



Algemene Voorwaarden

23-11-2016

1. Definities

- a. In deze Algemene Voorwaarden (hierna: "deze **Algemene Voorwaarden**") gelden de volgende definities, tenzij uit de context anders blijkt.
- i. Rekening: betekent de transactierekening voor betalings- of handelsdoeleinden die de Klant bij NBWM aanhoudt.
 - ii. Rekeningwaarde betekent de totale waarde van de Rekening, bijvoorbeeld het verschil tussen de waarde van openstaande posities op de Rekening, eventuele kosten verschuldigd aan NBWM en het kassaldo.
 - iii. AFM: betekent de Stichting Autoriteit Financiële Markten, een stichting naar Nederlands recht met maatschappelijke zetel te Vijzelgracht 50, 1017 HS Amsterdam en ingeschreven in het Handelsregister van de Kamer van Koophandel in Amsterdam onder nummer 41207759, verantwoordelijk voor het toezicht op het marktgedrag van en de beleggingsdiensten verstrekt door NBWM.
 - iv. Overeenkomst: betekent een overeenkomst tussen de Klant en NBWM, daaronder begrepen, zonder dat dit een beperking inhoudt, overeenkomsten betreffende betalingsdiensten en overeenkomsten betreffende handelsdiensten.
 - v. Werkdag: betekent elke dag waarop banken in Nederland normaal gesproken geopend zijn voor zaken.
 - vi. Klant: betekent de natuurlijke of rechtspersoon die een Overeenkomst met NBWM aangaat.
 - vii. Consument: betekent elke Klant die kwalificeert als een "consument" zoals gedefinieerd in de Wet op het financieel toezicht ("Wft").
 - viii. Tegenpartijen: betekent een bank en/of makelaar via welke NBWM afspraken heeft met betrekking tot transacties van haar Klanten.
 - ix. Wisseltransactie: betekent een transactie uitgevoerd door NBWM op basis van een Overeenkomst betreffende het wisselen van verschillende valuta's op een bepaalde tijd of na een bepaalde periode, door middel van een directe wissel van valuta's of door middel van een bepaald soort of bepaalde soorten financiële producten, daaronder begrepen, zonder dat dit een beperking inhoudt, FX-producten (zoals FX Spot, Forwards en Options) aangeboden door NBWM.
 - x. DNB: betekent De Nederlandsche Bank N.V. een naamloze vennootschap naar Nederlands recht met maatschappelijke zetel te Westeinde 1, 1017 ZN Amsterdam en ingeschreven in het Handelsregister van de Kamer van Koophandel in Amsterdam onder nummer 33003396, verantwoordelijk voor bedrijfseconomisch (prudentieel) toezicht en voor toezicht op de betalingsdiensten verstrekt door NBWM.
 - xi. FIFO: is de afkorting van "First In - First Out", en betekent dat, indien een Klant meerdere posities heeft in hetzelfde instrument dat wordt gesloten, NBWM de oudste positie het eerst zal sluiten, tenzij anders is overeengekomen.
 - xii. Margin Positie: betekent elke positie geopend en onderhouden op basis van een margin-storting
 - xiii. NBWM: betekent Nederlandsche Betaal & Wissel Maatschappij N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht met maatschappelijke zetel te Beursplein 5, 1012 JW Amsterdam en ingeschreven in het Handelsregister van de Kamer van Koophandel in Amsterdam onder nummer 57674019, met e-mailadres info@nbwm.nl, die betalings- en beleggingsdiensten verstrekt en daartoe een vergunning heeft verkregen van DNB en AFM. NBWM is opgenomen in het AFM-register voor beleggingsondernemingen en in het DNB-register voor betaalinstanties. NBWM opereert onder de volgende handelsnamen: "Dutch Payment & Exchange Company", "NBWM", "NBWM.nl", "Nederlandsche Betaal & Wisselmaatschappij", "Nederlandsche Betaal & Wissel Maatschappij N.V." en "Niederländische Zahl & Wechselgesellschaft".
 - xiv. Partijen: betekent de Klant en NBWM gezamenlijk.
 - xv. Vertegenwoordiger van de Klant: indien een rechtspersoon de Rekening opent, is de vertegenwoordiger de persoon/personen die door de rechtspersoon gemachtigd is/zijn om de rechtspersoon jegens NBWM te vertegenwoordigen en om namens de rechtspersoon jegens NBWM op te treden.
 - xvi. Stichting: betekent de Stichting Dergengelden Nederlandsche Betaal & Wissel Maatschappij.



2. Toepasselijkheid

- a. Deze Algemene Voorwaarden zijn van toepassing op alle diensten die door of namens NBWM worden verleend, en op iedere rechtsverhouding tussen NBWM en de Klant, daaronder begrepen zonder dat dit een beperking inhoudt biedingen, offertes, Overeenkomsten, opdrachtbevestigingen, transacties en gelijkwaardige en andersoortige rechtshandelingen tussen NBWM en de Klant.
- b. Deze Algemene Voorwaarden zijn eveneens van toepassing op alle activiteiten die door de Stichting worden uitgevoerd. De Klant geeft uitdrukkelijk toestemming aan de Stichting om zich op deze Algemene Voorwaarden te beroepen.
- c. Deze Algemene Voorwaarden worden geïmplementeerd door NBWM en door de Klant geaccepteerd. De toepasselijkheid van de artikelen 7:404, 7:407, 7:408 en 7:409 van het Nederlands Burgerlijk Wetboek wordt uitdrukkelijk uitgesloten dan wel hiervan wordt afgeweken.
- d. Eventuele algemene voorwaarden van Klant zijn niet van toepassing op en op geen enkele wijze bindend voor NBWM, en worden hierbij uitdrukkelijk door NBWM verworpen.
- e. In het geval van een conflict tussen een schriftelijke bepaling van deze Algemene Voorwaarden en een schriftelijke bepaling van een Overeenkomst, prevaleert de bepaling van de Overeenkomst.
- f. Van tijd tot tijd kunnen updates plaatsvinden van deze Algemene Voorwaarden. De meest recente versie van deze Algemene Voorwaarden vervangt alle voorgaande versies, en is beschikbaar in het Document Center op de website van NBWM: <https://www.nbwm.nl/en/Document-center/> in een vorm die door de Klant op een duurzaam medium kan worden opgeslagen. Deze Algemene Voorwaarden zijn gedeponneerd bij het Handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 57674019, en liggen tevens ter inzage op het hoofdkantoor van NBWM op Beursplein 5, 1012 JW Amsterdam. NBWM zal de Klant op verzoek een exemplaar van deze Algemene Voorwaarden toezenden. NBWM zal wijzigingen in deze Algemene Voorwaarden twee maanden voorafgaand aan de datum van de implementatie ervan aankondigen. Wijzigingen worden van toepassing, tenzij de Klant binnen tien (10) dagen na ontvangst van de aankondiging van NBWM door de Klant aan NBWM heeft medegedeeld dat hij de wijzigingen niet aanvaardt, in welk geval NBWM het recht heeft om de Overeenkomst(en) met inachtneming van een opzegtermijn van twee (2) maanden op te zeggen, zonder dat als gevolg van die beëindiging door de Klant kosten verschuldigd zijn, behoudens eventuele kosten, vergoedingen en onkosten gemaakt voorafgaand aan de datum van beëindiging en met inachtneming van de vereisten neergelegd in artikel 9, artikel 14 en artikel 15.
- g. Indien een of meer bepalingen van deze Algemene Voorwaarden op enig moment (gedeeltelijk) ongeldig of nietig zijn, blijven de overige bepalingen van deze Algemene Voorwaarden volledig en onverkort van toepassing.
- h. In geval van verschillen of onverenigbaarheden tussen de Nederlandse en de Engelse versie van deze Algemene Voorwaarden en/of enig ander document dat door NBWM aan de Klant is verstrekt, prevaleert de Nederlandse versie.

3. Totstandkoming van Overeenkomsten en informatievoorziening

- a. Een Overeenkomst komt pas tot stand en is pas bindend nadat NBWM dat schriftelijk heeft bevestigd, of hetzij door middel van een bevestiging rechtstreeks op het platform en/of een automatische bevestigingse-mail.
- b. De Klant dient er op toe te zien dat alle gegevens waarvan NBWM heeft aangegeven dat die nodig zijn voor het aangaan van een Overeenkomst aan NBWM zullen worden overgelegd, daaronder begrepen, zonder dat dit een beperking inhoudt, gegevens die nodig zijn voor de identificatie van de Klant en diens uiteindelijke economisch eigenaar(s) en/of vertegenwoordiger(s) in het kader van de desbetreffende anti-witwasregelgeving. Indien de benodigde gegevens niet tijdig aan NBWM worden verstrekt, heeft NBWM het recht om de uitvoering van een Overeenkomst op te schorten. De Klant dient NBWM onmiddellijk schriftelijk in kennis te stellen van alle relevante wijzigingen in zijn identificatiegegevens. De Klant vrijwaart NBWM tegen alle aanspraken, kosten, schades en verliezen als gevolg van onjuiste en/of onvolledige gegevens die door de Klant zijn verstrekt.
- c. Om transparantie te waarborgen en om ervoor te zorgen dat de Klant de volledige controle over zijn eigen Rekening kan blijven houden, wordt elke Klant aan wie NBWM rechtstreekse toegang tot het platform heeft verstrekt aangemoedigd om alle transacties en instructies via het platform uit te voeren. Elke instructie en/of order die door de Klant hetzij via het platform, per e-mail of via de telefoon aan NBWM wordt verzonden, is pas een geldige en/of bindende instructie of order wanneer deze door NBWM hetzij door middel van een bevestiging rechtstreeks op het platform en/of door middel van een bevestigingse-mail wordt bevestigd. Deze bevestiging dient de gedetailleerde informatie of unieke identificatoren te bevatten. De Klant dient deze bevestiging te controleren en dient NBWM onverwijld in kennis te stellen van eventuele verschillen. Indien de Klant niet binnen 15 minuten na ontvangst van de bevestiging reageert, ligt alle aansprakelijkheid voor eventuele uitvoeringsfouten bij de Klant. Een e-mail van NBWM aan de Klant wordt geacht door de Klant te zijn ontvangen op het moment dat de e-mail door NBWM wordt verzonden naar het e-mailadres dat door de Klant aan NBWM is opgegeven.
- d. De Klant onderkent en aanvaardt dat de Klant verantwoordelijk is voor de juistheid van alle informatie, instructies en orders die bij NBWM worden ingediend waarbij gebruik wordt gemaakt van de contactgegevens die door de Klant aan NBWM zijn verstrekt, of waarbij gebruik wordt gemaakt van de persoonlijke logingegevens van de Klant.
- e. Alle offertes en financiële informatie op het platform zijn indicatief. Uitsluitend het tarief dat expliciet is overeengekomen tussen de Klant en NBWM in overeenstemming met het onderhavige artikel 3 is bindend.
- f. NBWM verleent haar diensten naar haar beste vermogen. Alle verplichtingen van NBWM worden geïnterpreteerd als inspanningsverplichtingen en niet als resultaatsverplichtingen.
- g. NBWM kan aan de Klant toestaan dat deze om een offerte verzoekt voorafgaand aan het vaststellen van de wisselkoers. De Klant onderkent en aanvaardt dat een offerte en/of dienst verstrekt door NBWM geen advies vormt, en dat diensten die door NBWM worden verleend uitsluitend uitvoering betreffen.
- h. De Klant onderkent en aanvaardt dat de diensten en de assistentie van NBWM uitsluitend worden aangeboden binnen de openingstijden van NBWM. De openingstijden zijn te vinden op de website van NBWM. De Klant kan de diensten en de assistentie (niet zijnde advies) van NBWM alleen verwachten op normale Werkdagen.
- i. De Klant onderkent en aanvaardt dat de belangrijkste talen voor communicatie met NBWM het Nederlands en het Engels zijn.
- j. Als de primaire wijze van communicatie voor NBWM met haar Klanten, zal NBWM hetzij een bericht via het platform, hetzij een e-mail als voorkeursvorm van communicatie gebruiken. Een e-mail die aan de Klant wordt verzonden, wordt geacht door de Klant te zijn ontvangen op het moment van verzending van de desbetreffende e-mail door NBWM naar het contact-e-mailadres / de contact-e-mailadressen die door de Klant aan NBWM is/zijn verstrekt.
- k. De Klant onderkent en aanvaardt dat NBWM gebruik kan maken van derden om de Wisseltransacties of andere transacties uit te voeren, en dat die derden de fondsen of de financiële instrumenten van de Klant onder zich kunnen hebben. Indien de derde insolvent wordt, kan dat gevolgen hebben voor de Klant en diens (gebruik van) fondsen of financiële instrumenten. Tenzij voorgeschreven door de wet of anders is aangegeven, aanvaardt NBWM geen enkele aansprakelijkheid voor enig handelen of nalaten van derden.

4. Classificatie van Klanten

- a. Tenzij anders vermeld, zal de Klant door NBWM worden behandeld als een niet-professionele partij in overeenstemming met de Wft.
- b. De Klant zal volledig meewerken aan elke beoordeling van geschiktheid of adequaatheid en/of classificatie van de Klant gebaseerd op belegginsdoelstellingen, financiële capaciteit, ervaring en kennis die door NBWM dient te worden uitgevoerd in overeenstemming met de Europese Richtlijn 2004/39/EC van 21 april 2004 betreffende markten voor financiële instrumenten (Markets in Financial Instruments (MiFID)) en/of eventuele toekomstige andere wet- of regelgeving. NBWM behoudt zich het recht voor om op basis van de uitkomst van die classificatie en/of beoordeling geheel naar eigen inzicht te besluiten om geen diensten aan de Klant te verstrekken.

5. Risico-erkenning

- a. De Klant onderkent en aanvaardt dat het handelen met een of meer instrumenten met en zonder hefboomwerking:
 - o gepaard kan gaan met extreem grote risico's;
 - o uiterst speculatief kan zijn;
 - o alleen geschikt is voor Klanten die een verliesrisico kunnen dragen dat groter is dan hun depot;
 - o kan resulteren in verliezen die aanzienlijk groter kunnen zijn dan zowel de investeringen als de depots van de Klant.
- b. De uitvoering of nakoming van instructies, orders en Overeenkomsten door NBWM is geheel voor risico, rekening en aansprakelijkheid van de Klant.
- c. Tenzij schriftelijk anders is overeengekomen, zal NBWM toezicht houden op noch posities die door de Klant worden ingenomen, noch op Rekeningen. Het is de verantwoordelijkheid van de Klant om toezicht te houden op posities of Rekeningen. Dientengevolge kan NBWM niet aansprakelijk worden gehouden voor de ontwikkeling van een positie of Rekening. NBWM zal de Rekening toetsen met het oog op marginverplichtingen en is hiertoe uitdrukkelijk bevoegd, en zal margin calls laten uitgaan indien en wanneer de Klant margin dient te verstrekken.
- d. De Klant onderkent en aanvaardt dat er geen garanties voor winst of het voorkomen van het verlies zijn of zullen worden gegeven door NBWM.
- e. De bovenstaande risico's zijn eveneens van toepassing voor Klanten die gebruik maken van de betalingsdiensten van NBWM in het geval dat marginverplichtingen of verplichtingen tot financiering niet worden voldaan in overeenstemming met artikel 12 van deze Algemene Voorwaarden voor Margin en Margin Vereisten en Verplichtingen.
- f. De Klant onderkent en aanvaardt dat NBWM geen beperkingen stelt op uitgaven in verband met Wisseltransacties.



6. Instructies en orders

- a. De Klant onderkent en aanvaardt dat NBWM een instructie en/of order van de Klant mag weigeren indien deze een schending inhoudt van wetgeving, daaronder begrepen, zonder dat dit een beperking inhoudt, het witwassen van geld, of indien NBWM van mening is dat het uitvoeren van de instructie en/of order de economische soliditeit van de Klant en/of NBWM in gevaar kan brengen.
- b. De Klant onderkent en aanvaardt dat verschillende soorten orders kunnen worden geplaatst bij het geven van instructies of het invoeren van orders. Marktorders kunnen worden geplaatst om te kopen of verkopen tegen de te behalen prijs. Het is echter ook mogelijk om een limiet of stop-order te plaatsen die in werking treedt indien van tevoren bepaalde prijzen kunnen worden gerealiseerd. Dergelijke orders zijn niet gegarandeerd uitvoerbaar tegen de van tevoren bepaalde prijs of hoeveelheid, tenzij dat specifiek en uitdrukkelijk schriftelijk door NBWM is bevestigd.
- c. De Klant onderkent en aanvaardt dat een offerte door NBWM geen advies inhoudt.
- d. Als sprake is van een fout in de door NBWM of aanbieders van NBWM opgegeven prijzen van transacties die door NBWM of een van de providers van NBWM zijn geoffreerd, is NBWM niet gebonden aan een contract dat tot stand is gekomen tegen een prijs waarvan aangetoond kan worden dat deze ten tijde van de uitvoering kennelijk onjuist was en/of waarvan de Klant in redelijkheid kon c.q. had moeten weten dat deze onjuist was. NBWM behoudt zich het recht voor de uitvoering te annuleren, dan wel de onjuiste prijs te corrigeren.
- e. NBWM is niet verantwoordelijk voor vertragingen of kosten als gevolg van verzendingsfouten en/of onnauwkeurigheden tijdens de Klant. Indien de Klant per ongeluk verkeerde gegevens in het systeem van NBWM heeft ingegeven of een andersoortige fout heeft gemaakt, zal de Klant NBWM daarvan onmiddellijk in kennis stellen.
- f. Indien sprake is van een door de Klant in overeenstemming met artikel 3 geplaatste order of instructie voor een betalingstransactie met betrekking waartoe de partijen overeenkomen dat de uitvoering van de betalingstransactie aanvangt op een bepaalde dag of aan het einde van een bepaalde periode, of op de dag waarop de Klant fondsen ter beschikking van NBWM heeft gesteld, dan wordt het tijdstip van ontvangst van die order of instructie geacht de overeengekomen dag te zijn, zijnde de dag waarop de order of instructie geacht wordt onherroepelijk te zijn geworden. Indien de overeengekomen dag geen Werkdag is, wordt de betalingsopdracht geacht op de volgende Werkdag te zijn ontvangen.
- g. Niettegenstaande artikel 6 (f), zijn instructies en orders geplaatst door de Klant onherroepelijk.

7. Verrekening

- a. Wanneer NBWM instructies ontvangt van de Klant om posities in te voeren die tegengesteld zijn aan een of meer open posities van de Klant, heeft NBWM het recht maar niet de plicht om de direct tegengestelde posities overeenkomstig het FIFO-principe te sluiten.
- b. Zelfs indien de Klant gerelateerde orders heeft geplaatst om te voorkomen dat posities verrekend worden of posities op verschillende sub-rekeningen heeft geplaatst, mag NBWM de direct tegengestelde orders overeenkomstig het FIFO-principe verrekenen en sluiten.
- c. Indien de Klant een negatief saldo heeft op een rekening, heeft NBWM het recht maar niet de verplichting om de saldi van de rekeningen van de Klant te verrekenen, en is de Klant aansprakelijk voor alle hiermee verbonden kosten, daaronder begrepen, zonder dat dit een beperking inhoudt, rente.

8. Betaling, Vergoedingen en Toeslagen

- a. NBWM heeft recht op ontvangst van het verschil tussen het tarief dat NBWM en de Klant zijn overeengekomen en het tarief dat NBWM ontvangt van de tegenhanger van NBWM. De actuele Vergoedingen en Prijzen kunnen geraadpleegd worden op het NBWM platform onder Mijn Informatie.
- b. De prijzen van de diensten van NBWM kunnen periodiek wijzigen. NBWM zal de Klant voorafgaand aan de datum van inwerkingtreding van de wijziging van de wijziging in kennis stellen. Indien deze wijziging hoger is dan 5% kan de Klant binnen een maand na publicatie van de wijziging de Overeenkomst(en) beëindigen.
- c. De Klant is aansprakelijk voor alle kosten voortvloeiend uit niet-nakoming door de Klant van diens verplichtingen jegens NBWM, zoals incassokosten, kosten van het doorsturen van herinneringen, het plegen van telefoontjes, koerierskosten, portokosten, kosten van juridische bijstand, enz.
- d. NBWM kan een toeslag in rekening brengen voor dringende overschrijvingen, accountantsrapporten en door de Klant aangevraagde aanvullende diensten. NBWM zal de Klant voorafgaand aan het uitvoeren van het verzoek van de Klant van de extra kosten in kennis stellen.
- e. Indien de waarde van de Rekening van de Klant negatief is, of de Klant niet voldoet aan deadlines voor depots en/of marginverplichtingen, heeft NBWM het recht om aan de Klant conform artikel 13d van deze Algemene Voorwaarden rente in rekening brengen.



9. Beëindiging

- a. De Klant is gerechtigd om de Overeenkomst met inachtneming van een opzegtermijn van één (1) maand te ontbinden. NBWM is gerechtigd om de Overeenkomst met inachtneming van een opzegtermijn van twee (2) maanden te ontbinden. NBWM of de Klant dient schriftelijk voorafgaande aan het einde van de maand op te zeggen. De opzegtermijn van artikel 6:230x van het Burgerlijk Wetboek is niet van toepassing.
- b. Indien de Klant een Overeenkomst wenst te beëindigen, dan dient dat te geschieden door middel van een aangetekende brief gericht aan het adres van NBWM of een per scan verzonden per e-mail aan info@nbwm.nl, met duidelijke vermelding vanaf welke datum de Klant de Overeenkomst wenst te beëindigen en van wat er dient te gebeuren met bestaande open posities en liquide middelen. De Klant mag geen nieuwe positie(s) openen met een afwikkelingsdatum gelegen na de datum van beëindiging van de Overeenkomst, tenzij anders met NBWM is overeengekomen.
- c. NBWM is gerechtigd om de Overeenkomst(en) onmiddellijk op te schorten en/of te beëindigen indien zich omstandigheden voordoen welke van dien aard zijn dat nakoming van de Overeenkomst niet langer mogelijk is, of indien zich andere omstandigheden voordoen welke van dien aard zijn dat ongewijzigde uitvoering van de Overeenkomst redelijkerwijs niet kan worden verwacht.
- d. Indien NBWM de Overeenkomst opschort of beëindigt, is zij op geen enkele wijze aansprakelijk voor schade of kosten die op enigerlei wijze ontstaan als gevolg van de opschorting of beëindiging.
- e. Indien de Klant op het moment van de beëindiging een of meer open posities heeft en met NBWM is overeengekomen om die positie(s) open te houden, dan blijven deze Algemene Voorwaarden van kracht tot aan de datum van verrekening van de laatste positie. Indien niet met NBWM is overeengekomen om de positie(s) open te houden, zal elke geopende positie op het moment van de beëindiging worden gesloten en is de Klant aansprakelijk voor alle kosten die daar verband mee houden.

10. Toegang

- a. Naar eigen inzicht van NBWM kan NBWM de Klant toegang tot het platform van NBWM verlenen om prijsopgaven aan te vragen, verschillende wisselkoersen te bekijken, nuttige internationale handelsinformatie te verzamelen en om Wisseltransacties op basis van de opgegeven wisselkoers uit te voeren. NBWM kan de Klant toegang tot het platform van NBWM ontzeggen indien de Klant gedurende een aaneengesloten periode van twaalf (12) maanden geen wisseltransacties heeft uitgevoerd. NBWM kan de Klant onmiddellijke toegang tot het platform van NBWM ontzeggen indien de Klant instructies van NBWM voor het juiste gebruik van dit systeem niet binnen de aangegeven termijn opvolgt.
- b. Het gebruik van het platform is persoonlijk, en de Klant is verplicht om er voor zorg te dragen dat derden geen toegang kunnen krijgen tot de logingegevens en het platform van de Klant. Indien de Klant merkt dat derden onbevoegd toegang hebben tot het platform en/of de logingegevens van de Klant, of dat er sprake is van verlies, diefstal, verduistering of onbevoegd gebruik van het betaalinstrument, dan dient de Klant onmiddellijk telefonisch contact met NBWM op te nemen teneinde de toegang te blokkeren, onverminderd de eigen verplichting van de Klant om zelf effectieve maatregelen te nemen om ongeautoriseerde toegang te voorkomen. Indien NBWM telefonisch niet kan worden bereikt, dient de Klant onmiddellijk per e-mail contact op te nemen met NBWM via [\[info@nbwm.nl\]](mailto:info@nbwm.nl).
- c. NBWM zal de toegang van de Klant tot het platform blokkeren indien NBWM redelijke gronden heeft om te vermoeden dat: (a) de beveiliging of integriteit van hetzij de logingegevens hetzij de loginprocedure is of kan worden geschonden of gevaar loopt, of (b) de logingegevens of de loginprocedures worden misbruikt, welk misbruik mede omvat, zonder dat dit een beperking inhoudt, fraude en frauduleus gedrag.
- d. De Klant onthoudt zich van het rechtstreeks of indirect uploaden van software, malware, spyware en bestanden, informatie en data op het platform van NBWM voor andere doeleinden dan het uitvoeren van transacties in overeenstemming met de instructies van NBWM voor het juiste gebruik van het platform.
- e. De Klant mag de informatie, data en systemen uitsluitend gebruiken voor zijn eigen handelsactiviteiten. De Klant mag de informatie, data en systemen van NBWM niet gebruiken voor zijn eigen bedrijf indien dat bedrijf rechtstreeks concurreert met de activiteiten en diensten van NBWM. De Klant mag de informatie, data en systemen niet aan een derde verkopen.
- f. De Klant vrijwaart NBWM tegen alle aanspraken, kosten, schade en verliezen als gevolg van een schending door de Klant van de verplichtingen vermeld in (a) tot en met (e) van dit artikel 10, niettegenstaande eventuele verliezen die vallen onder artikel 11 (j) van deze Algemene Voorwaarden.
- g. NBWM is niet verantwoordelijk voor informatie op websites of elektronische systemen van derden waar NBWM naar verwijst, of dat nu is door verwijzing of door een rechtstreekse link naar die websites of elektronische systemen. Deze verwijzingen zijn uitsluitend bedoeld voor het gemak van de Klant. De Klant accepteert eveneens dat NBWM niet verantwoordelijk is voor het niet toegankelijk zijn van websites of elektronische systemen van derden, daaronder begrepen – zonder dat dit een beperking inhoudt – de websites van banken die NBWM voor haar diensten gebruikt.
- h. Beperkingen of niet-toegankelijkheid van het platform kunnen optreden tijdens noodzakelijk of periodiek onderhoud of update-werkzaamheden, welke werkzaamheden op elk moment dat dit nodig is door NBWM gedurende een redelijke termijn kunnen worden verricht. De Klant gaat akkoord met die beperkingen van het gebruik.
- i. NBWM kan de continue beschikbaarheid van het platform niet garanderen. NBWM aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid en geeft geen enkele garantie dat het platform zonder onderbrekingen en zonder gebreken of storingen beschikbaar is. Aansprakelijkheid van NBWM voor schade of verliezen die voortvloeien uit bovenbedoeld niet-functioneren of niet beschikbaar zijn is uitgesloten, tenzij die schade of dat verlies is ontstaan als gevolg van opzet of grove nalatigheid van NBWM.
- j. De Klant verbindt zich ertoe om (a) geen enkel deel van het platform te reproduceren, dupliceren, kopiëren of weder te verkopen, (b) geen automatische zoekopdrachten van welke aard dan ook via het platform te verzenden, (c) zich niet onbevoegd toegang te verschaffen tot, ingrepen te doen op, schade toe te brengen aan of verstoringen te veroorzaken op (i) enig deel van het platform (ii) enig netwerk waarop het platform is opgeslagen, (iii) de software die wordt gebruikt voor het beschikbaar stellen van het platform, en (iv) apparatuur en netwerken en software die de eigendom is of wordt gebruikt door derden, (d) het platform alleen voor legale doeleinden te gebruiken, (e) het platform niet te gebruiken (i) op een wijze die een schending oplevert van de van toepassing zijnde lokale, nationale of internationale wet- of regelgeving, (ii) op een wijze die in strijd met de wet of frauduleus is, of die een onrechtmatig of frauduleus doel of gevolg heeft, of (iii) voor het verzenden of introduceren van virussen, Trojaanse paarden, wormen, logic-bommen, keystroke loggers, spyware, adware, denial of service-aanvallen of andere schadelijke programma's, of vergelijkbare computercodes die kwaadaardig of technologisch schadelijk zijn en die zijn bedoeld en ontworpen om schade toe te brengen aan of een negatieve invloed te hebben op de inhoud, de software of het functioneren van het platform, of de werking of besturing van andere computersoftware of hardware, en (f) het platform niet te wijzigen, te ontwikkelen, te repareren of te onderhouden.
- k. De Klant zal uitsluitend rectificatie van de transactie van NBWM verkrijgen indien de Klant onverwijld nadat hij op de hoogte is geraakt van ongeoorloofde of foutief uitgevoerde (betalings)handelingen die aanleiding geven tot een claim, NBWM daarvan in kennis stelt, en niet later dan:
 - i. dertien (13) maanden na de betreffende datum van debitering indien de Klant een Consument is, en zowel de betalingsdienstaanbieder van de betaler en de betalingsdienstaanbieder van de bij de transactie betrokken begunstigde in de Europese Unie zijn gevestigd;
 - ii. één (1) maand na de betreffende datum van debitering voor alle andere transacties dan die welke in artikel 10 (k) (i) van deze Algemene Voorwaarden worden genoemd, tenzij, wanneer van toepassing, NBWM de informatie betreffende deze betalingstransactie niet in overeenstemming met de bepalingen van deze

11. Aansprakelijkheid

- a. NBWM kan niet aansprakelijk worden gesteld voor schade of verliezen voor de Klant die ontstaan door het gebruik van haar diensten en/of haar platform, tenzij die schade of verliezen zijn ontstaan door opzettelijk wangedrag of grove nalatigheid van NBWM.
- b. De Klant onderkent en aanvaardt dat hij financieel en anderszins het risico draagt voor het handelen in speculatieve beleggingen, en dat NBWM niet aansprakelijk kan worden gehouden voor verliezen die mogelijk worden geleden bij het uitvoeren van de instructies van de Klant, tenzij NBWM zich in dat verband schuldig heeft gemaakt aan opzettelijk wangedrag of grove nalatigheid.
- c. NBWM is niet aansprakelijk voor enige vorm van schade wanneer NBWM haar handelen baseert op door de Klant verstrekte onjuiste of onvolledige informatie.
- d. Behoudens indien NBWM aansprakelijk kan worden gesteld wegens opzettelijk wangedrag of grove nalatigheid, is elke aansprakelijkheid van NBWM beperkt tot het bedrag dat in het desbetreffende geval uitbetaald wordt onder haar beroepsaansprakelijkheidsverzekering. Indien om welke reden dan ook geen uitbetaling onder de voornoemde verzekering plaatsvindt, is de aansprakelijkheid van NBWM beperkt tot tweemaal de vergoeding van NBWM met betrekking tot de specifieke transactie.
- e. NBWM is in geen geval aansprakelijk voor eventuele gevolgschade, immateriële en punitieve schade, winstderving, gemiste investeringsmogelijkheden, bedrijfsschade en andere indirecte schade.
- f. De Klant is gehouden om NBWM zo spoedig als redelijkerwijs mogelijk is in kennis te stellen van schade en/of verliezen als bedoeld in dit artikel 11, doch in ieder geval binnen veertien (14) dagen na het ontstaan van die schade en/of dat verlies. Schade en/of verliezen die niet binnen de bovengenoemde termijn aan NBWM worden gemeld, komen niet voor vergoeding in aanmerking.
- g. Claims ingediend door de Klant vervallen indien zij niet schriftelijk en met redenen omkleed bij NBWM zijn ingediend binnen een jaar na de datum waarop de Klant op de hoogte geraakte, of redelijkerwijze op de hoogte had kunnen geraken, van de feiten waarop de desbetreffende claim is gebaseerd.
- h. De Klant vrijwaart NBWM tegen alle aansprakelijkheid die ontstaat bij wederpartijen van de Klant, daaronder begrepen – zonder dat dit een beperking inhoudt – alle juridische kosten, claims, verliezen en schade van derden met betrekking tot de betaal-, dekkings- en/of investeringsdiensten van NBWM en de nakoming van de Overeenkomst.
- i. Onverminderd artikel 10 (k) en artikel 11 (b) zal NBWM in het geval van een ongeautoriseerde betalingstransactie de Klant onmiddellijk het bedrag van de ongeautoriseerde betalingstransactie vergoeden, en, in voorkomend geval, de gedebiteerde betaalrekening terugbrengen in de staat waarin deze zich zou hebben bevonden indien de ongeautoriseerde betalingstransactie niet zou hebben plaatsgevonden, doch uitsluitend indien zowel de betalingsdienstaanbieder van de betaler als de betalingsdienstaanbieder van de bij de transactie betrokken begunstigde gevestigd zijn in de Europese Unie.
- j. De Klant zal de verliezen dragen die voortvloeien uit ongeautoriseerde betalingstransacties die het gevolg zijn van het gebruik van een verloren of gestolen betaalinstrument, of, indien de Klant heeft nagelaten om gepersonaliseerde beveiligingskenmerken veilig te bewaren, van onrechtmatig gebruik van een betaalinstrument. Onverminderd artikel 10 (k) van deze Algemene Voorwaarden, geldt dat indien de Klant een Consument is, die Consument de verliezen zal dragen die voortvloeien uit ongeautoriseerde betalingstransacties, tot een maximum van EUR 150, die het gevolg zijn van het gebruik van een verloren of gestolen betaalinstrument, of, indien de Consument heeft nagelaten om gepersonaliseerde beveiligingskenmerken veilig te bewaren, van onrechtmatig gebruik van een betaalinstrument. De Consument draagt alle verliezen die voortvloeien uit ongeautoriseerde betalingstransacties indien de Consument die verliezen heeft geleden door frauduleus handelen of door niet aan één of meer van zijn verplichtingen op grond van artikel 10 te voldoen als gevolg van opzet of grove nalatigheid. In die gevallen is het maximumbedrag voor Consumenten dat hiervoor in dit artikel 11 (j) staat vermeld niet van toepassing.
- k. De Klant zal na kennisgeving in overeenstemming met artikel 10 (b) geen financiële consequenties dragen die het gevolg zijn van het gebruik van het verloren, gestolen of verduisterde betaalinstrument, behoudens indien de Klant frauduleus heeft gehandeld. Indien NBWM geen passende middelen verstrekt voor het te allen tijde kunnen melden van een verloren, gestolen of verduisterd betaalinstrument, is de Klant niet aansprakelijk voor de financiële gevolgen van het gebruik van dat betaalinstrument, behoudens indien de Klant frauduleus heeft gehandeld.

12. Margin, Vereisten en Verplichtingen

- a. Het is de verantwoordelijkheid van de Klant om ervoor te zorgen dat hij aan alle door NBWM bepaalde marginverplichtingen voldoet, en elke Klant met een platform kan te allen tijde de geldende marginverplichtingen zien in de sectie 'handelsvoorwaarden' op het platform van NBWM. Een Klant zonder een platform kan zijn marginverbruik zien wanneer hij inlogt op zijn account. NBWM is bevoegd om aanvullende marginverplichtingen op te leggen indien de waarde van de onderliggende posities verandert.
- b. De Klant accepteert, onderkent en begrijpt dat verliezen kunnen optreden, wanneer in marginproducten gehandeld wordt en de waarde van de onderliggende posities wijzigt, welke verliezen de waarde kunnen overstijgen van de deposito's die aangehouden worden voor marginhandel.
- c. De Klant aanvaardt dat indien er op enig moment onvoldoende margin op de Rekening is om aan de marginverplichtingen van NBWM te voldoen, het de verantwoordelijkheid is van de Klant om de open Margin Positie(s) te verminderen en/of fondsen aan NBWM over te maken teneinde er zorg voor te dragen dat aan de marginverplichtingen wordt voldaan.
- d. De Klant accepteert dat indien de Klant niet aan deze vereisten voldoet, NBWM onmiddellijk en zonder nadere aankondiging aan de Klant één of meer en/of alle openstaande Margin Posities van de Klant kan sluiten.
- e. De Klant accepteert dat NBWM de sluiting van openstaande Margin Posities ook mag uitvoeren indien de Klant al is gestart met het nemen van stappen om de Margin Posities te verbeteren, zoals het sluiten van openstaande posities en/of het overmaken van aanvullende fondsen naar NBWM.
- f. Tenzij de marginverplichtingen betrekking hebben op betaaldiensten, kan NBWM de marginverplichtingen zonder voorafgaande kennisgeving aan de Klant verhogen, doch NBWM streeft waar mogelijk altijd naar kennisgeving van de Klant. De Klant aanvaardt en onderkent dat dit niet altijd mogelijk zal zijn vanwege relevante (markt)omstandigheden of de tijd van de dag. Indien de marginverplichtingen betrekking hebben op betaaldiensten, zal NBWM de Klant vooraf in kennis stellen van het verhogen van de marginverplichtingen.
- g. NBWM kan noch verantwoordelijk noch aansprakelijk worden gehouden voor schade en verliezen die zijn veroorzaakt door handelingen van NBWM met betrekking tot een noodzakelijke sluiting van Margin Posities.
- h. Een Klant die ervoor kiest om meer dan één dienst van NBWM te gebruiken die het gebruik van verschillende Rekeningen met zich meebrengt, aanvaardt en onderkent dat in het geval van een marginverplichting elke Rekening als een aparte entiteit kan worden behandeld, en er dientengevolge een Rekening (bijvoorbeeld een handelsrekening) kan worden afgesloten ondanks het feit dat er voldoende geld op een andere Rekening staat (bijvoorbeeld een vereffeningsrekening).

13. Bedrijfsvoering

- a. NBWM heeft een belangenverstrengelingsbeleid dat gericht is op het voorkomen van eventuele belangenconflicten tussen de leden van de raad van bestuur en werknemers aan de ene zijde en de belangen van NBWM en/of haar Klanten aan de andere zijde. NBWM zal de Klant op diens verzoek een meer gedetailleerd overzicht verstrekken van haar beleid ten aanzien van belangenconflicten.
- b. Tenzij anders wordt overeengekomen, streeft NBWM ernaar dat zijzelf en haar tegenhangers elke transactie binnen 48 uur afronden nadat NBWM de order of instructie van de Klant in overeenstemming met artikel 3 (c) van deze Algemene Voorwaarden heeft bevestigd. NBWM kan niet garanderen dat de afronding van transacties op dezelfde dag zal plaatsvinden, tenzij dat uitdrukkelijk tussen de partijen is overeengekomen.
- c. De Klant dient eventuele tekorten als gevolg van een negatief resultaat van zijn transacties onmiddellijk aan te vullen, inclusief dekking van de eventuele negatieve

Rekeningwaarden. De Klant aanvaardt, onderkent en begrijpt dat NBWM gerechtigd is om aan de Klant vergoedingen en/of rente en/of kosten in rekening te brengen indien de Klant niet aan dit vereiste voldoet.

- d. Alle gegevens en informatie die door NBWM worden verstrekt, dienen door de Klant persoonlijk en vertrouwelijk te worden behandeld.
- e. De Klant bevestigt dat de Klant de economisch eigenaar is van de fondsen die worden overgemaakt op de door de Klant bij NBWM aangehouden Rekening(en), en de Klant onderkent, begrijpt en accepteert dat hij zonder expliciete schriftelijke overeenstemming met NBWM de Rekening(en) niet mag gebruiken om fondsen van derden te bewaren.



14. Gegevens, vertrouwelijkheid en informatieverschaffing

- a. NBWM heeft het recht om bestanden en hun inhoud, inclusief inhoud die eigendom is van de Klant en/of derden, zonder kennisgeving uit haar archief te verwijderen en te vernietigen wanneer vijf (5) jaar of meer zijn verstreken na de datum waarop de Overeenkomst is beëindigd.
- b. De Klant onderkent en aanvaardt dat NBWM gebruik kan maken van derden om haar diensten te verlenen, en dat deze derden mogelijk informatie betreffende de Klant nodig hebben. Door aanvaarding van deze Algemene Voorwaarden, aanvaardt en machtigt de Klant NBWM om naar eigen goeddunken informatie betreffende de Klant openbaar te maken indien dat rechtstreeks of indirect nodig of nuttig is voor het verstrekken van de door NBWM aangeboden diensten, dit zonder voorafgaande kennisgeving aan de Klant.
- c. Door aanvaarding van deze Algemene Voorwaarden accepteert de Klant en machtigt hij NBWM, en/of derden die door NBWM kunnen worden ingeschakeld bij het verlenen van haar diensten, om informatie over de Klant af te geven aan een toezichtinstantie indien dit door die toezichtinstantie wordt vereist op basis van wet- en regelgeving, dit zonder voorafgaande kennisgeving aan de Klant.
- d. De Klant aanvaardt dat NBWM alle contacten met de Klant kan opnemen en vastleggen, daaronder begrepen, zonder dat dit een beperking inhoudt, telefoongesprekken, e-mails en bijeenkomsten. Vanwege technische redenen kan het echter zo zijn dat NBWM bijvoorbeeld een telefoongesprek niet kan opnemen, of dat opnames en transcripten van telefoongesprekken vernietigd worden conform de gangbare praktijk bij NBWM, waardoor de Klant er niet op kan vertrouwen dat dergelijke opnames ook altijd daadwerkelijk beschikbaar zijn.

15. Toepasselijk recht en geschillenbeslechting

- a. Op deze overeenkomst tussen de Klant en NBWM is het Nederlands recht van toepassing. De Klant is gehouden om NBWM de mogelijkheid te geven om het geschil in der minne te schikken. De Klant kan de klachtenprocedure bij NBWM opvragen, of toegang tot de klachtenprocedure krijgen via <https://www.nbwm.nl/nl/klachtenprocedure.html>
- b. Indien de Consument niet tevreden is met de reactie van NBWM op een klacht, kan de consument een klacht indienen bij het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening.
- c. Geschillen die niet opgelost kunnen worden via de klachtenprocedure van NBWM, worden beslecht door de bevoegde rechter te Amsterdam. NBWM behoudt zich echter het recht voor om een procedure aanhangig te maken voor een bevoegde rechtbank in een jurisdictie die NBWM geschikt acht, bijvoorbeeld, zonder dat dit een beperking inhoudt, de jurisdictie waarvan de Klant een staatsburger of ingezetene is of waar hij activa bezit.
- d. De Klant aanvaardt en onderkent dat, in het geval van een geschil, het de verantwoordelijkheid van de Klant blijft om toezicht te houden op het openmarktrisico van een Rekening van de Klant en dit te beheren. Dientengevolge blijft de Klant nog steeds verplicht om ervoor zorg te dragen dat aan alle marginverplichtingen wordt voldaan, dat een eventuele negatieve Rekeningwaarde wordt gedekt en dat alle bepalingen van artikel 12 (betreffende margin en marginverplichtingen) en artikel 13 (betreffende het dekken van negatieve Rekeningwaarden) van deze Algemene Voorwaarden nog steeds gelden. Verder zijn en blijven eventuele winsten of verliezen de verantwoordelijkheid van de Klant.

16. Overmacht

- a. NBWM is niet aansprakelijk voor enige tekortkoming of vertraging in de uitvoering indien die tekortkoming of vertraging het gevolg is van overmacht zoals hieronder gedefinieerd.
- b. Onder "Overmacht" wordt in deze Algemene Voorwaarden in aanvulling op de inhoud en het effect ervan in de wet en jurisprudentie mede verstaan alle van buiten komende oorzaken, voorzien of niet voorzien, waarop NBWM geen invloed kan uitoefenen en die er toe leiden dat NBWM haar verplichtingen niet kan nakomen, daaronder begrepen, zonder dat dit een beperking inhoudt, regelgeving van een overheidsautoriteit, brand, overstroming, stroomuitval, onderbrekingen, storingen of defecten van internet, telefoon en andere interconnectieve diensten of in elektronische of mechanische apparatuur, ziekte van personeel van NBWM die meer dan tien (10) Werkdagen duurt, stakingen, het niet voldoen van derden die door NBWM zijn ingeschakeld aan hun verplichtingen, en/of verzuim van één of meer van de leveranciers van NBWM.
- c. Indien NBWM vaststelt dat naar haar redelijke professionele mening er sprake is van een noodsituatie of van uitzonderlijke marktomstandigheden, dan heeft NBWM het recht haar marginverplichtingen te verhogen, en/of alle of een of meer van de open Overeenkomsten, instructies of orders van de Klant uit te sluiten. Dergelijke omstandigheden omvatten mede de opschorting of sluiting van een markt, het opgeven of het niet optreden van een gebeurtenis waaraan NBWM haar offertes relateert, of het optreden van een excessieve beweging in het niveau van een handelsmarkt en/of onderliggende markt, of de redelijke verwachting van NBWM van het optreden van een dergelijke beweging.
- d. Indien NBWM als gevolg van overmacht niet in staat is aan om haar verplichtingen na te komen, is zij niet aansprakelijk. Indien en voor zover nakoming niet blijvend onhaalbaar is, wordt de nakoming van haar verplichtingen opgeschort gedurende de periode dat het verzuim voortduurt, zonder dat NBWM jegens de Klant verantwoordelijk of aansprakelijk is voor eventuele schade die daar het gevolg van is.



17. Overdraagbaarheid

- a. De Klant kan rechten of verplichtingen die voortvloeien uit een Overeenkomst, deze Algemene Voorwaarden of anderszins uit het eigendomsrecht (goederenrechtelijke werking) of contractueel, niet verpanden of overdragen, tenzij dat geschiedt met voorafgaande instemming van NBWM. NBWM kan haar rechten en/of verplichtingen die voortvloeien uit een Overeenkomst, deze Algemene Voorwaarden of anderszins, aan derden verpanden of overdragen.
- b. Voor zover instemming van de Klant noodzakelijk is voor een overdracht of cessie op grond van artikel 17 (a), geeft de Klant een onherroepelijke volmacht aan NBWM om zijn rechten of verplichtingen uit een Overeenkomst, deze Algemene Voorwaarden of anderszins aan derden over te dragen of te verpanden.



ALGEMENE RISICOWAARSCHUWING BETREFFENDE VALUTATRANSACTIES

Het doel van dit document is om basisinformatie te verstrekken en om Klanten te waarschuwen voor de risico's die inherent verbonden zijn aan wisseltransacties. Een Klant zou geen transactie aan moeten gaan voordat hij er zeker van is dat hij de aard van de transactie en de daarmee samenhangende risico's volledig heeft begrepen.

Wisselkoersrisico

Omdat wisselkoersen fluctueren, bestaat er een wisselkoersrisico wanneer activa of passiva worden aangehouden in vreemde valuta. De essentiële factoren die van invloed zijn op de wisselkoers van een land zijn de inflatie van dat land, het verschil tussen binnenlandse en buitenlandse rentetarieven, en de beoordeling van economische trends, de politieke situatie en de veiligheid van de belegging. Bovendien kunnen psychologische factoren, zoals interne politieke crises, de wisselkoers van een binnenlandse valuta verzwakken.

Risico's verbonden aan marginproducten

Als gevolg van het niveau van de margin die door NBWM wordt vereist, kan een verandering in de prijs van de onderliggende waarde leiden tot verliezen die de waarde van de gestorte margin kan overschrijden. Eventuele winsten of verliezen volgend op een fluctuatie van de onderliggende waarde zullen worden toegevoegd of afgetrokken van de rekening, en zijn voor het risico van de Klant. Indien het bedrag van de gestorte margin wordt overschreden, kan NBWM direct één of meer van open posities van de Klant geheel of gedeeltelijk sluiten, zonder dat vooraf aan de Klant mede te delen. NBWM kan de margeverplichtingen verhogen zonder de Klant daar vooraf van in kennis te stellen.

Forex

Een "Forex-transactie" duidt op een van de volgende contracten: (i) een valutamarkt spot contract ("Spot") is een contract op grond waarvan de partijen overeenkomen om bepaalde hoeveelheden valuta te wisselen binnen een betalingstermijn die gelijk is aan de leveringstermijn; (ii) een OTC-valutatermijncontract ("Forward Outright") is een contract waarin de partijen overeenkomen om bepaalde hoeveelheden valuta binnen een afgesproken termijn, gewoonlijk langer dan twee Werkdagen, te wisselen; (iii) een valutaoptiecontract is een contract waarmee door middel van een betaalde premie het recht, doch niet de verplichting, ontstaat om valuta gedurende een vooraf bepaalde periode tegen een bepaalde koers te kopen of te verkopen; (iv) een valutatermijncontract is een contract dat de prijs aangeeft waartegen een valuta op een vooraf bepaalde datum in de toekomst kan worden gekocht of verkocht.

Kenmerken:

Deze contracten worden verhandeld op de OTC (over-the-counter)-markt. De Klant moet een garantie deponeren om de vereiste initiële margin te creëren. Het doel van deze margin is om een dekking te bieden tegen de potentiële verliezen die mogelijk uit de transactie kunnen voortvloeien. Aangezien deze contracten worden beschouwd als hoog-risico instrumenten, bestaat hier het risico van verliezen die hoger zijn dan de belegging of het depot.

Risico's:

1. Valutarisico: risico betreffende fluctuaties in vreemde valuta gedurende een periode. De waarde van de niet-afgedekte blootstellingen of posities kan snel fluctueren, hetgeen mogelijk kan resulteren in aanzienlijke verliezen.
2. Renterisico: dit risico kan leiden tot verstoringen tussen de rentevoeten van de twee valuta.
3. Kredietrisico: de mogelijkheid dat een van de partijen die betrokken is bij een Forex-transactie zijn schuld aan het einde van het contract niet aflost. Dit kan zich voordoen wanneer een financiële instelling insolvent is.
4. Landenrisico: heeft betrekking op de overheden en/of centrale banken die kunnen interveniëren in de valutamarkten om de verkoop van hun valuta te beperken. Bij "exotische" valuta is het landenrisico hoger dan bij de belangrijkste valuta die vrije handel van hun valuta toestaan.
5. Hefboomeffectrisico: op dit gebied kunnen transacties onderhevig zijn aan een hoog risico. Bijvoorbeeld, door gebruik te maken van hefboomeffecten kan een kleine beweging in de wisselkoers leiden tot aanzienlijke winsten, maar ook tot aanzienlijke verliezen.