

INHALTSVERZEICHNIS

1.	EINFÜHRUNG	1
2.	AUFSICHTSRECHTLICHE ANGELEGENHEITEN	2
3.	HANDELSKONTEN	3
4.	HANDEL MIT UNS	4 <u>HANDEL MIT UNS</u>
		<u>5</u>
5.	FINANZIELLE ANGELEGENHEITEN	6
6.	KOMMUNIKATION	8
7.	ZUSICHERUNGEN UND HAFTUNG	9 <u>ZUSICHERUNGEN UND HAFTUNG</u>
		<u>9</u>
8.	UNSERE RECHTE UNTER BESTIMMTEN UMSTÄNDEN 14 <u>UNSERE RECHTE UNTER BESTIMMTEN UMSTÄNDEN</u>	14 <u>11</u>
9.	ÄNDERUNGEN UND BEENDIGUNG	12 <u>ÄNDERUNGEN UND BEENDIGUNG</u>
		<u>13</u>
10.	ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN	16 <u>ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN</u>
		<u>16</u>
	<u>ANHANG 1A - PRODUKTBEDINGUNGEN FÜR CFD MARGIN TRADES</u>	<u>21</u>
	<u>ANHANG 1B - PRODUKTBEDINGUNGEN FÜR OTC-OPTIONSKONTRAKTE</u>	<u>24</u>
	<u>ANHANG 1C - PRODUKTBEDINGUNGEN FÜR CFD MARGIN TRADES ÜBER DIE METATRADER-PLATTFORM</u>	<u>28</u>
	<u>ANHANG 2 - BEDINGUNGEN FÜR PROFESSIONELLE KUNDEN UND GEEIGNETE GEGENPARTEIEN</u>	<u>32</u>
	<u>ANHANG 3 - DEFINITIONEN</u>	<u>34</u>

ANHANG 1 – PRODUKTBEDINGUNGEN FÜR CFD MARGIN TRADES 21

ANHANG 2 GILT NUR FÜR PROFESSIONELLE KUNDEN UND GEEIGNETE GEGENPARTEIEN	24
ANHANG 2A – BEDINGUNGEN FÜR PROFESSIONELLE KUNDEN UND GEEIGNETE GEGENPARTEIEN	24
ANHANG 2B – PRODUKTBEDINGUNGEN FÜR COUNTDOWNS	26
ANHANG 3 – DEFINITIONEN	28

~~1-~~ EINFÜHRUNG

Die Investition in unsere Produkte ist mit einem hohen Risiko für Ihr Kapital behaftet. Dieses Risiko ist nicht für alle Investoren geeignet. Stellen Sie bitte sicher, dass Sie die Risiken verstehen und lassen Sie sich gegebenenfalls von dritter Seite unabhängig beraten. Die Kurse unserer Produkte können sich sehr schnell zu Ihrem Nachteil entwickeln. CFD Margin Trades sind Hebelprodukte. Sie Der Handel mit Produkten, die einen Hebel beinhalten, kann zu Verlusten führen, die Ihre Einzahlung übersteigen. Sofern wir Sie jedoch als Privatkunden eingestuft haben, können Sie nicht mehr als Ihr investiertes Kapital verlieren. Bitte beachten Sie, dass wir Countdowns nicht für Privatkunden anbieten. Haben wir Sie als professionellen Kunden oder geeignete Gegenpartei eingestuft, dann beachten Sie bitte Anhang 2. Anhang 2 enthält zusätzliche Bedingungen, die auf professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien Anwendung finden, oder, im Falle von Long-OTC-Optionskontrakten, die Prämie.

Handeln Sie CFD Margin Trades über die MetaTrader-Plattform, dann gelten für Sie die zusätzlichen Bedingungen in Anhang 1C.

Wenn/Sofern wir Sie als professionellen Kunden oder als geeignete Gegenpartei eingestuft haben, können Sie mit/ist es beim Investieren in CFD Margin Trades möglicherweise und Short-OTC-Optionskontrakte möglich, mehr als Ihr investiertes Kapital zu verlieren, und Sie können zudem dazu aufgefordert werden, weitere zu weiteren Zahlungen zu leisten verpflichtet werden. Haben wir Sie als professionellen Kunden oder geeignete Gegenpartei eingestuft, dann beachten Sie bitte Anhang 2. Anhang 2 enthält zusätzliche Bedingungen, die auf professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien Anwendung finden.

1.1 Unsere Vereinbarung mit Ihnen

- 1.1.1 Dieses Dokument (nachfolgend als „Geschäftsbedingungen“ bezeichnet) ist Teil einer umfassenden Vereinbarung zwischen Ihnen (nachfolgend auch als „unser Kunde“ und „Sie“ bezeichnet) und CMC Markets Germany GmbH (nachfolgend auch als „CMC Markets“, „wir“, „uns“ und „unser(e)“ bezeichnet) für Ihre Handelsaktivitäten bei uns.
- 1.1.2 Wörter und Ausdrücke in diesen Geschäftsbedingungen, Grundsätzen zur Auftragsausführung, Risikowarnungen und der Preisliste, ~~Risikowarnungen und Verbraucherinformationen~~, die kursiv geschrieben sind, haben die in den Definitionen in Anhang 3 („Definitionen“) und 1C dargelegte besondere Bedeutung.
- 1.1.3 Unsere Vereinbarung mit Ihnen besteht aus den Geschäftsbedingungen, Grundsätzen zur Auftragsausführung, Risikowarnungen, Preisliste und allen speziellen Bedingungen, die Sie auf der

Plattform akzeptieren. Diese Dokumente werden zusammen als *Vereinbarung* bezeichnet. Gemäß Ziffer ~~99~~ werden wir Sie über jegliche Änderungen der *Vereinbarung* in Kenntnis setzen. Sie müssen sicherstellen, dass Sie über diese Änderungen informiert bleiben.

- 1.1.4 Es gibt zusätzliche Dokumente und Informationen, die weitere nützliche Einzelheiten bieten, aber nicht Teil der Vereinbarung sind. Diese stehen Ihnen auf unserer ~~Webseite~~[Website](#) und über unsere Plattform zur Verfügung. ~~Zu diesen zählen~~[Dazu gehören](#) Basisinformationsblätter, *Verbraucherinformationen*, ~~unsere~~[Zusammenfassung der Grundsätze über den Umgang mit](#) Interessenkonflikten, ~~Grundsätze über unsere~~[Datenschutz](#) und ~~Sicherheit~~[Sicherheitsrichtlinie](#), ~~unser~~[Beschwerdeverfahren](#), ~~Informationen nach Fernabsatzrecht und nach dem Recht des elektronischen Geschäftsverkehrs und~~[sowie](#) bestimmte Informationen ~~nachgemäß den Vorschriften über den Fernabsatz und den elektronischen Geschäftsverkehr sowie bestimmte Informationen gemäß § 63 Abs. 7 Wertpapierhandelsgesetz (WpHG) und der Verordnung zur Konkretisierung der Verhaltensregeln und Organisationsanforderungen für Wertpapierdienstleistungsunternehmen (WpDVerOV).~~

[AT Geschäftsbedingungen – Oktober 2026](#)

[CMC Markets Germany GmbH ist registriert beim Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main unter der Handelsregisternummer HRB 114199.](#)
[Zugelassen und reguliert durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht \(Registernr. 154814\).](#)

1.1.5 **Zu Ihrem eigenen Wohl und Schutz sollten Sie sich ausreichend Zeit nehmen, diese *Vereinbarung* und die zusätzlichen Dokumente und Informationen zu lesen, die auf unserer *Webseite* oder über unsere *Plattform* verfügbar sind, bevor Sie die Eröffnung eines *Handelskontos* beantragen und/oder uns**

~~AT-Geschäftsbedingungen – September 2025~~

~~CMC Markets Germany GmbH ist registriert beim Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main unter der Handelsregisternummer HRB 114199. –
Zugelassen und reguliert durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (Registernr. 154814).~~

Aufträge erteilen. Wenn Sie etwas in dieser Vereinbarung nicht verstehen, sollten Sie sich professionellen, unabhängigen Rat einholen.

~~1.1.6~~ Diese Vereinbarung enthält alle ~~Begriffe und Bedingungen~~ Geschäftsbedingungen, die unsere Vertragsbeziehung und Ihre Aktivitäten auf unserer *Plattform*, oder in Bezug auf die *Plattform*, mit uns regeln. Diese *Vereinbarung* ersetzt somit alle vorherigen mündlichen oder schriftlichen Zusicherungen, ~~Abreden, Verhandlungen, Abmachungen~~ und/oder Vereinbarungen zwischen Ihnen und uns bezüglich der *Plattform*.

AUFSICHTSRECHTLICHE ANGELEGENHEITEN

~~2. AUFSICHTSRECHTLICHE ANGELEGENHEITEN~~

2.1 Unser aufsichtsrechtlicher Status

2.1.1 CMC Markets hat ihren eingetragenen Sitz am Garden Tower 21 F, Neue Mainzer Str. 46-50, 60311 Frankfurt am Main und ist im Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main unter HRB 114199 eingetragen. CMC Markets ist von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (nachfolgend als ~~2.1.1~~ „BaFin“ bezeichnet) zugelassen und reguliert (Registernummer 154814). Die ~~Adressen~~ Adresse der BaFin ~~sind~~ lautet Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main ~~und~~ sowie Graurheindorfer Str. 108, 53117 Bonn. Die Adressen und zuständigen Aufsichtsbehörden der Niederlassungen von CMC Markets sind in den Verbraucherinformationen angegeben.

2.2 Kundeneinstufung

2.2.1 Für die Zwecke des *anzuwendenden Rechts* werden wir Sie als *Privatkunden* einstufen, sofern wir Sie nicht anderweitig schriftlich informiert haben. Wenn wir Sie, unabhängig davon, ob Sie diese Einstufung gefordert haben, als *professionellen Kunden* oder *geeignete Gegenpartei* einstufen, kommen für Sie einige Schutzmaßnahmen, ~~einschließlich solcher des WpHG~~, die nach *anzuwendendem Recht* auf *Privatkunden* anwendbar sind, möglicherweise nicht länger zum Tragen. Sie haben das Recht, eine andere Kundeneinstufung zu verlangen. Wenn Sie eine andere Kundeneinstufung verlangen, werden wir Sie kontaktieren und den Vorgang und alle zusätzlich erforderlichen und für die Änderungen anwendbaren Voraussetzungen erläutern.

2.2.2 Sofern wir Sie als professionellen Kunden oder geeignete Gegenpartei einstufen, behalten wir uns das Recht vor, Sie nach vorheriger schriftlicher Mitteilung nach unserem billigen Ermessen und in Übereinstimmung mit anzuwendendem Recht als Privatkunden zurückzustufen. Sofern wir Ihre Kundeneinstufung von professionellem Kunden oder geeigneter Gegenpartei auf Privatkunden zurückstufen, werden andere Margin- Anforderungen und Haltekosten für Sie gelten.

2.3 Transaktionsberichte

2.3.1 Wenn wir gemäß *anzuwendendem Recht* verpflichtet sind, Ihre Transaktionen der BaFin oder anderen Aufsichtsbehörden zu melden, ~~müssen~~ müssen Sie uns eine gültige Rechtsträgerkennung oder andere von uns benötigte Informationen zur Verfügung stellen, damit wir Ihre nationale Kundenkennung erfassen können, bevor Sie *Aufträge* über unsere *Plattform* oder über unseren Kundenservice aufgeben können.

2.3.2 In Übereinstimmung mit unseren regulatorischen Verpflichtungen in Bezug auf die Meldung von Handelsgeschäften und/oder Transaktionsberichten gemäß EMIR, werden wir alle Handelsgeschäfte und/oder Transaktionsberichte auf Nettopositionenbasis durchführen, soweit dies gemäß der Verordnung für die gehandelten Finanzinstrumente zulässig ist, und auf Handels-/Lebenszyklusbasis für die Finanzinstrumente, die nicht auf Positionsebene gemeldet werden dürfen.

2.3.3 Wenn Sie gemäß EMIR zur Durchführung von Handels- und/oder Transaktionsberichten verpflichtet sind, erklären Sie sich damit einverstanden, dass Sie diese Handels- und/oder Transaktionsberichte ebenfalls auf Nettopositionenbasis durchführen, sofern dies für die gehandelten Finanzinstrumente zulässig ist, und auf Handels-/Lebenszyklusbasis für Finanzinstrumente, die nicht auf Positionsebene gemeldet werden dürfen.

2.4 Beratungsfreies Geschäft

2.4.1 Alle CFD Margin Trades und ~~Countdowns~~ OTC-Optionskontrakte werden als Eigengeschäft zwischen dem Kunden und dem Händler („principal-to-principal“) und als beratungsfreies Geschäft, bei dem CMC Markets die bloße Auftragsausführung übernimmt, eingegangen. Das bedeutet, dass weder Sie noch wir als Auftragnehmer, *bevollmächtigte Person*, Treuhänder oder Vertreter für eine andere Person handeln können, sofern wir dies nicht anderweitig schriftlich vereinbaren. Sie werden keinem anderen als Ihrer bezüglich eines *Handelskontos bevollmächtigten Person* gemäß Ziffer 3.3.1 gestatten, mit uns auf Ihre Rechnung zu handeln.

2.4.2 Wir ~~erteilen~~ erbringen keine Anlage-, Finanz-, Rechts-, Steuer-, regulatorische oder ähnliche Beratung. Alle Informationen oder andere Funktionen (einschließlich Charts), die wir Ihnen bereitstellen, dürfen nicht als Empfehlung behandelt werden, die für Sie geeignet ist oder auf der Berücksichtigung Ihrer persönlichen Umstände beruht. Wir übernehmen keine Verantwortung für die durch Sie getroffenen Anlageentscheidungen.

2.5 Beschwerden und Streitfälle

2.5.1 Falls Sie, nachdem Sie unser *Beschwerdeverfahren* durchlaufen haben, mit unserer Handhabung und/oder unseren Erkenntnissen hinsichtlich Ihrer Beschwerde oder des Streitfalls nicht zufrieden sind, können Sie die Angelegenheit an ~~folgende~~ die in den Verbraucherinformationen angegebenen Institutionen verweisen:

- ~~Öffentliche Schlichtungsstelle der Deutschen Bundesbank:~~

~~Die Adresse der Schlichtungsstelle (Stand: April 2023) lautet Deutsche Bundesbank, Schlichtungsstelle, Postfach 10 06 02, 60006 Frankfurt am Main.~~

- ~~BaFin:~~

~~Die Adressen der BaFin (Stand: April 2023) lauten Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main und Graurheindorfer Str. 108, 53117 Bonn.~~

~~2.5.2 Sie sind unter Umständen berechtigt, das Online-Streitbeilegungs-Portal der Europäischen Kommission zu nutzen, um die Beilegung Ihres Streits zu erleichtern. Das Portal finden Sie unter <http://ec.europa.eu/odr>.~~

2.6 Entschädigung

2.6.1 Wenn wir unseren Verpflichtungen Ihnen gegenüber aus dieser *Vereinbarung* nicht nachkommen sollten und Sie ein *Privatkunde* sind, dann sind Sie möglicherweise zu einer Entschädigung aus der Entschädigungseinrichtung der Wertpapierhandelsunternehmen („EdW“) berechtigt. Sofern Ihnen eine Entschädigung aus der EdW zusteht, hängt diese von der Geschäftsart und den anspruchsbegründenden Bedingungen ab. Wenn Ihnen keine Entschädigung aus der EdW zusteht, kann Ihnen möglicherweise eine Entschädigung aus einem von CMC Markets abgeschlossenen alternativen Entschädigungsplan zustehen. Weitere Informationen über die Entschädigungsregeln der EdW und etwaige alternative Entschädigungspläne

finden Sie auf unserer *Webseite*. Informationen zur EdW befindet sich auch auf der Webseite der EdW, die unter <https://www.e-d-w.de/> zugänglich ist.

- 2.6.2 Die Adresse der EdW ~~(lautet, Stand: April 2023)~~ lautet März 2026: Entschädigungseinrichtung der Wertpapierhandelsunternehmen, 10865 Berlin, Deutschland.

2.7 Auftragsausführung, Interessenskonflikte und Quellen von Kursen

- 2.7.1 Wir, oder unsere *Konzerngesellschaften*, können ein Eigeninteresse haben oder eine Verbindung unterhalten, die mit Ihren Interessen oder unseren Pflichten Ihnen gegenüber in einem Konflikt steht. Sie sollten unsere *Zusammenfassung der Grundsätze über den Umgang mit Interessenkonflikten* durchlesen. Diese legt dar, wie wir alle wesentlichen Interessenkonflikte identifizieren, verhindern und mit ihnen umgehen.

- 2.7.2 Wir gehen alle *CFD Margin Trades* und ~~Countdowns~~ OTC-Optionskontrakte mit Ihnen unter Verwendung der Kurse ein, die von uns über unsere *Plattform* oder von unserem Kundenservice angeboten werden. Diese Kurse sind nicht identisch mit den Kursen ähnlicher Finanzinstrumente oder ihrer Referenzgegenstände an einem *Handelsplatz* oder einem anderen Anbieter. Durch die Durchführung von *CFD Margin Trades* und/oder ~~Countdowns~~ OTC-Optionskontrakten über unsere *Plattform* oder über unseren Kundenservice, stimmen Sie der Ausführung ~~der Ihrer~~ Aufträge außerhalb eines *Handelsplatzes* und ~~auf Basis unserer Grundsätze~~ in Übereinstimmung mit unseren Grundsätzen zur Auftragsausführung zu. Wir werden den Wert Ihrer offenen *Positionen* an jedem *Geschäftstag* um 22.00 Uhr GMT unter Verwendung der an diesem *Handelstag* geltenden *Schlusskurse* ermitteln.

- 2.7.3 Wir können von Zeit zu Zeit nach unserem alleinigen Ermessen Anweisungen annehmen, einschließlich Anweisungen zur Ausführung von Aufträgen, die wir per E-Mail oder über ein anderes elektronisches Nachrichtensystem erhalten. Wir sind nicht verpflichtet, eine Anweisung per E-Mail oder über ein anderes elektronisches Nachrichtensystem vollständig oder teilweise anzunehmen. Sie ermächtigen uns, auf jede Anweisung oder jeden Auftrag zu reagieren, die/der von Ihnen per E-Mail oder über ein anderes elektronisches Nachrichtensystem erteilt wurde oder nach unserer vernünftigen Einschätzung als erteilt erachtet werden konnte. Ohne Einschränkung des Vorstehenden übernehmen wir keine Verantwortung für Übermittlungen, die fehlerhaft sind oder uns nicht zugehen, und wir dürfen jeden Auftrag zu den tatsächlich bei uns eingegangenen Bedingungen ausführen, ohne dass eine weitere Bestätigung durch Sie erforderlich ist. Die Durchführung solcher Anweisungen stellt keinen Präzedenzfall für zukünftiges Verhalten dar. Wir können Sie bitten, zusätzlichen schriftlichen Bedingungen im Zusammenhang mit dieser Ziffer zuzustimmen.

2.8 Dauer der Vereinbarung und Ihr Widerrufsrecht

- 2.8.1 Die *Vereinbarung* zwischen Ihnen und uns wird mit dem Datum rechtsverbindlich, an dem wir Ihnen die Annahme Ihres Antrags zur Eröffnung eines *Handelskontos* schriftlich bestätigen. Vorbehaltlich Ziffer 2.8.2 dürfen Sie die *Vereinbarung* innerhalb von vierzehn (14-Tagen) Kalendertagen nach dem Datum der Eröffnung des *Handelskontos* kündigen. Dafür müssen Sie uns eine schriftliche Mitteilung senden. Nach einer gültigen schriftlichen Kündigungsmittteilung werden wir alle Gelder, die Sie uns überwiesen haben, zurücküberweisen.

- 2.8.2 Informationen zu Ihrem Widerrufsrecht hinsichtlich dieser *Vereinbarung* finden Sie in den *Verbraucherinformationen*. Diese wurden Ihnen als Bestandteil des Handelskontoeröffnungsprozesses übermittelt und stehen Ihnen auf unserer *Webseite* zur Verfügung. ~~Ungeachtet Ziffer 2.8.1 haben Sie kein Recht, die Vereinbarung innerhalb von 14 Kalendertagen beginnend am Tag der Eröffnung Ihres Handelskontos zu widerrufen, wenn Sie in dieser Zeit CFD Margin Trades eingegangen sind, die von Fluktuationen der Finanzmärkte beeinflusst wurden oder wenn Sie Countdowns eingegangen sind. Ungeachtet dessen können Sie Ihre CFD Margin Trades, und/oder Ihr Handelskonto entsprechend den Bestimmungen dieser Vereinbarung beenden.~~

3. HANDELSKONTEN

HANDELSKONTEN

3.1 Kontotypen, Funktionen und Angebote

- 3.1.1 Wir bieten verschiedene *Handelskonten*, Funktionen und Angebote an. Abhängig von Ihrem Wissen und Ihrer Erfahrung oder Kundenkategorisierung, stehen Ihnen einige davon möglicherweise nicht zur Verfügung. Wir behalten uns das Recht vor, die Form Ihres *Handelskontos* zu ändern und/oder bestimmte Funktionen in Ihrem *Handelskonto* entsprechend zu aktivieren/deaktivieren, wenn wir nach eigenem Ermessen feststellen, dass ein anderes *Handelskonto* oder eine entsprechende Funktion für Sie geeigneter ist oder es anderweitig nach anzuwendendem Recht erforderlich ist. Wir können Angebote, Rückvergütungen, Rabatte oder ähnliche Angebote jederzeit ohne vorherige Ankündigung und nach unserem alleinigen Ermessen zurückziehen oder ändern. Wir behalten uns das Recht vor, die Bereitstellung der Form eines Handelskontos oder einer Tarifstruktur zu entfernen oder die Voraussetzungen für deren Inanspruchnahme nach unserem alleinigen Ermessen und ohne Angabe von Gründen zu ändern.

3.2 Kontoeröffnungsprozess

- 3.2.1 Wenn wir Ihr vollständiges Antragformular erhalten, dürfen wir die zur Verfügung gestellten Angaben verwenden, um weitere Anfragen über Sie oder andere auf dem Antragsformular erwähnten Personen (sofern anwendbar) einzuholen, soweit wir dies nach unserem alleinigen Ermessen unter Berücksichtigung

der jeweiligen Umstände für erforderlich oder angemessen halten. Sofern zutreffend bestätigen Sie, dass Sie uneingeschränkt befugt sind, die persönlichen Informationen der anderen im Antragsformular genannten Personen anzugeben. Sie sollten uns sämtliche Informationen über alle relevanten Faktoren zur Verfügung stellen, die Ihre Handelsaktivitäten mit CMC Markets beeinflussen könnten. Soweit unsere Überprüfung die Einholung von Auskünften bei Wirtschaftsauskunfteien einschließt, kann dies in Ihrer Kredithistorie oder der Kredithistorie der anderen Personen erscheinen. Wir dürfen auch jegliche zusätzlichen Überprüfungen und periodische Kontrollen durchführen, die wir nach unserem alleinigen Ermessen unter Berücksichtigung der jeweiligen Umstände für erforderlich oder angemessen halten. Es ist notwendig, dass Sie mit uns zusammenarbeiten und uns alle Informationen, die wir verlangen, unverzüglich bereitstellen.

- 3.2.2 Wir verlassen uns darauf, dass die von Ihnen im Handelskontoeröffnungsprozess oder anderweitig gemachten Angaben jederzeit richtig und nicht irreführend sind, sofern Sie uns nicht schriftlich anderweitig benachrichtigen. Wir verwenden alle Informationen, die wir über Sie haben, um zu beurteilen, ob die Anlage in *CFD Margin Trades* und/oder ~~Countdowns~~OTC-Optionskontrakte und/oder die Unterhaltung eines *Handelskontos* bei uns angemessen für Sie ist. Sie sind verpflichtet, uns so schnell wie möglich schriftlich zu benachrichtigen, wenn sich Ihre Angaben aus dem Handelskontoeröffnungsprozess oder Ihre Umstände geändert haben.

3.3 Bevollmächtigte Personen

- 3.3.1 Wenn Sie eine *bevollmächtigte Person* benennen möchten, müssen Sie uns schriftlich sämtliche Personen, die bevollmächtigt werden sollen, um für Sie in Zusammenhang mit dieser *Vereinbarung* aufzutreten, anzeigen. Sie und/oder die *bevollmächtigte Person* sind/ist verpflichtet, weitere Dokumente, die wir nach vernünftigem Ermessen verlangen dürfen, auszufüllen. Weiter sind wir berechtigt, Nachweise dafür zu verlangen, aus denen hervorgeht, dass die *bevollmächtigte Person* befugt und geeignet ist, für Sie aufzutreten.
- 3.3.2 Wir sind berechtigt, die Bestellung einer *bevollmächtigten Person* zu widerrufen oder zurückzuweisen, wenn uns bekannt ist oder ein begründeter Verdacht besteht, dass eine solche Bestellung zu einer Verletzung der *Vereinbarung* oder des *anzuwendenden Rechts* führen könnte. Sie sind verpflichtet, uns unverzüglich sämtliche Änderungen der Bevollmächtigung oder der Befugnisse einer *bevollmächtigten Person* schriftlich anzuzeigen.
- 3.3.3 Wir sind berechtigt, auf sämtliche erteilte Anweisungen, oder erteilte *Aufträge* einer *bevollmächtigten Person* oder einer Person, von der billigerweise angenommen werden kann, dass sie eine *bevollmächtigte Person* für Ihr *Handelskonto* ist (oder die vorgibt, eine solche zu sein) hin zu handeln. Dies geschieht ungeachtet dessen, ob die Person tatsächlich über eine solche Befugnis verfügt.
- 3.3.4 Ungeachtet Ziffer ~~3.3.3~~3.3.3 sind wir nicht verpflichtet, Anweisungen oder *Aufträge* einer *bevollmächtigten Person* zu akzeptieren, wenn wir billigerweise Grund zur Annahme haben, dass die *bevollmächtigte Person* außerhalb ihrer Befugnis agiert. Jede Handlung, die von einer von Ihnen bestellten *bevollmächtigten Person*, oder einer Person, von der billigerweise angenommen werden kann, dass sie eine *bevollmächtigte Person* ist (oder die vorgibt, eine solche zu sein), vorgenommen wird, gilt als Ihre Handlung. Informationen, die wir einer *bevollmächtigten Person* oder einer Person, von der billigerweise angenommen werden kann, dass sie eine *bevollmächtigte Person* ist (oder die vorgibt, eine solche zu sein), erteilen, gelten von uns an Sie erteilt.
- 3.3.5 Wenn Sie eine *bevollmächtigte Person* bestellt haben, um für Sie zu handeln und diese Person auch für andere Kunden von CMC Markets handelt, kann uns die *bevollmächtigte Person* hierbei einen einzelnen, zusammengefassten *Auftrag* bezüglich eines *Produkts* erteilen und den *Auftrag* dann Ihnen und ihren anderen Kunden zuordnen. Wir sind für die Zusammenfassung und Zuordnung solcher *Aufträge* nicht verantwortlich. Sie sollten Ihre *bevollmächtigte Person* für weitere Informationen kontaktieren.

3.4 Gemeinsame Handelskonten

- 3.4.1 Wenn Sie ein gemeinsames *Handelskonto* eröffnen, gilt Folgendes:
- (a) Bezugnahmen auf Sie sind Bezugnahmen auf jede andere Person, in deren Namen das *gemeinsame Handelskonto* geführt wird. Wir dürfen alle unsere Rechte und Verpflichtungen unter dieser *Vereinbarung* gegen jede Person ausüben, die auf dem *gemeinsamen Handelskonto* namentlich als Inhaber genannt wird, oder von der billigerweise angenommen werden kann, dass sie als solcher genannt wird, oder die vorgibt, als solcher genannt zu sein;
 - (b) jeder *Inhaber des gemeinsamen Handelskontos* haftet gesamtschuldnerisch für aus dem *gemeinsamen Handelskonto* entstehende finanzielle Verpflichtungen. Dies bedeutet, dass jegliche *Beträge*, die uns aufgrund dieser *Vereinbarung* zustehen, von jedem, der auf diesem *gemeinsamen Handelskonto* genannt ist, in voller Höhe zu zahlen sind;
 - (c) der Tod eines *Inhabers des gemeinsamen Handelskontos* ist ein *bestimmtes Ereignis*. Das *gemeinsame Handelskonto* wird geschlossen und das Guthaben wird zu gleichen Teilen an den/die ~~(c)~~ Überlebenden und in den Nachlass des jeweiligen *Inhabers des gemeinsamen Handelskontos* gezahlt; und
 - (d) wir können Mitteilungen oder Korrespondenz an eine Person oder alle Personen, in deren Namen dieses *gemeinsame Handelskonto* geführt wird, richten. An irgendeine solche Person erfolgte Mitteilungen oder Korrespondenz gelten als an alle *Inhaber des gemeinsamen Handelskontos*

erfolgt.

- 3.4.2 Nachdem ein gemeinsames *Handelskonto* eröffnet wurde, können Sie diesem *gemeinsamen Handelskonto* keine Personen hinzufügen oder entfernen. Wenn Sie die *Inhaber des gemeinsamen Handelskontos* ändern möchten, müssen Sie das *gemeinsame Handelskonto* schließen und ein neues *gemeinsames Handelskonto* eröffnen.

3.5 Sicherheit und Authentifizierung des Handelskontos

- 3.5.1 Sie sind dafür verantwortlich, Ihr eigenes Passwort nach Maßgabe der Anweisungen, die wir Ihnen bereitstellen werden, festzulegen. Sie sind ferner dafür verantwortlich, alle Informationen, die Sie in Ihrem *Handelskonto* halten, vertraulich zu behandeln. Sie müssen uns unverzüglich benachrichtigen, wenn Sie Kenntnis davon haben oder vermuten, dass ein Dritter ohne Ihre Erlaubnis Zugriff auf Ihr *Handelskonto* oder Informationen in Ihrem *Handelskonto* hatte oder haben könnte. Sofern Sie uns nicht gemäß dieser Ziffer ~~3.5.13.5.1~~ benachrichtigen, gehen wir davon aus, dass sämtliche Aktivitäten auf, oder Kommunikationen von, Ihrem *Handelskonto* von Ihnen autorisiert wurden. Sie können für diese Aktivitäten somit bis zum Punkt der Benachrichtigung haftbar sein. Wir müssen möglicherweise Ihr Passwort ändern oder zurücksetzen. Sollte dies der Fall sein, werden wir Sie benachrichtigen.

4. HANDEL MIT UNS

HANDEL MIT UNS

4.1 Aufträge

- 4.1.1 Zusätzlich zu unseren Befugnissen, Ihre *Aufträge* zu verändern, zu stornieren und/oder zurückzuweisen, können wir nach unserem alleinigen Ermessen und in Übereinstimmung mit den *Geschäftsbedingungen* die

Annahme einer Anweisung verweigern, ein *Produkt* auf *nur reduzieren* setzen, Ihr *Handelskonto* auf *nur reduzieren* setzen und/oder Ihr *Handelskonto* auf *nicht handelsberechtigt* setzen, aus welchem Grund auch immer.

- 4.1.2 *Aufträge* für *manuelle Produkte* können ausschließlich durch unseren Kundenservice platziert, verändert, als *Roll-Over* ausgeführt, storniert oder geschlossen werden. Sie können *manuelle Produkte* nicht über die *Plattform* platzieren, verändern oder andere Handlungen in Bezug auf *manuelle Produkte* über die *Plattform* vornehmen.

- 4.1.3 Sie müssen unseren Kundenservice kontaktieren, um einen *Auftrag* für ein *manuelles Produkt* einzugehen. Sie müssen die erforderlichen Informationen angeben, so dass unser Kundenservice Ihren *Auftrag* für ein *manuelles Produkt* ausführen kann. Ein *Auftrag* für ein *manuelles Produkt* wird eingegangen, wenn dieser vom Kundenservice ausgeführt wurde.

4.2 Zugriff auf unsere Plattform

- 4.2.1 Wir tun das uns Mögliche, damit unsere *Plattform* und unser Kundenservice verfügbar sind. Wir können die ständige Verfügbarkeit unserer *Plattform* oder unseres Kundenservice jedoch nicht garantieren. Vorbehaltlich Ziffer 7.3.2(b) haften wir Ihnen gegenüber nicht für Verluste, die aufgrund der Nichtverfügbarkeit unserer *Plattform* und/oder unseres Kundenservice entstehen.

- 4.2.2 Sie sind dafür verantwortlich sicherzustellen, dass Sie auf unsere *Plattform* zugreifen können, wenn dies erforderlich ist. Dies schließt ein, dass Sie Zugang zu einem Gerät haben, das sich mit unserer *Plattform* verbinden kann, dass Sie die ordnungsgemäße und sichere Funktion des Geräts aufrechterhalten und dass Sie eine adäquate Internetverbindung haben.

- 4.2.3 Falls Sie nicht direkt auf unsere *Plattform* zugreifen können, sollten Sie versuchen, sich per E-Mail an unseren Kundenservice zu wenden und um Hilfe zu bitten. Dies ist jedoch wahrscheinlich langsamer, als auf unsere *Plattform* direkt zuzugreifen. Wir können die Verfügbarkeit unseres Kundenservice nicht garantieren.

- 4.2.4 Enthalten unsere *Plattform*, *Webseite*, E-Mails oder anderer von uns generierter Inhalt Links auf andere Webseiten und Quellen, die durch Dritte bereitgestellt wurden, dienen diese Links nur zu Ihrer Information. Wir übernehmen keine Verantwortung für diese Links oder für Verluste oder Schäden, die Ihnen durch deren Benutzung möglicherweise entstehen.

4.3 Informationen und Berichte über Ihre Handelsaktivität und Ihr Handelskonto

- 4.3.1 Wir stellen Ihnen eine Vielfalt an Informationen hinsichtlich Ihres *Handelskontos* über unsere *Plattform* zur Verfügung, inklusive Folgende:

- (a) sobald wir in Ihrem Namen einen *Auftrag* ausgeführt haben, werden wir Ihnen umgehend die wesentlichen Informationen zur Ausführung des *Auftrags* in Echtzeit über die *Plattform* zur Verfügung stellen;
- (b) wenn sich der Wert eines relevanten ~~CFD-Margin-Trade~~ *CFD Margin Trades oder OTC-Optionskontrakts* um zehn (10) Prozent oder ein Vielfaches von zehn (10) Prozent ändert, werden wir Sie gemäß dem *anzuwendenden Recht* benachrichtigen; und
- (c) aktuelle Angaben zu Ihren *Positionen* und jeglichem *Betrag*, die von uns in Bezug auf Ihr *Handelskonto* gemäß *anzuwendendem Recht* gehalten werden.

- 4.3.2 Es liegt in Ihrer Verantwortung, die Informationen in Ziffer ~~4.3.14.3.1~~ regelmäßig abzurufen und zu prüfen,

um sicherzustellen, dass sie mit Ihren eigenen Aufzeichnungen übereinstimmen. Vorbehaltlich Ziffer 4.4.4 gelten die oben genannten Informationen als verbindlich, sofern wir Sie oder Sie uns nicht schriftlich über Irrtümer, Fehler oder Ungenauigkeiten benachrichtigen, und wir mit Ihrer Benachrichtigung einverstanden sind.

- 4.3.3 Unsere *Plattform* wird die in Ziffer 4.3.14.3.1 beschriebenen Informationen in Echtzeit aktualisieren. Von Zeit zu Zeit kann es jedoch aufgrund von *Umständen, die unserer Kontrolle entzogen sind* (siehe Ziffer 8.2) sein, dass dies nicht umgehend erfolgt.

~~4.3.4 Wir werden bestimmte Informationen in dem Umfang und für die Dauer, wie es das anzuwendende Recht verlangt (üblicherweise sieben (7) Jahre ab dem Datum des betreffenden Auftrags, des betreffenden CFD Margin Trades oder des betreffenden Countdowns) und/oder soweit dies zur Begründung und Verteidigung von Rechtsansprüchen erforderlich ist, speichern. Sie können über unsere Plattform oder auf Anfrage auf diese Informationen zugreifen, es sei denn, dass das betreffende Handelskonto geschlossen oder die Vereinbarung beendet wurde. Nach diesem Zeitraum können wir diese Informationen nach unserem eigenen Ermessen und ohne Benachrichtigung an Sie vernichten oder sie für einen weiteren Zeitraum, den wir für angemessen halten, speichern.~~

4.4 Fehler

- 4.4.1 Mitunter können wesentliche *Fehler* und Unterlassungen in Hinblick auf Ihre *CFD Margin Trades* und/oder *Countdowns* ~~OTC-Optionskontrakte~~, Ihr *Handelskonto* oder unsere *Plattform* auftreten (jeweils ein *Fehler*). Beispiele für *Fehler* können sein (sind jedoch nicht beschränkt auf): ~~Preisfeststellungsfehler~~, das Anzeigen unrichtiger *Kurse* auf unserer *Plattform* (ohne Rücksicht darauf, ob diese von einem Drittanbieter oder durch ein Problem unserer Systeme verursacht wurden), die fehlerhafte Abwicklung eines *Auftrags* durch unsere *Plattform* und/oder unseren Kundenservice (einschließlich der Ausführung zu einem unrichtigen *Kurs* oder entgegen zugrundeliegenden Marktbedingungen) und/oder unrichtige Abzüge oder Gutschriften, die Ihrem *Handelskonto* erteilt werden.

- 4.4.2 Wenn Sie oder wir wissen oder Umstände vermuten oder von solchen Kenntnis haben, in denen Sie oder wir vernünftigerweise wissen oder vermuten, dass ein *Fehler* aufgetreten ist:

- (a) müssen Sie uns benachrichtigen bzw. wir werden Sie so bald wie möglich benachrichtigen (dies kann zeitlich nach dem Auftreten eines *Fehlers* geschehen); und
- (b) werden wir angemessene Anstrengungen unternehmen, um zu untersuchen, ob tatsächlich ein ~~Fehler~~ *Fehler* aufgetreten ist und/oder wodurch dieser verursacht wurde.

- 4.4.3 Sollte ein *Fehler* aufgetreten sein, ist hierin ein *bestimmtes Ereignis* zu sehen. Die Bestimmungen der Ziffern 8.1 und 8.3 finden Anwendung. Wir werden Sie über jede *vorbehaltene Maßnahme*, die wir vornehmen, nach Ziffer 8.3.2 in Kenntnis setzen.

5. FINANZIELLE ANGELEGENHEITEN

5.1 Ihr Geld

- 5.1.1 Wir werden gemäß *anzuwendendem Recht* und vorbehaltlich der Ziffer 5.1.3 und Ziffer 4.2 von Anhang 2A2 für jedes *Handelskonto*, das Sie bei uns haben, einen Ihrem *Handelskontowert* entsprechenden Betrag auf einem ~~getrennt geführten Konto für Kundengelder halten. Dieses Konto oder mehreren Treuhandkonten bei einem oder mehreren Kreditinstituten oder einem Geldmarktfonds halten. Dieser Betrag kann in einer Währung gehalten werden, die von der Währung der Handelskontowährung abweicht. Jedes Treuhandkonto~~ wird als offenes Treuhandkonto ~~gehalten werden~~ eröffnet und geführt und ausdrücklich als Treuhandkonto für unsere Kunden ausgewiesen.

- 5.1.2 An jedem *Geschäftstag* führen wir auf der Grundlage unserer Berichte vom Geschäftsschluss des vorangegangenen *Geschäftstages* eine Abstimmung der Kundengelder durch, um den korrekten Geldbetrag zu ermitteln, der in Übereinstimmung mit *anzuwendendem Recht* auf unseren ~~Kundengeldkonten~~ *Treuhandkonten* gehalten und getrennt werden sollte. Nach dem Abgleich werden alle erforderlichen Überweisungen auf oder von ~~dem Kundengeldkonten~~ *den Treuhandkonten* in Bezug auf Ihr *Handelskonto* bearbeitet.

- 5.1.3 Wir übernehmen keine Verantwortung für jedweden Verlust oder Schaden, den Sie als Folge Ihres Handels mit Geldern erleiden, die fehlerhaft durch uns oder in unserem Auftrag auf Ihr *Handelskonto* gebucht wurden. Wir sind jederzeit und nach unserem eigenen Ermessen berechtigt, ohne Benachrichtigung und ohne Regressanspruch Ihrerseits die Gelder abzuführen, die von uns oder in unserem Auftrag auf Ihr *Handelskonto* fehlerhaft gebucht wurden, soweit Sie noch bereichert sind. Sofern auf Ihrem Handelskonto kein Guthaben mehr vorhanden ist, von dem CMC Markets irrtümlich von uns oder in unserem Auftrag eingezahlte oder gutgeschriebene Beträge abziehen kann, verpflichten Sie sich, jeden ausstehenden Betrag auf Anforderung unverzüglich an CMC Markets zurückzuführen.

- 5.1.4 Wir werden an Sie keine Zinsen auf Gelder zahlen, welche in Ihrem Auftrag oder anderweitig unter dieser *Vereinbarung* gehalten werden. Wir erheben im Rahmen dieser *Vereinbarung* keine Verwahrungsgebühren (zum Beispiel als Ausgleich für negative Zinssätze).

- 5.1.5 Wenn wir feststellen, dass Ihr *Handelskonto* seit mehr als dreißig (30) Tagen inaktiv ist, werden wir angemessene Bemühungen unternehmen, Ihr Geld zu Ihnen zurückzuführen.

5.2 Zahlungen und Abbuchungen

- 5.2.1 Sie sind dafür verantwortlich, jegliche im Rahmen der *Vereinbarung* erforderlichen Zahlungen an uns zu leisten. Wir können alle Zahlungen, die nicht gemäß unseres Zahlungsverfahrens (Details dazu befinden sich auf unserer *Plattform* oder sind auf Anfrage von unserem Kundenservice erhältlich) getätigt werden, abweisen.
- 5.2.2 Wenn Sie Zahlungen an uns vornehmen, sollten Sie, besonders während volatilen und potenziell volatilen Zeitperioden, möglicherweise einen „Puffer“ belassen. Der Puffer ist ein *Betrag*, der sicherstellt, dass Ihr Guthaben über den *Margin*-Anforderungen liegt und dass Ihr *Handelskontoneubewertungsbetrag* über Ihre ~~5.2.2~~gesamte *Margin* (sofern anwendbar) hinausgeht oder der notwendig ist, um den *Handelskontoneubewertungsbetrag* über dem anwendbaren *Glattstellungslevel* eines jeden *Handelskontos* zu halten. Sie sollten außerdem folgendes berücksichtigen: Ihre *Positionen*, *CFD Margin Trades*, *Countdowns*~~OTC-~~ *Optionskontrakte* und *offenen Aufträge*; Kursschwankungen des jeweils betroffenen *Produkts* und der für den Basiswert maßgeblichen Märkte; die Zeit, die Sie für weitere Zahlungen verfügbarer *Beträge* an uns benötigen; und alle sonstigen Umstände, die Sie für relevant halten.
- 5.2.3 Jede von Ihnen oder für Sie von einer *bevollmächtigten Person* getätigte Zahlung gilt erst dann als erfolgt, wenn sie dem betreffenden *Handelskonto* gutgeschrieben und auf unserer *Plattform* angezeigt wurde. Wir können nicht garantieren, wie lange dieser Prozess dauern wird. Vorbehaltlich Ziffer 7.3.2(b) haften wir Ihnen gegenüber nicht für Verluste, die aus einer Verzögerung bei der Ausführung der Gutschrift auf Ihr *Handelskonto* ~~stammen können~~ und/oder bei der Anzeige einer solchen Gutschrift auf der *Plattform* entstehen.
- 5.2.4 Sie tragen alle Kosten und Gebühren, die Ihnen bei der Ausführung von Zahlungen auf Ihr *Handelskonto* entstehen. Sie tragen auch ggf. anfallende andere Gebühren, einschließlich Überweisungsgebühren der jeweiligen Bank und Gebühren an Internet- und Telefondienstanbieter, die nicht von uns erhoben werden. Sollten Sie per Debit- oder Kreditkarte zahlen oder Geld von dem *Handelskonto* wieder abziehen, dürfen wir Ihnen eine Verwaltungsgebühr gemäß *anzuwendendem Recht* für die Zahlung und/oder Auszahlung berechnen.
- 5.2.5 Sie können einen Antrag auf Abbuchung eines *Betrags* bis zur Höhe des *verfügbaren Eigenkapitals* oder Ihres *verfügbaren Cash* (je nachdem, welcher *Betrag* niedriger ist) auf Ihrem *Handelskonto* stellen. Einzelheiten über die Durchführung von Abbuchungen von Geldern von Ihrem *Handelskonto* sind auf unserer *Webseite* oder über unseren Kundenservice auf Anfrage verfügbar.
- 5.2.6 Soweit nicht anders vereinbart oder damit wir das *anzuwendende Recht* einhalten, akzeptieren wir einen Antrag auf Abbuchung von einem *Handelskonto* nur, wenn er direkt von Ihnen oder bestimmten *bevollmächtigten Personen* gegeben wurde. Wir akzeptieren keinen Antrag auf Abbuchung von Geldern von Ihrem *Handelskonto* von anderen Personen. Abbuchungen von Geldern von Ihrem *Handelskonto* werden nur in der *Handelskontowährung* ausgeführt. Weiterhin werden nur Abbuchungen von Geldern von Ihrem *Handelskonto* von uns bearbeitet, deren Bestimmungsort ein auf Ihren Namen geführtes Konto ist, das Sie bei CMC Markets registriert haben. Dies gilt nicht, wenn Sie (unser vorheriges Einverständnis vorausgesetzt) uns schriftlich darüber in Kenntnis gesetzt haben, dass sich Ihre Zahlungsangaben geändert haben oder wenn, sofern unsere Zustimmung dazu vorliegt, die Abbuchung der Gelder auf das getrennt geführte Kundengeldkonto einer *bevollmächtigten Person* erfolgen soll unter der Voraussetzung, dass diese *bevollmächtigte Person* von der entsprechenden Aufsichtsbehörde ermächtigt ist, Kundengelder zu halten.
- 5.2.7 Vorbehaltlich der Bestimmungen dieser *Geschäftsbedingungen* sind wir nach unserem billigen Ermessen berechtigt, Ihren Antrag auf Abbuchung von Geldern von Ihrem *Handelskonto* ganz oder teilweise abzuweisen oder zu verschieben, einschließlich eines Antrags auf Schließung des *Handelskontos* entsprechend Ziffer ~~9.9.1~~9.9.1. Wenn wir uns entscheiden, Ihren Antrag auf Abbuchung abzulehnen oder zurückzuhalten, werden wir Sie hierüber sobald wie möglich informieren. Die vorgenannten Handlungen gelten als *bestimmtes Ereignis* (siehe Ziffer 8.1).

5.3 Währung

- 5.3.1 Die *Handelskontowährung* für ein *Handelskonto* wird die Währung sein, die von uns angeboten und durch Sie bei Eröffnung des *Handelskontos* spezifiziert wurde. Jede Zahlungsverpflichtung in Bezug auf Ihr *Handelskonto* muss in dieser *Handelskontowährung* erfüllt werden.

5.4 Unser Recht zum Abzug von Geldern von Ihrem Handelskonto

- 5.4.1 Jegliche *Beträge*, die Sie uns im Rahmen der *Vereinbarung* schulden oder die aufgrund von *anzuwendendem Recht* abgezogen werden müssen (einschließlich zu Steuerzwecken), können von den Geldern abgezogen werden, die wir für Sie hinsichtlich Ihres *Handelskontos* vorhalten. Dies ist unser Recht, einen „Abzug“ vorzunehmen.

5.5 Unser Recht auf Aufrechnung in Bezug auf Ihr Handelskonto

- 5.5.1 Wir können jederzeit, ohne Sie vorher zu benachrichtigen, ein positives *Cash*-Guthaben auf sämtlichen *Handelskonten* bei uns oder unseren *Konzerngesellschaften* und jegliche Gelder, die wir Ihnen schulden, mit Geldern, die Sie uns aus einem *Handelskonto* bei uns oder unseren *Konzerngesellschaften* schulden, verrechnen. Dies ist unser Recht auf „*Aufrechnung*“. Wir können dabei den *Währungsumrechnungskurs* anwenden, um die betreffenden *Cash*-Guthaben und sonstigen Gelder, die Ihnen bzw. uns geschuldet werden, in die gleiche Währung umzurechnen (falls nötig).

5.6 Saldierung von Zahlungsverpflichtungen zwischen Ihnen und uns

5.6.1 Sollte es hinsichtlich eines *Handelskontos* zu irgendeiner Zeit vorkommen, dass:

- (a) Sie uns und wir Ihnen denselben fälligen Geldbetrag in derselben Währung schulden, dann wird sowohl Ihre als auch unsere Verpflichtung automatisch befriedigt und damit erfüllt; oder
- (b) Sie uns und wir Ihnen einen unterschiedlichen fälligen Geldbetrag in derselben Währung schulden, dann werden beide *Beträge* saldiert, und derjenige, dessen geschuldeter *Betrag* höher ist, zahlt den Überschuss an die jeweils andere Partei, wodurch die Ansprüche beider Parteien befriedigt und erfüllt werden.

5.7 Steuern

5.7.1 Wenn von uns verlangt wird, in Ihrem Namen und/oder für Ihre Rechnung Quellensteuern oder andere Abgaben einzubehalten, abzuführen und/oder anderweitig zu zahlen, behalten wir uns das Recht vor, jegliche *Beträge* dieser Art von Ihrem *Handelskonto* oder dem Treuhandkonto abzuziehen oder Sie andernfalls aufzufordern, diese Zahlungen zu leisten oder uns für diese Zahlung(en) zu entschädigen.

5.7.2 Wir sind berechtigt, von jeglichen Zahlungen, die an Sie getätigt oder ~~Ihrem Handelskonto~~ die Ihnen von dem Treuhandkonto auf Ihr Geldkonto (falls vorhanden) gutgeschrieben werden, nach unserem eigenen Ermessen alle erforderlichen Steuern ~~von solchen Zahlungen oder Gutschriften~~ abzuziehen oder einzubehalten. Ihre steuerliche Behandlung in Bezug auf *CFD Margin Trades* und/oder *Countdowns* OTC-Optionskontrakte kann sich je nach Ihren Umständen und dem anzuwendenden Recht unterscheiden. Sie sollten ~~dafür~~ diesbezüglich unabhängigen professionellen Rat einholen.

5.7.3 Sämtliche Gebühren verstehen sich inklusive Umsatzsteuer oder vergleichbarer Verbrauchssteuern.

5.8 Kosten

5.8.1 ~~Beim~~ Durch den Handel mit uns entstehen Kosten. Nähere Informationen zu diesen Kosten befinden sich auf unserer *Webseite*, *Preisliste*, *Plattform* sowie in diesen *Geschäftsbedingungen*. Wir sind berechtigt, unter der Berücksichtigung von Ziffer 9, von Zeit zu Zeit die Kosten zu ändern. Wir können auch nach unserem alleinigen Ermessen auf solche Kosten verzichten.

5.8.2 Wir werden für bestimmte *CFD Margin Trades* *Haltekosten* abrechnen. Einzelheiten dazu befinden sich auf der *Plattform*. Ihr *Handelskonto* muss über ausreichend *Cash* verfügen, um die *Haltekosten* zu decken. Wir dürfen das *Cash* in Ihrem *Handelskonto* verwenden, um den *Betrag* an *Haltekosten*, den Sie uns schulden, zu reduzieren.

5.8.3 Wenn Sie sich für bestimmte *Produkte* anmelden, kann eine Kursdatengebühr anfallen. Die Kursdatengebühren können unterschiedlich ausfallen, wenn Sie nicht als *privater Anleger* klassifiziert werden. Einzelheiten zu

diesen Gebühren befinden sich auf unserer *Plattform*. Um als *privater Anleger* zu gelten, müssen Sie und alle *bevollmächtigten Personen* die Bedingungen eines *privaten Anlegers* einhalten (wie in Anhang 3 beschrieben).

5.9 Vermitteltes Geschäft

5.9.1 Diese Ziffer ~~5.95.9~~ 5.95.9 gilt, wenn Sie uns von einer dritten Partei, z.B. einem Introducing Broker oder Money Manager, vermittelt wurden und Sie mit dieser dritten Partei Zahlungen von Gebühren, ~~Provisionen~~ Kommissionen und/oder sonstigen Vergütungen („*Drittgebühren*“) bezüglich einer solchen Vermittlung und damit verbundener Dienstleistungen, die von der dritten Partei erbracht werden, vereinbart haben und diese über die *Plattform* zu bezahlen ist. Wir werden Sie im Voraus über das Inkrafttreten dieser Ziffer ~~5.95.9~~ 5.95.9 informieren, und diese Ziffer ~~5.95.9~~ 5.95.9 gilt ab dem in dieser Benachrichtigung angegebenen Datum.

5.9.2 Mit dem Abschluss dieser *Vereinbarung* ermächtigen Sie uns, Informationen über Sie und Ihr *Handelskonto*, einschließlich Ihrer persönlichen Daten und Ihrer *Handelskonto*-Aktivitäten, an den in Abschnitt 5.9.1 genannten Dritten sowie an die verbundenen Unternehmen und Subunternehmer dieses Dritten weiterzugeben, soweit dies für die Erbringung der Dienstleistungen für Sie erforderlich ist.

5.9.3 Indem Sie diese *Vereinbarung* mit uns eingehen, ermächtigen Sie uns, alle *Drittgebühren*, die von Ihnen an die dritte Partei zu entrichten sind, von jeglichem von uns gehaltenen *Betrag* auf Ihrem *Handelskonto* abzubuchen und diese in Ihrem Namen an die dritte Partei zu zahlen. Wir werden Sie im Voraus über die Berechnungsgrundlagen von solchen Abzügen informieren.

5.9.4 Alle Abzüge werden einschließlich aller Steuern, Zölle oder Abgaben vorgenommen, unerheblich wie benannt oder berechnet, einschließlich, aber nicht beschränkt auf Mehrwertsteuern (oder Ähnliches).

5.9.5 Es liegt in Ihrer Verantwortung sicherzustellen, dass auf Ihrem *Handelskonto* genügend Guthaben vorhanden ist, um alle an die dritte Partei fälligen *Drittgebühren* vollständig zu bezahlen.

5.9.6 Wir behalten uns das Recht vor, zu jeder Zeit und ohne vorherige Benachrichtigung an Sie, die Zahlung der *Drittgebühren* zu unterlassen oder Abzüge in Bezug auf die *Drittgebühren* vorzunehmen. Wenn wir die *Drittgebühren* nicht mehr gemäß dieser Ziffer ~~5.95.9~~ 5.95.9 abziehen oder deren Zahlung ermöglichen, müssen alle ausstehenden *Drittgebühren* direkt zwischen Ihnen und der dritten Partei vereinbart und abgerechnet werden.

5.9.7 Sie können die uns gemäß dieser Ziffer ~~5.95.9~~ 5.95.9 erteilte Ermächtigung, in Ihrem Namen Abzüge von Ihrem *Handelskonto* in Bezug auf *Drittgebühren* vorzunehmen, widerrufen oder beantragen, diese Ermächtigung zu ändern, indem Sie uns mindestens einen (1) *Geschäftstag* vorher schriftlich benachrichtigen.

6. KOMMUNIKATION **KOMMUNIKATION**

6.1 Kommunikation zwischen Ihnen und uns

- 6.1.1 ~~Diese~~Die Vereinbarung und ~~jede~~die gesamte Kommunikation zwischen ~~Ihnen und uns~~ sind in deutscher Sprache zu verfassen. Sie und Ihnen in Bezug darauf erfolgt auf Deutsch. Dementsprechend bestätigen Sie, dass Sie ~~angemessene~~über ausreichende Kenntnisse und ein umfassendes Verständnis der deutschen Sprache ~~haben und diese vollständig verstehen~~verfügen. Die Plattform, einschließlich ihrer Funktionen und Informationen, wird standardmäßig auf Deutsch bereitgestellt. Bestimmte Funktionen (z.B. Marktkommentare) sind jedoch möglicherweise nur in englischer Sprache verfügbar. Sie können jedoch unter Umständen eine andere Sprache für die Plattform, ihre Funktionen und Informationen auswählen. Auf 6.1.1–Ihren Wunsch hin können wir mit Ihnen vereinbaren in einer anderen Sprache als Deutsch zu kommunizieren (wobei wir hierzu jedoch nicht verpflichtet sind). Sie sollten aber nur dann eine andere Sprache wählen oder vereinbaren, mit uns in einer anderen Sprache zu kommunizieren, wenn Sie über ausreichende Kenntnisse und ein umfassendes Verständnis dieser Sprache verfügen. Wenn Sie eine andere Sprache wählen, tun Sie dies auf eigenes Risiko und Sie erkennen an und verstehen, dass eine Unterstützung in anderen Sprachen als Deutsch möglicherweise nicht jederzeit verfügbar ist.
- 6.1.2 Sie sind damit einverstanden, dass wir mit Ihnen über unsere *Plattform* (oder ein anderes von CMC Markets betriebenes System, das wir Ihnen von Zeit zu Zeit zur Verfügung stellen), per E-Mail, durch Platzierung von Informationen auf unserer *Webseite* und/oder über jede andere Methode, der schriftlich zugestimmt wurde, kommunizieren. Sie ermächtigen uns ebenso, mit Ihnen per Brief, Telefon, SMS oder E-Mail zu kommunizieren, um Ihr *Handelskonto* betreffende Angelegenheiten zu erörtern oder um Sie über funktionelle Veränderungen auf unserer *Plattform* zu informieren. Sie sind damit einverstanden, dass wir sämtliche Kommunikation mit Ihnen aufzeichnen dürfen (s. Ziffer ~~10.1.5~~10.1.5).
- 6.1.3 Sie stimmen ausdrücklich der Bereitstellung von *Basisinformationsblättern* über unsere *Webseite* zu. Sie können jederzeit kostenlos eine Kopie der *Basisinformationsblätter* anfordern.
- 6.1.4 In den Fällen, in denen die *Vereinbarung* verlangt, dass Sie „schriftlich“ mit uns korrespondieren, können Sie uns eine Schreiben per Post oder eine E-Mail von Ihrer für Ihr Handelskonto bei uns registrierten ~~E-Mail-Adresse an kundenservice@cmcmarkets.at~~E-Mail-Adresse an die in den Verbraucherinformationen genannten Adressen schicken oder uns über unsere *Applikation* kontaktieren (sofern anwendbar). ~~Sie können uns auch ein Schreiben per Post senden.~~

6.2 Zeitlicher Zugang von Kommunikation

- 6.2.1 Vorbehaltlich der Ziffer 6.2.2 gilt jegliche Kommunikation zwischen Ihnen und uns, die nach der *Vereinbarung* schriftlich zu erfolgen hat, als nach den Vorschriften des *anzuwendenden Rechts* zugegangen. Wir verstehen das *anzuwendende Recht* dahingehend, dass eine Mitteilung zu folgenden Zeitpunkten als zugegangen gilt:
- (a) Mitteilungen, die wir Ihnen über unsere *Plattform* übermitteln, eine (1) Stunde nach der Bereitstellung der Mitteilung auf unserer *Plattform*;
 - (b) Mitteilungen, die Sie uns über unsere *Plattform* übermitteln, eine (1) Stunde nach Empfang der Mitteilung auf unserer *Plattform*;
 - (c) Mitteilungen, die wir Ihnen oder Sie uns per E-Mail übermitteln, eine (1) Stunde nach der Versendung;
 - (d) Mitteilungen, die wir Ihnen oder Sie uns über unsere *Applikation* senden, eine (1) Stunde nach der Versendung;
 - (e) Mitteilungen, die wir Ihnen oder Sie uns per Brief übermitteln, drei (3) *Geschäftstage* nach dem Abschicken; und
 - (f) Mitteilungen, die wir Ihnen oder Sie uns persönlich übergeben, mit dem Zeitpunkt der Übergabe.
- 6.2.2 Alle Änderungen von *Produkteigenschaften*, *Kursen*, Prämien, *GSLO-Prämien* oder *Parametern* (gemäß den Ziffern 9.5 und 9.6) gelten als sofort zugegangen.

7. ZUSICHERUNGEN UND HAFTUNG **ZUSICHERUNGEN UND HAFTUNG**

7.1 Ihre Erklärungen und Zusicherungen

- 7.1.1 Wenn wir Ihnen eine Leistung unter dieser *Vereinbarung* erbringen, dürfen wir uns darauf verlassen, dass die folgenden Erklärungen und Zusicherungen von Ihnen als wahr und korrekt bestätigt wurden (Sie müssen uns umgehend schriftlich informieren, sollte dies nicht länger der Fall sein):
- (a) Ihr Gebrauch unserer *Plattform* und/oder Dienstleistungen ist keine *nicht ordnungsgemäße Nutzung*;
 - (b) wenn Sie eine natürliche Person sind, sind Sie mindestens 18 Jahre alt;
 - (c) wenn Sie eine juristische Person oder eine Vereinigung ohne Rechtspersönlichkeit oder eine Stiftung oder Personengesellschaft sind, bestehen Sie im Einklang mit dem *anzuwendenden Recht* und verfügen über alle nach Ihrer Satzung und organisationsrechtlichen Regelungen erforderlichen

Einwilligungen und Genehmigungen;

- (d) mit Ausnahme von Fällen, in denen wir schriftlich anderes vereinbart haben, sind Sie in Ihrem eigenen Namen und nicht als Beauftragter, Verwalter, Bevollmächtigter oder Vertreter einer anderen Person tätig;
- (e) ~~Sie~~ halten sich nicht (zeitweise oder dauerhaft) in einem Rechtsgebiet auf, in dem es rechtswidrig ist, auf die *Plattform* zuzugreifen oder *CFD Margin Trades* und/oder *Countdowns* (~~sofern anwendbar~~) *OTC-Optionskontrakte* einzugehen, und sind dort nicht ansässig. Hierzu zählen auch die Vereinigten Staaten von Amerika;
- (f) ~~Ihre~~ *ihre* *Aufträge* und/oder *CFD Margin Trades* und/oder *Countdowns* *OTC-Optionskontrakte* erfolgen nicht aufgrund, oder im Zusammenhang mit, Platzierungen, Emissionen, Ausschüttungen, Angeboten, Übernahmen, Verschmelzungen oder ähnlichen Finanztransaktionen;
- (g) ~~Sie~~ stehen ~~nicht mit dem~~ *in keiner Verbindung zum* Emittenten ~~von Referenzgegenständen eines Basiswerts~~ eines *Produkts*, für das Sie einen Auftrag erteilt haben ~~bzw. einen CFD Margin Trade oder einen Countdown eingegangen sind, in Verbindung~~, auch nicht als Geschäftsführer, Mitarbeiter, Beauftragter, ~~Vertragspartner~~ *Auftragnehmer* oder professioneller Berater dieses Emittenten;
- (h) vorbehaltlich Ziffer 7.1.1(d) sind Sie alleiniger - bzw. im Falle von Geld, das von einem akzeptierten gemeinsamen Bankkonto empfangen wurde, gemeinsamer - Eigentümer des Geldes, das Sie uns im Einklang mit der *Vereinbarung* überweisen;
- (i) Sie sind entweder:
 - (i) eine nichtfinanzielle Gegenpartei (gemäß der *EMIR*); oder
 - (ii) eine juristische Person, die außerhalb der Europäischen Union errichtet wurde und die nach bestem Wissen und Gewissen und nach ordnungsgemäßer Abwägung aller Umstände hinsichtlich des rechtlichen Status eine nichtfinanzielle Gegenpartei gemäß den Bestimmungen der *EMIR* darstellen würde; und
- (j) Sie sind bezüglich eines *CFD Margin Trades* und/oder *Countdowns* *OTC-Optionskontrakts* nicht Gegenstand einer ~~Clearing-Verpflichtung gem. der~~ *Clearing-Verpflichtung gemäß* *EMIR* (oder hinsichtlich eines Unternehmens nach Ziffer 7.1.1(i)(ii) wären Sie nicht Gegenstand einer ~~Clearing Verpflichtung~~ *Clearing-Verpflichtung*, wenn Sie in der Europäischen Union errichtet wären).

7.2 Ihre Verpflichtungen bei Verstoß gegen die Vereinbarung

- 7.2.1 Wenn Sie annehmen, oder Grund zu der Annahme haben, dass Sie gegen irgendeine Ziffer in dieser *Vereinbarung* verstoßen haben, dann müssen Sie uns unverzüglich schriftlich informieren.
- 7.2.2 Sie haften für jegliche Verluste und/oder Kosten, die uns dadurch entstehen, dass Sie oder eine *bevollmächtigte Person* fahrlässig, missbräuchlich oder entgegen der Regelungen der *Vereinbarung* oder des *anzuwendenden Rechts* handeln oder eine solche Haftung bei vernünftiger Betrachtungsweise zu erwarten war.

7.3 Unsere Haftung Ihnen gegenüber und Haftungsbeschränkungen

- 7.3.1 Keine der in der *Vereinbarung* enthaltenen Bedingungen beschränkt oder schließt unsere Haftung für Vorsatz oder grobe Fahrlässigkeit, für die fahrlässige Verletzung wesentlicher Vertragspflichten, nach dem Produkthaftungsgesetz sowie sonstige Ansprüche, die aufgrund des *anzuwendenden Rechts* nicht ausgeschlossen oder beschränkt werden können, aus.
- 7.3.2 Vorbehaltlich Ziffer ~~7.3.1~~ 7.3.1 und unserer Haftung für Mitverschulden, ~~haften wir Ihnen gegenüber~~ nicht für Schäden, die:
 - (a) sich aufgrund Folgendem ergeben:
 - (i) unserer Einhaltung des *anzuwendenden Rechts* oder der Ausübung unserer Rechte gemäß *anzuwendendem Recht* oder der *Vereinbarung*;
 - (ii) Ihrer Fahrlässigkeit, Ihrem Betrug oder Ihrem Verstoß gegen die *Vereinbarung* oder *anzuwendendem Recht*;
 - (iii) *Umstände, die unserer Kontrolle entzogen sind* oder ein *bestimmtes Ereignis* darstellen;
 - (iv) ein *Fehler*, der aufgrund unklarer oder mehrdeutiger Anweisungen von Ihnen oder einer *bevollmächtigten Person* bei Platzierung eines *Auftrags*, entstanden ist; oder
 - (v) verspätete Zahlungen oder *Fehler* bei der Berechnung und/oder Verarbeitung der Zahlung von *Drittgebühren*, die einer dritten Partei geschuldet werden;
 - (b) es sei denn, ein solcher Schaden basiert auf unserer Fahrlässigkeit oder unserem Verstoß gegen die Regelungen der *Vereinbarung*, vorausgesetzt, dass der Schaden ein direkter und tatsächlicher Schaden ist, der durch unsere Fahrlässigkeit oder durch unseren Verstoß gegen die *Vereinbarung* verursacht wurde. Zur Vermeidung jeglicher Zweifel stellen wir klar, dass wir nicht für wie auch immer entstandene entgangene Gewinne oder entgangene Geschäftschancen haften.
- 7.3.3 Wir übernehmen keinerlei Verantwortung für irgendwelche Verzögerungen, Sendefehler, Übertragungsfehler in Bezug auf einen *Auftrag* oder irgendeine andere Kommunikation oder irgendeinen anderen Verlust oder Schaden, der aus der Übertragung von Daten über Mobilfunk- oder andere

Kommunikationsnetzwerke und -einrichtungen, die außerhalb unserer Kontrolle sind, entstehen.

- 7.3.4 Alle Funktionalitäten (einschließlich Charts), Kursdaten oder Informationen von dritten Personen, die auf unserer *Webseite* oder unserer *Plattform* oder in E-Mails verfügbar sind, werden auf der Basis „so wie angezeigt“ und „sofern verfügbar“ wiedergegeben. Wir und unsere Drittanbieter haben alle angemessenen Schritte unternommen, um sicherzustellen, dass diese Funktionalitäten, Kursdaten oder Informationen von dritten Personen korrekt und vollständig sind. Soweit keine vorsätzliche oder grob fahrlässige Pflichtverletzung unsererseits vorliegt, schließen wir jede Gewährleistung aus und geben auch keine Zusage oder Garantie (weder ausdrücklich noch konkludent), die sich auf solche Funktionalitäten, Kursdaten oder Informationen von dritten Personen bezieht. Dies gilt für die folgenden einschließlichen, aber nicht ausschließlichen, Fälle:
- (a) in Bezug auf Kursdaten von dritten Personen oder Funktionalitäten und Informationen, die Ihnen in Verbindung mit der Verwendung der *Webseite*, unserer *Plattform* und/oder unseren Dienstleistungen zur Verfügung gestellt werden:
 - (i) wir und unsere Drittanbieter bieten keine Handels-oder Anlageberatung;
 - (ii) wir und unsere Drittanbieter haften nicht und sind nicht verantwortlich, wenn Kursdaten, Funktionalitäten oder Informationen inadäquat, inkorrekt oder unvollständig sind;
 - (iii) wir und unsere Drittanbieter garantieren Ihnen nicht, dass Kursdaten oder ähnliche Informationen aktuell sind;
 - (iv) wir und unsere Drittanbieter haften für keine Handlung bzw. sind für keine Handlung verantwortlich, die Sie auf der Grundlage von Kursdaten, Funktionalitäten oder Informationen, vornehmen oder unterlassen;
 - (v) Sie werden solche Kursdaten, Funktionalitäten oder Informationen ausschließlich für die Zwecke dieser *Vereinbarung* verwenden;
 - (vi) wir stellen Kursdaten oder ähnliche Informationen lediglich für allgemeine Zwecke zur Verfügung und Kursdaten und ähnliche Informationen sollten nicht die einzige Grundlage Ihrer Investitionsentscheidung sein;
 - (vii) Sie werden solche Kursdaten, Funktionalitäten oder Informationen nur in Übereinstimmung mit dem *anzuwendenden Recht* verwenden; und
 - (b) die Informationen, die in Funktionalitäten oder Inhalten von Drittpersonen enthalten sind, sind nur indikativ und können jederzeit veraltet sein. Alle Analysen, daraus hervorgehende Schlussfolgerungen und Beobachtungen basieren auf früherer Wertentwicklung, früheren Mustern und früheren Daten und dienen nicht notwendigerweise dazu, zukünftige Entwicklungen zu reflektieren.

Bei schuldhafter Verletzung einer wesentlichen Vertragspflicht haften wir nach den gesetzlichen Regeln. Eine wesentliche Pflicht ist eine, auf deren Erfüllung der Kunde im Rahmen der ordnungsgemäßen Durchführung des Vertrages vertraut und auch vertrauen darf.

- 7.3.5 Unsere Drittanbieter tragen keine Verantwortung für die Festsetzung unserer *Kurse* und haben an dieser nicht mitgewirkt. Unsere Drittanbieter schließen jede Gewährleistung, Zusage oder Garantie (weder ausdrücklich noch konkludent) in Bezug auf Ihre Nutzung unserer *Plattform*, *Webseite* oder den *Elementen* aus. Ohne das vorangegangene zu beschränken, haften unsere Drittanbieter in keinem Fall für jegliche Verluste, unabhängig davon, ob ihnen solch ein Verlust bekannt war und solch eine Haftung auf Vertragsbruch, Schadensersatz oder anderen Rechtsgebieten basiert.
- 7.3.6 Außer im Falle unserer Fahrlässigkeit, Vorsatz oder Betrug, haften wir für keine Verluste oder Schäden, die aufgrund einer Denial-Of-Service-Attacke, Viren oder anderen technologisch schädlichen Materialien, welche Ihre Computer-Ausstattung, Computer-Programme, Daten oder anderes Eigentum infizieren können, als Folge Ihrer Nutzung unserer *Plattform* oder *Webseite* oder des Herunterladens jeglicher Materialien darauf, oder jeglicher damit verbundenen Webseiten (einschließlich unserer *Webseite*), entstanden sind.
- 7.3.7 Sofern nicht ausdrücklich anderweitig in diesen *Geschäftsbedingungen* angegeben, sind wir nicht dazu verpflichtet, Sie an Ihre nach der *Vereinbarung* bestehende(n) Pflichten oder Haftung zu erinnern oder warnend darauf hinzuweisen. Falls eine solche Erinnerung oder ein solcher Hinweis unsererseits erfolgt, geschieht dies ausschließlich nach unserem alleinigen Ermessen und begründet keine Verpflichtung oder Zusage, dass solche Erinnerungen oder Hinweise in Zukunft erfolgen.

8. UNSERE RECHTE UNTER BESTIMMTEN UMSTÄNDEN

UNSERE RECHTE UNTER BESTIMMTEN UMSTÄNDEN

8.1 Bestimmtes Ereignis

- 8.1.1 Sollte ein *bestimmtes Ereignis* eintreten oder voraussichtlich eintreten, oder uns ein *bestimmtes Ereignis* bewusst werden, können wir eine *vorbehaltene Maßnahme* unter der Voraussetzung ergreifen, dass diese nach den Umständen angemessen ist (siehe Ziffer 8.3). Ein *bestimmtes Ereignis* schließt ein, aber ist nicht beschränkt auf, wenn:
- (a) Sie oder eine von Ihnen bestellte *bevollmächtigte Person*, Gegenstand eines Strafverfahrens sind oder in einem Strafverfahren für schuldig befunden worden sind, oder von angemessenen Behörden

- in einem Rechtsgebiet gegen Sie ein Ermittlungsverfahren wegen Unredlichkeit, Finanzkriminalität, Terrorismusfinanzierung oder ähnlicher Vergehen eingeleitet wurde, oder Sie Gegenstand solcher Ermittlungen geworden sind bzw. für schuldig befunden wurden;
- (b) Sie Gegenstand eines *Insolvenzereignisses* geworden sind;
 - (c) Sie eine natürliche Person sind und sterben, unzurechnungsfähig werden oder Ihre Handlungsfähigkeit, sofern relevant für diese *Vereinbarung*, anderweitig eingeschränkt ist;
 - (d) Sie eine oder mehrere Bedingungen dieser *Vereinbarung* verletzen, einschließlich, aber nicht beschränkt auf, eine *nicht ordnungsgemäße Nutzung*;
 - (e) Sie es versäumen, eine fällige Zahlung an uns im Rahmen dieser *Vereinbarung* oder einer anderen Vereinbarung zwischen Ihnen und uns oder für eine unserer *Konzerngesellschaften* zu leisten;
 - (f) eine der Erklärungen und Zusicherungen, die Sie gemäß Ziffer 7.1 dieser *Geschäftsbedingungen* abgegeben haben, nach unserer Einschätzung in einem wesentlichen Punkt falsch oder irreführend wird;
 - (g) ein *Fehler* eintritt; ~~oder~~
 - (h) eine Kapitalmaßnahme oder ein Anpassungsereignis in Bezug auf den zugrunde liegenden Vermögenswert eines Produktes oder in Bezug auf den Emittenten eines zugrunde liegenden Vermögenswertes eintritt; oder
 - (i) ~~(h)~~ ein anderer Umstand existiert, der unsere angemessene Annahme rechtfertigt, dass es notwendig oder wünschenswert ist, Sie oder uns zu schützen, einschließlich Ihrer Verletzung oder potenziellen Verletzung des *anzuwendenden Rechts* oder der *Vereinbarung*, oder wenn Sie nach angemessener Aufforderung nicht auf eine Mitteilung, Kommunikation oder Bitte auf weitere Informationen hinsichtlich Ihres *Handelskontos* antworten.

8.2 Umstände, die unserer Kontrolle entzogen sind

- 8.2.1 Jede Nichterfüllung unserer Verpflichtungen aus dieser *Vereinbarung*, die durch einen *Umstand, der unserer Kontrolle entzogen ist*, verursacht wurde, ist keine Verletzung dieser *Vereinbarung*.
- 8.2.2 Wenn wir nach vernünftiger Abwägung feststellen, dass ein *Umstand, der unserer Kontrolle entzogen ist*, vorliegt, werden wir Sie sobald wie praktisch möglich und gemäß *anzuwendendem Recht* benachrichtigen. Wir werden alle angemessenen Bemühungen unternehmen, um die Bereitstellung unserer *Plattform*, Dienstleistungen und/oder Erfüllung unserer Verpflichtungen unter dieser *Vereinbarung* so bald wie möglich wiederaufzunehmen. Sofern fair und angemessen, können wir eine geeignete *vorbehaltene Maßnahme* unternehmen ~~und/oder in Bezug auf Preisfeststellungsfehler gemäß Anhang 2B handeln~~.
- 8.2.3 Im Fall, dass wir die Bereitstellung unserer *Plattform*, Dienstleistungen und/oder die Erfüllung unserer anderen Verpflichtungen aus dieser *Vereinbarung* nach einem *Umstand, der unserer Kontrolle entzogen ist*, wiederaufnehmen:
 - (a) werden wir den Wert eines *CFD Margin Trades* und/oder OTC-Optionskontrakts, der unmittelbar vor Eintritt des *Umstandes, der unserer Kontrolle entzogen ist*, gehalten wurde und offen bleibt, zu dem *Kurs* berechnen, der in dem Zeitpunkt bestand, als wir die Bereitstellung unserer *Plattform* und/oder Dienstleistungen wieder aufnehmen konnten;
 - (b) können wir nach einer Anweisung für die Ausführung eines *Auftrags* in Bezug auf *CFD Margin Trades* oder OTC-Optionskontrakte handeln, die unmittelbar vor dem *Umstand, der unserer Kontrolle entzogen ist*, erhalten wurde, vorausgesetzt, dass es möglich ist, dies zu tun; und
 - (c) tragen Sie die Verantwortung dafür, jeden *Auftrag*, der von einem *Umstand, der unserer Kontrolle entzogen ist*, betroffen ist, wiederherzustellen oder zu stornieren.

8.3 Vorbehaltene Maßnahmen

- 8.3.1 Falls dies vom *anzuwendenden Recht* vorgeschrieben oder falls ein *bestimmtes Ereignis* oder ein *Umstand, der unserer Kontrolle entzogen ist*, eintritt oder vernünftigerweise anzunehmen ist, dass ein solcher eintritt, oder ein wichtiger Grund vorliegt, können wir nach unserem billigen Ermessen alle nach den Umständen angemessenen und fairen Maßnahmen (einschließlich der folgenden *vorbehaltenen Maßnahmen*) ergreifen:
 - (a) Eröffnung, Kombination, Korrektur oder Schließung eines *CFD Margin Trade* ~~oder Schließung eines Trades oder OTC- Optionskontrakts sowie Stornierung und Aussetzung von Aufträgen auf einem Handelskonto;~~ Countdowns sowie Stornierung und Aussetzung von Aufträgen auf einem Handelskonto;
 - (b) Sie daran hindern, auf Ihr *Handelskonto* zuzugreifen oder es zu nutzen;
 - (c) Aussetzung oder Begrenzung Ihrer Fähigkeit, *Aufträge*, *CFD Margin Trades* oder ~~Countdowns~~ OTC- Kontraktoptionen zu platzieren, oder jegliche Ihrer in Bezug auf ein *Handelskonto* erhaltenen Anweisungen nicht auszuführen;
 - (d) Ihrem Antrag auf Geldabhebung von Ihrem *Handelskonto* nicht nachzukommen oder verzögert nachzukommen;
 - (e) Veränderung der *Margins*, *Spreads*, *Produkteigenschaften*, Prämien, *Kurse* und *Parameter*, einschließlich solcher, die relevant für Ihre *CFD Margin Trades* und/oder *Aufträge* sind;
 - (f) Stornierung jeglicher *CFD Margin Trades* oder ~~Countdowns~~ OTC-Optionskontrakte (als wären sie

nie eingegangen worden) und Stornierung des Effekts dieser *CFD Margin Trades* oder *Countdowns*~~OTC- Optionskontrakte~~ auf Ihrem *Handelskonto*;

- (g) Ausführung von *Roll-Overs*;
- (h) ~~Erhebung~~Auferlegung besonderer Bedingungen in Bezug auf einen *Auftrag*, *CFD Margin Trade* oder ~~Countdown~~OTC- Optionskontrakt, die, aufgrund ihrer Größe von uns in Relation auf das entsprechende *Produkt*, seiner Volatilität oder Liquidität, als abnormal erachtet werden;
- (i) Schließung eines *Handelskontos*, Stellung eines *Handelskontos* auf *nicht handelsberechtigt* oder Stellung eines *Handelskontos* auf *nur reduzieren*;
- (j) Ausübung des Rechts auf *Aufrechnung*, Tätigen eines *Abzugs* oder einer Gutschrift oder Erhebung von Zinsen unter dieser *Vereinbarung* oder nach *anzuwendendem Recht*;
- (k) Einbehaltung jeder Summe, die Sie uns oder unseren *Konzerngesellschaften* schulden;
- (l) Aussetzung der Erzeugung und/oder Stellung von *Kursen* und/oder der Ausführung von *Aufträgen* ~~(+)~~ auf unserer *Plattform* hinsichtlich eines *Produkts*;
- (m) Entfernen eines *Produkts* von unserer *Plattform* und/oder ~~Entfernung~~Beendigung Ihrer Fähigkeit, *CFD Margin Trades* oder ~~Countdowns~~OTC-Optionskontrakte für ein bestimmtes *Produkt* von Ihrem *Handelskonto* zu platzieren; und/oder
- (n) Beschränkung oder Entfernung (zeitweise oder dauerhaft) einer zusätzlichen Dienstleistung von Ihrem *Handelskonto*, sofern wir Sie als *professionellen Kunden* oder *geeignete Gegenpartei* eingestuft haben.

8.3.2 Sollten wir eine *vorbehaltene Maßnahme* ergreifen oder ergriffen haben, werden wir bestrebt sein, Sie so bald wie möglich hiervon in Kenntnis zu setzen, es sei denn, dass wir durch *anzuwendendes Recht* hiervon abgehalten werden. Wenn wir eine *vorbehaltene Maßnahme* ergreifen, können wir nach unserem alleinigen Ermessen jede vorherige Anweisung berücksichtigen, die Sie unserem Kundenservice gegeben haben.

9. ~~ÄNDERUNGEN UND BEENDIGUNG~~

~~ÄNDERUNGEN UND BEENDIGUNG~~

9.1 ~~Änderungen der Geschäftsbedingungen im Allgemeinen~~

9.1.1 ~~Wir können diese Geschäftsbedingungen jederzeit anpassen, indem wir Ihnen Änderungen der Geschäftsbedingungen werden Ihnen vorbehaltlich Ziffer 9.1.2 spätestens zwei (2) Monate vor dem vorgeschlagenen Zeitpunkt ihres Wirksamwerdens angeboten. Dieser Zeitraum beginnt an dem Datum, an dem wir Ihnen die Mitteilung senden. Wir werden diesen Vorschlag~~ in Textform (§ 126b BGB) über unsere *Plattform*, per E-Mail, per Post oder über ein von CMC Markets betriebenes System, welches wir Ihnen zur Verfügung gestellt haben, unterbreiten. Jedes Änderungsangebot wird das vorgeschlagene Datum des Inkrafttretens solcher Änderungen (das „Datum des Inkrafttretens“) enthalten.

Diese Änderungen werden nur verbindlich für Sie, wenn Sie diesen ausdrücklich zustimmen oder, soweit anwendbar, durch Zustimmungsfiktion gemäß Ziffer 9.1.2. Sie können Änderungen jederzeit vor dem Datum des Inkrafttretens zustimmen. Bei Zustimmung werden die Änderungen mit dem Datum des Inkrafttretens wirksam (oder früher, falls explizit im Angebot angegeben) und verbindlich.

~~9.1.2 Änderungen der Geschäftsbedingungen können Ihnen innerhalb von weniger als zwei (2) Monaten vor dem vorgeschlagenen Zeitpunkt ihres Wirksamwerdens angeboten werden, wenn und soweit wir diese Änderungen vornehmen müssen, um aufsichtsrechtlichen Vorschriften oder anderem anzuwendendem Recht zu entsprechen, oder wenn Sie auf unsere Aufforderung hin schriftlich ausdrücklich Änderungen der Geschäftsbedingungen zustimmen. Die Angemessenheit der in der Mitteilung genannten Frist wird nach Maßgabe der jeweiligen Umstände und unter Berücksichtigung Ihrer Interessen festgelegt. Wir werden diesen Vorschlag in Textform (§ 126b BGB) über unsere Plattform, per E-Mail, per Post oder über ein von CMC Markets betriebenes System, welches wir Ihnen zur Verfügung gestellt haben, unterbreiten.~~

~~9.1.3 Wenn Sie ein Verbraucher im Sinne des § 13 BGB sind, dann:~~

- ~~(a) werden die von uns angebotenen Änderungen nur dann wirksam, wenn Sie Ihre Zustimmung erteilen oder, sofern angemessen, im Wege der in Ziffer 9.1.3(c) dargelegten fingierten Zustimmung;~~
- ~~(b) können die Änderungen von Ihnen bereits vor dem angebotenen Zeitpunkt des Inkrafttretens angenommen werden;~~

9.1.2 (c) gilt Ihr Schweigen gilt nur dann im Wege einer als Zustimmung zu den vorgeschlagenen Änderungen („Zustimmungsfiktion als Annahme, wenn:“), wenn sämtliche der folgenden Bedingungen erfüllt sind:

- (i) ~~wird~~ die Änderungen ~~anbieten~~ werden angeboten, weil eine Bestimmung dieser Geschäftsbedingungen:

A) ~~(A)~~ aufgrund einer Gesetzesänderung nicht mehr mit der Rechtslage, einschließlich unmittelbar geltenden Rechtsvorschriften der Europäischen Union, übereinstimmt;

B) ~~(B)~~ infolge einer rechtskräftigen gerichtlichen Entscheidung, auch in erster Instanz, unwirksam geworden ist oder nicht mehr angewendet werden darf; oder

C) ~~(C)~~ aufgrund eines verbindlichen Verwaltungsaktes einer zuständigen nationalen oder internationalen Behörde (z. B. BaFin) nicht mehr im Einklang mit unseren aufsichtsrechtlichen

Verpflichtungen steht; und

(ii) Sie unser Änderungsangebot nicht vor dem vorgeschlagenen ZeitpunktDatum des WirksamwerdensInkrafttretens der Änderung ausdrücklich abgelehnt haben;

~~(d) Wir~~ werden wir Sie ausdrücklich auf die Folgen Ihres Schweigens hinweisen, wenn wir Ihnen eine Änderung der Geschäftsbedingungen mitteilen, die nach Ziffer ~~9.1.3(e)~~9.1.2 wirksam wird; und.

~~(e) gilt das~~Das Konzept der „Zustimmungsfiktion“ gilt nicht für Änderungen, die nicht unter Ziffer ~~9.1.3(e)~~9.1.2 fallen.

9.1.4 Wenn Sie ein Unternehmer im Sinne des § 14 BGB sind, dann:

~~(a) gilt unser Vorschlag als von Ihnen angenommen, falls Sie ihn nicht innerhalb des in unserer Mitteilung angegebenen Zeitraums ablehnen und wir werden Sie in unserer Mitteilung besonders auf die rechtliche Bedeutung hinweisen, die die nicht rechtzeitige Ablehnung der von uns vorgeschlagenen Änderungen hat;~~

~~(b) treten die Änderungen an dem in unserer Mitteilung angegebenen Datum in Kraft, falls Sie die vorgeschlagenen Änderungen nicht ablehnen; und~~

~~(c) werden die vorgeschlagenen Änderungen für Sie nicht wirksam, falls Sie diese ablehnen, aber es kann sein, dass wir Ihnen dann nicht mehr den gewohnten Service bieten können.~~

9.2 Kündigungsrecht bei Zustimmungsfiktion und Nichtannahme von Änderungen

9.2.1 ~~Wenn Sie ein Verbraucher im Sinne des § 13 BGB sind und~~Falls wir uns auf Ziffer ~~9.1.3(e)~~9.1.2 berufen, um Änderungen an den Geschäftsbedingungen vorzunehmen, können Sie die von der Änderung betroffene Vereinbarung kostenlos kündigen, indem Sie uns vor dem gemäß Ziffer 9.1.1 oder 9.1.2 vorgeschlagenen Zeitpunkt des Inkrafttretens der Änderung Ihre Kündigung mitteilen. Wir werden Sie in unserem Änderungsangebot ausdrücklich auf dieses Kündigungsrecht hinweisen.

9.2.2 Wenn Sie ~~ein Verbraucher im Sinne des § 13 BGB sind und Sie~~ die vorgeschlagenen Änderungen bis zum vorgeschlagenen Datum des Inkrafttretens nicht akzeptieren, können wir Ihr Handelskonto auf nicht handelsberechtigt setzen, auf nur reduzieren setzen, Ihre Positionen schließen und/oder die Vereinbarung in Übereinstimmung mit Ziffer 9.9.2 kündigen.

9.3 Änderungen der Preisliste, der Grundsätze zur Auftragsausführung und Risikowarnungen

9.3.1 ~~Für~~ Änderungen der Preisliste, der Grundsätze zur Auftragsausführung und Risikowarnungen gilt Ziffer 9.1 werden von uns von Zeit zu Zeit vorgenommen und gelten für zukünftige CFD Margin Trades und OTC-Optionskontrakte.

9.4 Anpassungen der Marginsätze, Margin-Anforderungen, Glattstellungslevel und Rücksetzungslevel

9.4.1 Bevor Sie einen CFD Margin Trade oder OTC-Optionskontrakt eingehen, werden wir Marginsätze, andere Margin-Anforderungen, Glattstellungslevel und Rücksetzungslevel für ein Produkt oder Ihr Handelskonto festlegen.

9.4.2 Nachdem Sie einen CFD Margin Trade oder OTC-Optionskontrakt eingegangen sind, können wir nach billigem~~billigen~~ Ermessen Anpassungen des Marginsatzes, oder anderer auf ein Produkt oder Ihr Handelskonto zutreffenden Margin-Anforderungen vornehmen, sofern eines oder mehrere der folgenden außergewöhnlichen Ereignisse eintreten oder wahrscheinlich eintreten werden:

(a) wesentliche Veränderungen an den Märkten der Basiswerte, einschließlich, aber nicht beschränkt auf Illiquidität, Änderungen der Volatilität, Kurslücken, wirtschaftliche Ereignisse, politische Ereignisse, Kapitalmaßnahmen, Anpassungsereignisse und Änderungen der Marktkapitalisierung;

(b) Delisting oder Wechsel des Handelsplatzes eines Basiswerts zu einem Handelsplatz, der nicht auf unserer Plattform angeboten wird;

(c) Änderungen ~~der~~des anzuwendenden Rechts oder der aufsichtsrechtlichen Vorschriften, die sich wesentlich auf den Handel, die Absicherung oder die Preisbildung der Basiswerte auswirken; oder

(d) jedes andere außergewöhnliche Ereignis oder jeder andere außergewöhnliche Umstand.

9.4.3 Nachdem Sie einen CFD Margin Trade oder OTC-Optionskontrakt eingegangen sind, können wir nach billigem Ermessen Änderungen des

Glattstellungslevels und Rücksetzungslevels vornehmen.

9.4.4 Wenn wir Änderungen gemäß den Ziffern 9.4.2 und/oder 9.4.3 vornehmen, werden wir Ihnen diese, soweit möglich, in folgendem Zeitraum mitteilen:

(a) Erhöhungen des Marginsatzes und/oder anderer Margin-Anforderungen mit einer Frist von drei (3) Geschäftstagen vor einer solchen Änderung; und

~~(b) Verringerungen des Marginsatzes und/oder anderer Margin-Anforderungen mit einer Frist von einem (1) Geschäftstag vor einer solchen Änderung; und~~

(b) (c) Veränderungen des Glattstellungslevels und/oder Rücksetzungslevels mit einer Frist von zehn (10)

Geschäftstagen vor einer solchen Änderung,

aber wir behalten uns das Recht vor, alle Änderungen unter Ziffern 9.4.2 und/oder 9.4.3 mit einer kurzfristigeren oder ohne Mitteilung an Sie zu machen, wenn ein wichtiger Grund vorliegt. Wir behalten uns das Recht vor, jederzeit und ohne vorherige Mitteilung an Sie Marginsätze oder Margin-Anforderungen zu

verringern. Wir sind nicht verpflichtet, Ihnen eine Mitteilung gemäß dieser Klausel Ziffer 9.4.4 zukommen zu lassen, wenn Ihr *Handelskonto* von den in dieser Ziffer 9.4.4 genannten Änderungen nicht betroffen ist.

- 9.4.5 Im Anschluss einer Anpassung der *Marginsätze*, anderer *Margin-Anforderungen*, des *Glattstellungslevels* und/oder des *Rücksetzungslevels* liegt es in Ihrer Verantwortung sicherzustellen, dass Ihr *Handelskontowert* und/oder *Cash* ausreichend ist und/oder Sie Ihre *Positionen* reduzieren, um Ihre Verpflichtungen an uns unter dieser *Vereinbarung* zu erfüllen. Sollten Sie dies nicht tun, kann dies zu einer *Handelskontoglattstellung* führen.

9.5 Änderungen der Kurse, Parameter, Spread, GSLO Prämien und Produkteigenschaften bei noch nicht abgeschlossenen CFD Margin Trades oder Countdowns und OTC-Optionskontrakte.

- 9.5.1 Wir werden *Kurse*, *Countdown-Eröffnungskurse*, *Abrechnungskurse*, *Parameter*, *Spread*, *GSLO Prämien* und *Produkteigenschaften* durch unsere *Plattform* in Echtzeit ändern. Solche Änderungen werden sofort wirksam, wenn sie vorgenommen werden, selbst wenn sie noch nicht auf dem Gerät dargestellt werden, welches Sie zum Zugang zu unserer *Plattform* verwenden. Wir können die Berechnungsgrundlage der *Kurse* eines *Produkts* oder der *Prämie* ändern und solche Änderungen treten sofort in Kraft, wenn sie vorgenommen werden.

- 9.5.2 Zur Klarstellung, ~~alle~~ Die *Kurse*, ~~*Countdown-Eröffnungskurse*~~, *Abrechnungskurse*, *Parameter*, *Spread*, *GSLO Prämien* und *Produkteigenschaften*, ~~sind solche, die diejenigen, die zum Zeitpunkt des Eingehens eines CFD Margin Trades oder OTC-Optionskontrakts~~ auf unserer *Plattform* (oder einem anderen von CMC Markets betriebenen System, das wir Ihnen zur Verfügung stellen) angezeigt werden ~~zu dem Zeitpunkt, in dem Sie einen CFD Margin Trade oder Countdown eingehen~~. Wenn Sie einen solchen *CFD Margin Trade* oder *Countdown OTC-Optionskontrakt* eingehen, erklären Sie sich mit den angezeigten *Kursen*, *Countdown-Eröffnungskursen* *Parametern*, *Abrechnungskursen*, ~~*Parametern*~~, *Spread*, *GSLO Prämien* und *Produkteigenschaften* ausdrücklich einverstanden. Bitte stellen Sie daher sicher, dass Sie alle Informationen auf Ihrem Endgerät in Bezug auf den *CFD Margin Trade* oder *Countdown OTC-Optionskontrakt* aktualisiert haben (insbesondere *Kurse*, *Countdown-Eröffnungskurse* *Parameter*, *Abrechnungskurse*, ~~*Parameter*~~, *Spread*, *GSLO-Prämien* und *Produkteigenschaften*), bevor Sie einen solchen *CFD Margin Trade* oder *Countdown OTC-Optionskontrakt* eingehen.

9.6 Anpassungen der Kurse, Parameter, GSLO Prämien und anderen Produkteigenschaften bei bereits abgeschlossenen CFD Margin Trades oder Countdowns und OTC-Optionskontrakte.

- 9.6.1 Wir haben das Recht, im Hinblick auf bereits abgeschlossene *CFD Margin Trades* oder *Countdowns OTC-Optionskontrakte* Anpassungen vorzunehmen an:

- (a) *Parametern*, *Spread*, *GSLO Prämien* und *Produkteigenschaften* in Echtzeit, wobei die Anpassung bei Vornahme sofort wirksam wird, auch wenn sie nicht auf dem Endgerät angezeigt wird, von welchem Sie auf unsere *Plattform* zugreifen;
- (b) *Kursen*, ~~*Countdown-Eröffnungskursen*~~, *Abrechnungskursen* und/oder die Art und Weise, wie ein *Kurs* eines *Produkts* berechnet wird, im Einklang mit Ziffer 4.4.

- 9.6.2 Wenn wir Sie über die Änderung einer Begrenzung in Bezug auf eine *Produkteigenschaft* benachrichtigen, können wir von Ihnen verlangen, betroffene *CFD Margin Trades* oder *OTC-Optionskontrakte* innerhalb von drei (3) *Geschäftstagen* zu schließen.

- 9.6.3 Alle Anpassungen nach dieser Ziffer 9.6 werden wir gemäß § 315 BGB nach billigem Ermessen vornehmen. Bei der Ausübung unseres Ermessens werden wir alle relevanten Umstände des Einzelfalls (einschließlich Ihrer Interessen) berücksichtigen.

9.7 Risikowarnung bezüglich Glattstellung

- 9.7.1 Änderungen nach Ziffer 9.5 und Anpassungen gemäß Ziffer 9.6 können die Zahlung einer zusätzlichen *Margin* durch Sie erforderlich machen. In diesem Fall besteht das Risiko, dass Ihre *CFD Margin Trades* oder *OTC-Optionskontrakte* (im Einklang mit Ziffer 12 des Anhangs 4.1A und Ziffer 13 des Anhangs 1B) glattgestellt werden, wenn Sie die Anforderungen für die zusätzliche *Margin* nicht erfüllen.

9.8 Entfernen von Produkten

- 9.8.1 Wir dürfen jederzeit und nach unserem alleinigen Ermessen, jegliches *Produkt* von unserer *Plattform* entfernen und/oder Ihnen die Möglichkeit entziehen, Aufträge bezüglich *CFD Margin Trades* ~~und/oder *Countdowns*~~ oder *OTC-Optionskontrakten* hinsichtlich eines bestimmten *Produktes* zu erteilen. Vorbehaltlich Ziffer ~~9.8.2~~ 9.8.2 gilt, dass, sofern Sie im Hinblick auf das betreffende *Produkt* einen bestehenden *CFD Margin Trade* oder *OTC-Optionskontrakt* halten, wir Sie schriftlich hierüber informieren werden und das *Produkt* an dem in unserer Mitteilung angegebenen Datum entfernt wird, aber nicht innerhalb von weniger als vier (4) Wochen, nachdem Sie unsere Mitteilung empfangen haben.
- 9.8.2 Falls hierfür ein wichtiger Grund vorliegt, dürfen wir ein *Produkt* unter Einhaltung einer kürzeren oder ohne Mitteilungsfrist entfernen. Ein wichtiger Grund liegt beispielsweise vor, wenn wir das betreffende *Produkt* aus rechtlichen Gründen nicht länger anbieten können, im Falle einer grundlegenden Änderung der Bedingungen des dem betreffenden *Produkts* zugrundeliegenden Marktes, sowie bei einem *Umstand*, der unserer *Kontrolle* entzogen ist, *Kapitalmaßnahmen* oder *Anpassungsereignissen*. Soweit möglich, werden wir ein *Produkt* aus wichtigem Grund nur innerhalb eines angemessenen Zeitraums entfernen und Ihnen die Möglichkeit geben, jegliche *offenen Aufträge* zu stornieren und offene *CFD Margin Trades* oder *OTC-Optionskontrakte* glattzustellen. Nur dann, wenn dies nicht

möglich ist, werden wir die betreffenden *offenen Aufträge* stornieren und offene *CFD Margin Trades* oder *OTC-*

Optionskontrakte zu dem in der Mitteilung genannten Zeitpunkt und nach Maßgabe der in der in der Mitteilung genannten Bedingungen und unter Berücksichtigung aller Umstände des Einzelfalles, einschließlich Ihrer Interessen, glattstellen.

- 9.8.3 Es liegt in Ihrer Verantwortung für ein Produkt, das gemäß Ziffer ~~9.8.19.8.1~~ oder Ziffer ~~9.8.29.8.2~~ entfernt wird, zum in der Mitteilung genannten Zeitpunkt und nach Maßgabe der in der Mitteilung genannten Bedingungen alle *offenen Aufträge* zu stornieren und jegliche *CFD Margin Trades* oder OTC-Optionskontrakte zu schließen. Wenn Sie dies nicht selbst tun, werden wir dies tun.

- 9.8.4 Vorbehaltlich Ziffer ~~9.8.39.8.3~~ können wir jedes *Produkt*, das gemäß Ziffer ~~9.8.19.8.1~~ oder Ziffer ~~9.8.29.8.2~~ entfernt wird, auf

nur reduzieren stellen.

9.9 Schließen Ihres Handelskontos oder Kündigung der Vereinbarung

- 9.9.1 Sie können jedes *Handelskonto* über unsere *Plattform* schließen oder indem Sie uns eine schriftliche Mitteilung schicken. Normalerweise tritt die Schließung einen (1) *Geschäftstag* nach unserem Erhalt der schriftlichen Mitteilung in Kraft. Wenn Sie alle *offenen Aufträge* und alle *CFD Margin Trades* oder OTC-Optionskontrakte des betreffenden *Handelskontos* nicht stornieren bzw. schließen und dann jegliche Gelder, auf die Sie Anspruch haben, nicht abbuchen, bevor Sie uns die Mitteilung senden, werden wir alle *offenen Aufträge* stornieren und alle *CFD Margin Trades* oder OTC-Optionskontrakte glattstellen, nachdem wir Ihre Mitteilung erhalten haben. Vorbehaltlich Ziffer ~~5.2.75.2.7~~ werden wir dann versuchen, Ihnen die Gelder, auf die Sie Anspruch haben, zukommen zu lassen. Dabei kann es aber zu Verzögerungen kommen.

- 9.9.2 Wir dürfen jedes *Handelskonto* schließen ~~und/oder die Vereinbarung beenden~~, indem wir Ihnen eine schriftliche Mitteilung zukommen lassen. Vorbehaltlich Ziffer ~~9.9.39.9.3~~ wird diese an dem in solcher Mitteilung genannten Datum wirksam. Unsere Kündigungsfrist beträgt mindestens vier (4) Wochen nach dem Datum der Mitteilung. ~~Sie können~~ Sofern unsere Kündigung nichts anderes bestimmt und/oder wir das Handelskonto nicht auf Nicht zum Handel berechtigt gesetzt haben, ist es Ihnen gestattet, offene Aufträge zu stornieren und/oder CFD Margin Trades oder OTC- Optionskontrakte in dem Zeitraum zwischen (i) dem Erhalt der Zeitpunkt unserer Mitteilung und (ii) dem Zeitpunkt, zu dem das Handelskonto der geplanten Schließung des Handelskontos gemäß der Mitteilung geschlossen wird und/oder die Vereinbarung beendet wird, jegliche offenen Aufträge stornieren und jegliche CFD Margin Trades auf dem Handelskonto schließen, es sei denn, in unser Kündigungserklärung ist etwas anderes angegeben und/oder wir haben das Handelskonto auf „nicht handelsberechtigt“ gesetzt zu schließen. Wenn Sie dies nicht tun oder es nicht möglich ist, Ihnen die Mitteilung zukommen zu lassen, werden wir alle *offenen Aufträge* stornieren und alle *CFD Margin Trades* oder OTC-Optionskontrakte glattstellen. Wir werden dann versuchen, Ihnen die Gelder, auf die Sie einen Anspruch haben, zukommen zu lassen.

- 9.9.3 Kündigung aus wichtigem Grund:

- (a) Wir können die *Vereinbarung* jederzeit mit einer Frist von weniger als vier (4) Wochen kündigen, falls ein wichtiger Grund vorliegt, aufgrund dessen es uns unter Berücksichtigung aller Umstände des Einzelfalles und Ihrer Interessen nicht zumutbar ist, die Vertragsbeziehung bis zum Ablauf einer Frist nach Ziffer

~~9.9.2~~ 9.9.2 fortzuführen.

- (b) Ein wichtiger Grund liegt insbesondere vor, wenn:

(i) Sie in einem Strafverfahren oder einem Ordnungswidrigkeitenverfahren oder den betreffenden Ermittlungen, die von einer *amtlichen Stelle* in einem Rechtsgebiet durchgeführt wurden, einer Straftat oder Ordnungswidrigkeit wegen Betrugs, Wirtschaftskriminalität, Terrorismusfinanzierung, Geldwäsche, Marktmanipulation, Insiderhandel, den in Ziffer ~~10.2.3~~ 10.2.3 genannten Fällen oder ähnlichen Straftaten oder Ordnungswidrigkeiten oder der Beihilfe oder Anstiftung zu einer solchen Straftat für schuldig befunden wurden;

(ii) Sie die *Vereinbarung* in erheblicher Weise verletzt haben;

(iii) die von uns angebotenen Dienstleistungen für Sie ungeeignet werden;

(iv) Sie versterben oder geschäftsunfähig werden (nach Erhalt einer Information über den Tod werden sämtliche *Handelskonten* geschlossen; derjenige, der sich uns gegenüber auf die Rechtsnachfolge beruft, hat uns seine erbrechtliche Berechtigung in geeigneter Weise nachzuweisen, bevor eine Auszahlung von Geldern erfolgen kann);

(v) Sie unrichtige Erklärungen und Zusicherungen gemacht haben (insbesondere hinsichtlich Ihrer finanziellen Lage oder Ihres Wissens und Ihrer Erfahrung mit Finanzprodukten) und diese Erklärungen und Zusicherungen für uns von erheblicher Bedeutung sind;

(vi) Sie insolvent werden oder eine erhebliche Verschlechterung Ihrer Finanzsituation eintritt; oder
(vii) Ihr *Handelskonto* gepfändet oder beschlagnahmt wurde.

- (c) Falls der wichtige Grund in einer erheblichen Verletzung der *Vereinbarung* besteht, dürfen wir die *Vereinbarung* nach Ziffer ~~9.9.39.9.3~~ erst nach dem erfolglosen Verstreichen einer angemessenen Frist beenden, in der wir Sie zur Behebung oder der Beendigung der Vertragsverletzung auffordern. § 323 Absatz 2 BGB gilt entsprechend.

- (d) Wir können die *Vereinbarung* aus einem wichtigen Grund nur innerhalb eines angemessenen Zeitraums nach Kenntnis von diesem wichtigen Grund kündigen.

- 9.9.4 Wenn dies ohne Gefährdung unserer berechtigten Interessen möglich ist, werden wir Ihnen die Möglichkeit geben, alle *offenen Aufträge* zu stornieren und alle *CFD Margin Trades* oder OTC-Optionskontrakte glattzustellen. Auch können wir das *Handelskonto* auf *nur reduzieren* oder *nicht handelsberechtigt* setzen. Falls Sie dies nicht tun oder es uns nicht möglich ist oder es unangemessen ist, Ihnen eine entsprechende Mitteilung zukommen zu lassen, werden wir alle *offenen Aufträge* stornieren und alle *CFD Margin Trades* oder OTC-Optionskontrakte glattstellen. Wir werden dann versuchen, Ihnen das Ihnen zustehende Geld zukommen zu lassen. Falls unser Versuch scheitert, Ihnen das Geld zukommen zu lassen, haben Sie immer noch Anspruch auf Ihr Geld.
- 9.9.5 Sofern nicht anders vereinbart, wird diese *Vereinbarung* automatisch gekündigt, nachdem alle Ihre *Handelskonten* durch Sie oder uns geschlossen wurden. Wenn Sie oder wir Ihr *Handelskonto* schließen und/oder die *Vereinbarung* beendet wird, können wir unser Recht nach Ziffer ~~5.4.1~~5.4.1 ausüben, um einen *Abzug* zu machen oder um nach Ziffer ~~5.5.1~~5.5.1 eine *Aufrechnung* auszuüben.

10. ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN

ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN

10.1 Datenschutz

- 10.1.1 Diese *Vereinbarung* (zusammen mit unseren auf der *Webseite* verfügbaren *Grundsätzen über Datenschutz und Sicherheit*) setzt die Grundlagen fest, auf denen wir die persönlichen Daten, die Sie uns zur Verfügung stellen, verarbeiten. Im Zusammenhang mit der *Vereinbarung* werden Sie uns persönliche Daten zur Verfügung stellen, indem Sie den Kontoeröffnungsantrag oder andere Formulare auf der *Webseite* und/oder *Plattform* ausfüllen, oder durch Korrespondenz per Telefon, E-Mail oder anderweitig. Solche persönlichen Daten können auf Papier, elektronisch oder anderweitig gehalten werden. Wir erkennen die Notwendigkeit, mit persönlichen Daten auf eine angemessene und rechtmäßige Art und Weise und im Einklang mit *Datenschutzgesetzen* umzugehen. Für die Zwecke der *Datenschutzgesetze* sind wir der Datenverantwortliche.
- 10.1.2 Für die Zwecke dieser *Vereinbarung* bedeutet der Begriff „persönliche Daten“ aufgezeichnete Informationen, die wir über Sie halten und anhand derer Sie identifiziert werden können. Diese können Ihren Namen, Adresse, E-Mail-Adresse, Telefonnummer, finanzielle Informationen, persönliche Beschreibungen und andere persönliche Informationen beinhalten. „Sensible persönliche Daten“ sind persönliche Daten über ethnischen Ursprung, politische Gesinnung, religiöse oder ähnliche Ansichten, Gewerkschaftsmitgliedschaft, Gesundheit, Sexualleben, Strafverfahren oder Verurteilungen. „Verarbeiten“ bedeutet, etwas mit den persönlichen Daten zu tun, einschließlich Zugriff, Offenlegung, Zerstörung oder Nutzung der persönlichen Daten auf jegliche Art und Weise.
- 10.1.3 Normalerweise werden wir Ihre persönlichen Daten nur mit Ihrer Zustimmung verarbeiten, oder wenn eine Verarbeitung notwendig ist zur Erfüllung dieser *Vereinbarung*, um unseren rechtlichen Verpflichtungen nachzukommen oder wenn wir ein legitimes Interesse daran haben. In anderen Situationen kann eine Verarbeitung notwendig werden, um Ihre Interessen zu schützen oder die legitimen Interessen anderer. Wir werden sensible persönliche Daten nur bearbeiten, wenn eine der in den *Datenschutzgesetzen* dargelegten Bedingungen eingehalten wird. Indem Sie den Kontoeröffnungsantrag ausfüllen und die *Vereinbarung* mit uns eingehen, sind Sie damit einverstanden:
- (a) uns Ihre persönlichen Daten (einschließlich sensibler persönlicher Daten) zur Verarbeitung für folgende Zwecke zu überlassen:
 - (i) Beurteilung Ihres Antrages inklusive der Überprüfung, ob die *Vereinbarung* für Sie angemessen ist;
 - (ii) Verwaltung der *Plattform*;
 - (iii) Verwaltung der Geschäftsbeziehung zwischen Ihnen und uns;
 - (iv) Einhaltung unserer Pflichten unter dieser *Vereinbarung*;
 - (v) Einschätzung unseres operationellen und finanziellen Risikos in Bezug auf Ihre Person;
 - (vi) Verbesserung der *Webseite* und/oder *Plattform* sowie Weiterentwicklung unserer *Produkte* ~~(vi)~~ und Dienstleistungen;
 - (vii) Übermittlung von Kursdaten oder ähnlichen Daten von dritter Stelle, um Sie bei der Verwendung unserer *Webseite* oder *Plattform* zu unterstützen;
 - (viii) Einholung rechtlicher Beratung für eine Angelegenheit, die mit unserem Geschäft zu tun hat;
 - (ix) Angelegenheiten mit unseren Wirtschaftsprüfern und anderen professionellen Beratern;
 - (x) Erstellung anonymisierter statistischer Daten;
 - (xi) Kundenprofilierungen (einschließlich, aber nicht beschränkt auf gezielte Werbung und die Erstellung von ähnlich aussehenden Zielgruppen); und
 - (xii) Weitergabe Ihrer persönlichen Daten an Behörden, denen gegenüber wir gesetzlich zur Weitergabe dieser Informationen verpflichtet sind;
 - (b) dass wir Ihre persönlichen Informationen gegenüber den nachstehenden Dritten aus bereits oben unter

(a) genannten Gründen offenlegen:

- (i) unseren Subunternehmern und Dienstleistern, die Ihre persönlichen Daten in unserem Namen verarbeiten (dazu gehören Identitätsauskünfte, Sanktionsauskünfte und Kreditauskünfte) oder die Dienstleistungen in unserem Auftrag erbringen;
 - (ii) unseren *Konzerngesellschaften*; und
 - (iii) Ihrem Mit-Inhaber eines *gemeinsamen Handelskontos* oder sämtliche *bevollmächtigte Personen* bzw. solche, von denen billigerweise angenommen werden kann, dass sie *bevollmächtigte Personen* sind, oder die vorgeben *bevollmächtigte Personen* zu sein (sofern vorhanden).
- (c) dass wir im Zusammenhang mit dieser *Vereinbarung* und der Dienstleistungen, die Ihnen Ihr Introducing Broker, Ihr Money Manager oder eine andere dritte Partei zur Verfügung stellt, Ihre persönlichen Informationen gegenüber Ihrem Introducing Broker, Ihrem Money Manager oder einer anderen dritten Partei offenlegen, sofern dieser/diese durch Sie bestellt und durch uns genehmigt wurde;
- (d) dass wir Ihre persönlichen Daten im Einklang mit den von Ihnen angegebenen Präferenzen in Bezug auf die Vermarktung unserer *Produkte* und *Produkte* unserer *Konzerngesellschaften*, Introducing Brokers, Money Managers oder bestimmter dritter Parteien entsprechend nutzen können. Sie sind berechtigt uns mitzuteilen, dass wir Ihre persönlichen Daten nicht für solche Zwecke verarbeiten sollen. Sollten Sie Ihre Präferenzen für persönliche Daten ändern, können Sie uns dies jederzeit mitteilen, indem Sie Ihre Einstellungen auf der *Plattform* entsprechend aktualisieren, unseren Kundenservice unter kundenservice@cmcmarkets.at den in den Verbraucherinformationen angegebenen Kontaktdaten kontaktieren ~~oder uns einen Brief per Post schicken~~; und
- (e) dass wir Ihre persönlichen Daten außerhalb des Europäischen Wirtschaftsraumes (EWR) für die unter (a), (b) und (c) bereits aufgeführten Zwecke weitergeben, lagern und verarbeiten. In Regionen außerhalb des EWR müssen nicht dieselben Datenschutzbestimmungen wie in dem EWR Anwendung finden. Wir werden alle angemessen notwendigen Schritte unternehmen, um sicherzustellen, dass mit Ihren persönlichen Daten sicher und gemäß dieser *Vereinbarung* sowie *Datenschutzgesetzen* in Bezug auf einen solchen Transfer, Lagerung und Verarbeitung umgegangen wird.

10.1.4 Sie haben das Recht auf Informationen zuzugreifen, die wir über Sie halten. Soweit zulässig, behalten wir uns vor, eine Gebühr zu erheben.

10.1.5 Sie erklären sich damit einverstanden, dass wir alle Telefonate sowie sämtliche andere Kommunikation zwischen Ihnen und uns aufzeichnen. Diese Aufzeichnungen, Niederschriften solcher Aufzeichnungen sowie alle E-Mails, aufgezeichnete Chat-Nachrichten oder sonstige Nachrichten, die Sie uns über unsere *Plattform* oder anderweitig zugesendet haben, dürfen wir für Trainingszwecke, Nachforschungszwecke im Zusammenhang mit Beschwerden, die Sie einreichen, oder für andere rechtliche oder aufsichtsrechtliche Zwecke (einschließlich als Beweis für Streitigkeiten oder zu erwartende Streitigkeiten mit Ihnen) verwenden. Wir werden Aufzeichnungen aller Telefonate so lange aufbewahren, wie es das *anzuwendende Recht* verlangt.

10.1.6 Sie erklären sich damit einverstanden, dass wir Informationen, die wir über Sie oder Ihr *Handelskonto* besitzen (einschließlich persönliche Daten, die den *Datenschutzgesetzen* unterliegen), an amtliche Stellen weitergeben, sofern dies von einer amtlichen Stelle oder *anzuwendendem Recht* verlangt wird.

10.1.7 Sie erklären sich einverstanden, alle erhaltenen Informationen in Bezug auf Ihr *Handelskonto*, einschließlich E-Mails, Briefe und sämtlicher Werbung, die wir Ihnen übermittelt haben, jederzeit vertraulich zu behandeln.

10.1.8 Wenn Sie im Zusammenhang mit einer Dienstleistung von CMC Markets persönliche Informationen an einen Dritten weitergeben, haften wir Ihnen gegenüber nicht für Verluste, die sich aus der Verletzung der *Datenschutzgesetze* durch diesen Dritten ergeben.

10.2 Geistiges Eigentum

10.2.1 Wir oder unsere Lizenzgeber sind Eigentümer aller *Elemente*. Soweit nicht ausdrücklich in der *Vereinbarung* gewährt, erwerben Sie keinerlei Rechte oder Berechtigungen an unserer *Plattform*, unserer *Webseite* oder an den *Elementen*.

10.2.2 Wir gewähren Ihnen hiermit eine personengebundene, nicht-exklusive, lizenzgebührenfreie, widerrufliche und nicht übertragbare Lizenz, auf unsere *Plattform* und unsere *Webseite* zuzugreifen und diese für persönliche und nicht gewerbliche Handels- oder Spekulationsgeschäfte in Übereinstimmung mit der ~~10.2.2~~ *Vereinbarung* zu nutzen. In Bezug auf unsere *Plattform* und unsere *Webseite* werden keine weiteren Rechte gewährt. Für den Fall, dass Sie eine der unter Ziffer ~~10.2.3~~ 10.2.3 aufgeführten untersagten Handlungen vornehmen oder vorzunehmen versuchen oder wir den berechtigten Verdacht haben, dass Sie eine solche Handlung vorgenommen oder versucht haben, werden wir diese Lizenz und die *Vereinbarung* sofort ohne weitere Mitteilung widerrufen und Sie haben keinerlei Rechte mehr in oder an unserer *Plattform*, *Webseite* oder an irgendeinem *Element*.

10.2.3 Es ist Ihnen untersagt:

- (a) unsere *Plattform*, *Webseite* oder *Elemente* zu kopieren, zu reproduzieren, zu übersetzen, zu duplizieren, zu nutzen, zu verändern, anzupassen, nachzubauen, auseinanderzunehmen, zu decodieren, zu demontieren, ihre Funktionsweisen zu disassemblieren oder abgeleitete Werke zu

- erstellen (oder irgendeiner anderen Person zu erlauben, eine der vorgenannten Handlungen zu tun), außer es ist in dieser *Vereinbarung* ausdrücklich gestattet;
- (b) ohne unser ausdrückliches vorheriges, schriftliches Einverständnis einen Hyperlink oder irgendeine andere Form eines Internet-Links zu unserer *Plattform* oder *Webseite* herzustellen oder zu entwickeln;
 - (c) unsere *Plattform*, *Webseite* oder ein *Element* oder jegliche der von uns im Hinblick auf die *Vereinbarung* bereitgestellten Materialien (gänzlich oder teilweise) zu vertreiben, weiter zu vertreiben, zu verkaufen, weiterzuverkaufen, zu übertragen, weiterzugeben, zu veröffentlichen, zugänglich zu machen, Unterlizenzen zu vergeben, zu transferieren, zu mieten, zu leihen, wieder in Umlauf zu bringen, neu zusammenzustellen, offen zu legen, darzustellen oder gewerblich zu nutzen;
 - (d) außer für den persönlichen Gebrauch und gemäß den Regelungen dieser *Vereinbarung* Informationen über Ihr *Handelskonto* herunterzuladen bzw. zu kopieren, soweit dies nicht von einer amtlichen Stelle verlangt wird;
 - (e) Kontoinformationen, welche sich auf einen anderen Kunden beziehen, herunterzuladen oder zu kopieren;
 - (f) irgendeine Form der Datenerhebung durchzuführen oder Data Mining, Screen-Scraping, optische Zeichenerkennung, Bilderfassung (Image Makers), Roboter oder irgendwelche anderen ähnlichen oder vergleichbaren Datensammlungs- und Extraktionsprogramme auf unserer *Plattform* oder deren *Elemente* zu verwenden;
 - (g) mit der Ausnahme von „Application Programming Interfaces“ (APIs), die keine *nicht ordnungsgemäße Nutzung* sind:
 - (i) irgendeine Software, einen Algorithmus, einen Roboter, Applikationen, Tools, Codes oder Computer oder elektronische Instrumente oder Equipment auf unserer *Plattform* für den nicht- menschlichen und/oder hochfrequenten Handel zu benutzen; oder
 - (ii) unsere *Plattform* oder eine ihrer *Elemente* für automatisierte Zwecke zu benutzen;
 - (h) wissentlich irgendeine Software, Viren, Trojaner, Würmer, logische Bomben, Time Bombs, Back Doors oder Back Door Instrumente, Sperren mit Zeitauslöser (Drop Dead Devices), Schadsoftware, oder andere Materialien, Software oder Codes einzuschleusen, die:
 - (i) für unsere *Plattform* oder eines der *Elemente* schädlich oder höchstwahrscheinlich schädlich sind, oder technischen Schaden verursachen können, destruktiv sind, außer Betrieb setzen oder irgendetwas Entsprechendes auslösen können;
 - (ii) schädigen, zerstören, behindern, auslöschen oder nachteilig die normalen Abläufe unserer *Plattform* oder eines der *Elemente* beeinflussen;
 - (iii) die Entwendung oder Veränderung von Daten oder Inhalten von unserer *Plattform* oder irgendeinem der *Elemente* unterstützen oder ermöglichen; oder
 - (iv) den unberechtigten Zugang zu unserer *Plattform* oder irgendeinem der *Elemente* ~~verschaffen~~ verschaffen;
 - (i) einen unberechtigten Zugang zu erlauben, zu verursachen oder zu versuchen, unerlaubten Zugriff auf unsere *Plattform*, auf irgendein *Element*, einschließlich den Server, auf dem sich unsere *Plattform* befindet oder auf jeden anderen Server, Computer oder jede mit unserer *Plattform* oder einer ihrer *Elemente* verbundene Datenbank zu erhalten;
 - (j) unsere *Plattform* über einen Dienstverweigerungsangriff („denial-of-service attack“) oder einen ~~+~~verteilten Dienstverweigerungsangriff anzugreifen;
 - (k) unsere *Plattform*, *Webseite*, *Elemente* oder andere Materialien, die wir Ihnen im Zusammenhang mit dieser *Vereinbarung* zur Verfügung stellen, so zu nutzen (gänzlich oder teilweise), das dies (nach unserer vernünftigen Meinung) eine *nicht ordnungsgemäße Nutzung* darstellen würde; oder
 - (l) irgendeine Handlung vorzunehmen oder zu erlauben (oder es versäumen/unterlassen, eine Handlung vorzunehmen), was einer der vorgenannten Handlungen entsprechen würde.

Jede der vorstehenden Handlungen kann ein *bestimmtes Ereignis* sein und uns berechtigen eine *vorbehaltene Maßnahme* vorzunehmen (siehe Ziffern 8.1 und 8.3).

- 10.2.4 Wir dürfen nach vorheriger schriftlicher Mitteilung Ihre Nutzung der Kursdaten oder ähnlichen Informationen, die Ihnen auf der *Plattform* zur Verfügung gestellt werden, einer Prüfung unterziehen, um die Einhaltung ~~10.2.4~~ dieser *Vereinbarung* sicherzustellen. Sie sind damit einverstanden, dass Sie mit uns im Falle einer derartigen Prüfung vollumfänglich kooperieren und sämtliche Informationen, die wir anfordern, unverzüglich zur Verfügung stellen werden.

10.3 Outsourcing

- 10.3.1 Wir sind nach Maßgabe des *anzuwendenden Rechts* berechtigt, externe Dienstleister, einschließlich *Konzerngesellschaften* oder andere Dritte, einzuschalten.

10.4 Bestimmungen, die rechtswidrig oder ungültig werden oder nicht mehr angewendet werden können.

- 10.4.1 Sofern eine Bestimmung dieser *Vereinbarung* in irgendeiner Hinsicht rechtswidrig oder unwirksam ist oder

wird, oder nicht mehr angewendet wird oder werden kann, bleiben die übrigen Bestimmungen der *Vereinbarung* rechtmäßig, wirksam und nach dem Recht des betreffenden Rechtsgebietes sowie nach jedem anderen *anzuwendenden Recht* anwendbar.

10.5 Übertragung oder Delegation der Rechte und Pflichten

- 10.5.1 Sie sind nicht berechtigt, Ihre unter der *Vereinbarung* bestehenden Rechte zu übertragen (auch nicht an *bevollmächtigte Personen* oder Mit-Inhaber eines *gemeinsamen Handelskontos*) oder Ihre unter der *Vereinbarung* bestehenden Pflichten zu delegieren oder den Nutzen oder Vorteil eines Rechts zu gewähren, ohne unsere vorherige schriftliche Zustimmung eingeholt zu haben.
- 10.5.2 Sie sind nicht berechtigt, Dritten (einschließlich *bevollmächtigter Personen*) Rechte aus dieser *Vereinbarung* einzuräumen, einschließlich Rechte an den bei uns unterhaltenen Geldern (unabhängig davon, ob dies in Gestalt eines Pfandrechts oder auf andere Weise geschieht).
- 10.5.3 Wir dürfen unsere Rechte und/oder Pflichten aus dieser *Vereinbarung* (dies kann die Übertragung von Kundengeldern beinhalten, die wir für Sie halten) auf Dritte übertragen oder an Dritte delegieren, sofern wir im Einklang mit dem *anzuwendenden Recht* handeln. Wir werden angemessene Bemühungen unternehmen, Ihnen eine Ankündigung der Übertragung oder Delegation mit einer Frist von nicht weniger als dreißig (30) Kalendertagen zu geben. Dennoch behalten wir uns das Recht vor, dies mit sofortiger Wirkung tun, wobei wir Sie in einem solchen Fall sobald wie möglich über die Übertragung oder Delegation informieren. Sofern wir Rechte und Pflichten aus dieser *Vereinbarung* auf eine andere Person übertragen oder an diese delegieren, dürfen wir dieser Person jegliche Ihre Person betreffenden Informationen zur Verfügung stellen, die sie vernünftigerweise verlangen darf.

10.6 Rechte und Rechtsbehelfe

- 10.6.1 Die Ihnen oder uns unter dieser *Vereinbarung* zur Verfügung stehenden Rechte und Rechtsbehelfe schließen Rechte und Rechtsbehelfe, die Ihnen oder uns nach Maßgabe des *anzuwendenden Rechts* zustehen, nicht aus, sondern ergänzen diese.

10.7 Verzögerung oder Untätigkeit bei der Ausübung von Rechten aus dieser Vereinbarung

- 10.7.1 Wenn Sie oder wir es verzögern oder versäumen, ein bestimmtes Recht auszuüben oder eine bestimmte Handlung gemäß *anzuwendendem Recht* oder gemäß dieser *Vereinbarung* zu unternehmen, bedeutet dies nicht, dass Sie oder wir zu einem späteren Zeitpunkt dieses Recht oder diese Handlung nicht mehr ausüben dürfen.

10.8 Rechte Dritter

- 10.8.1 Vorbehaltlich Ziffer 10.8.2 und mit Ausnahme unserer *Konzerngesellschaften* stellt diese *Vereinbarung* ~~10.8.1~~ keinen Vertrag zugunsten Dritter nach § 328 Absatz 2 BGB dar.
- 10.8.2 Unsere Ansprüche gegen Sie aus einem Vertrag können an Dritte abgetreten werden, die diese Ansprüche Ihnen gegenüber selbstständig geltend machen können.

10.9 Anzuwendendes Recht und Rechtsgebiet

- 10.9.1 Diese *Vereinbarung* und jedes nicht-vertragliche Schuldverhältnis, das aus oder in Verbindung mit der *Vereinbarung* entsteht, unterstehen dem deutschen Recht und werden dementsprechend ausgelegt. Als Verbraucher genießen Sie jedoch den Schutz der zwingenden Vorschriften des Rechts des Landes, in dem Sie Ihren Wohnsitz haben, wie in Artikel 6 Absatz 2 der Verordnung (EG) Nr. 593/2008 (Rom I) vorgesehen. Keine Bestimmung dieser Vereinbarung, einschließlich dieser Rechtswahlklausel, beeinträchtigt ihr Recht sich auf solche zwingenden Bestimmungen des lokalen Rechts zu berufen.
- 10.9.2 Die deutschen Gerichte haben die ausschließliche Zuständigkeit für alle Rechtsstreitigkeiten oder Ansprüche (einschließlich nicht-vertraglicher Streitigkeiten oder Ansprüche), die sich aus oder in Zusammenhang mit der *Vereinbarung* ergeben. ~~Nichts in dieser Ziffer 10.9.2 schränkt unser Recht ein, ein Verfahren gegen Sie in Bezug auf Streitigkeiten oder Ansprüche in einer Jurisdiktion einzuleiten, die wir für angemessen halten, noch hindert uns die~~ Einleitung eines Verfahrens in einer oder mehreren Jurisdiktionen hindert uns nicht daran, ein Verfahren in einer anderen Jurisdiktion einzuleiten (ob gleichzeitig oder nicht), wenn und soweit dies nach *anzuwendendem Recht* zulässig ist.

10.10 Auslegung bestimmter anderer Wörter der Vereinbarung

- 10.10.1 Jegliche Bezugnahme in der *Vereinbarung* auf eine bestimmte Vorschrift des *anzuwendenden Rechts* gilt als Bezug auf diese Bestimmung in der jeweils geltenden Fassung und jeder vergleichbaren, ähnlichen oder entsprechenden Bestimmung nach *anzuwendendem Recht*.
- 10.10.2 Jeglicher Verweis auf ein Dokument (einschließlich Informationen, die auf der *Webseite* und/oder *Plattform* zur Verfügung gestellt werden) in der *Vereinbarung* gilt als Verweis auf das Dokument in der jeweils geltenden Fassung.
- 10.10.3 Jeder Verweis in der *Vereinbarung*, der „einschließlich“ oder „schließt ein“ lautet, gilt als Verweis ~~10.10.3~~ „einschließlich, aber nicht beschränkt auf“.
- 10.10.4 Sofern nicht anders angezeigt, richten sich Bezugnahmen auf Ziffern, Absätze und Anhänge in diesen *Geschäftsbedingungen* auf Ziffern, Absätze und Anhänge in diesen *Geschäftsbedingungen* oder unseren *Grundsätzen zur Auftragsausführung*.
- 10.10.5 Die Überschriften in der *Vereinbarung* sind zum Zwecke ihrer Auslegung nicht heranzuziehen.
- 10.10.6 Jede Bezugnahme auf eine Person in diesen *Geschäftsbedingungen* soll juristische Personen,

Vereinigungen ohne Rechtspersönlichkeit, Stiftungen, Personengesellschaften sowie natürliche Personen umfassen.

- 10.10.7 Sofern der Kontext nichts anderes vorgibt, sollen Worte im Singular den Plural und Worte im Plural den Singular einschließen.

10.11 Fortgeltung der Geschäftsbedingungen

- 10.11.1 Die Ziffern ~~4.3.4, 7.3, 10.7~~ und 10, Absatz 3 des Anhangs 2 und Anhang 3 gelten auch nach Schließung Ihres ~~10.11.1 Handelskontos~~ und/oder der Beendigung der Vereinbarung fort.

ANHANG ~~4.1A~~ - PRODUKTBEDINGUNGEN FÜR CFD MARGIN TRADES

Dieser Anhang ~~4.1A~~ legt die Bedingungen dar, die ~~konkret~~ für die Investition in unsere *CFD Margin Trades* auf einem *Handelskonto* gelten.

~~1.~~ CFD Margin Trades

- 1.1 Ein *CFD Margin Trade* ist ein Barausgleichsvertrag (finanzielles Differenzgeschäft), der versucht, einer Investition in den betreffenden ~~Referenzgegenstand~~ Basiswert zu folgen. Dies geschieht ohne die gewöhnlichen Kosten und Rechte, die mit einer Investition in diesen ~~Referenzgegenstand~~ Basiswert verbunden sind. Es gelten jedoch andere Kosten und Rechte für einen *CFD Margin Trade*. Ein *CFD Margin Trade* ~~gibt Ihnen oder uns kein Recht an dem Referenzgegenstand dieses~~ begründet weder für Sie noch für uns Rechte in Bezug auf den dem CFD Margin Trade zugrunde liegenden Basiswert.

~~2.~~

Produkte

- ~~2.1~~ Sie können für jedes *Produkt* und *Produkteigenschaften* in der *Produktliste* auf entsprechende Informationen zugreifen. Die verfügbaren *Produkte* können je nach *Handelskonto* und/oder Funktion variieren. Einzelheiten zu den verfügbaren *Produkten* finden Sie auf der *Plattform*.

- ~~2.2~~ Sie können *CFD Margin Trades* nur während der *Handelszeiten*, die in der *Produktliste* für das entsprechende *Produkt* angegeben sind, über unsere *Plattform* oder über unseren Kundenservice eingehen, ändern oder schließen. Es ist Ihre Verpflichtung, die in der jeweils aktuellen *Produktliste* angegebenen *Handelszeiten* zu beachten. Einige, aber nicht alle, Arten von *Aufträgen* können über unsere *Plattform* oder über unseren Kundenservice auch außerhalb der *Handelszeiten* für ein entsprechendes *Produkt* erteilt werden.

~~3.~~ Kurse

- ~~3.1~~ Vorbehaltlich Ziffern ~~4.2.1~~ 4.2.1, 8.2 und 8.3 sowie von Ziffer 11 dieses Anhangs ~~4.1A~~ erzeugt unsere *Plattform* während der *Handelszeiten* für ein *Produkt* *Kurse* und *Preistiefen*. Sie erkennen an, dass diese *Kurse* sich von denen, die auf Ihrem Zugangsgerät angezeigt werden, jederzeit unterscheiden können.

- ~~3.2~~ Der *Kurs*, zu welchem der *Auftrag* ausgeführt werden wird, kann für Sie weniger vorteilhaft sein als der *Kurs*, welcher auf unserer *Plattform* und/oder durch unseren Kundenservice zum Zeitpunkt der Anweisung des *Auftrages* angegeben wurde. Sie sind verpflichtet, den *Kurs* zu überprüfen, zu welchem ein *Auftrag* ausgeführt werden konnte.

~~4.~~ Währungsumrechnungen

- ~~4.1~~ Alle *Abzüge* und *Gutschriften* auf Ihrem *Handelskonto* lauten auf die jeweilige *Handelskontowährung*. Wenn sich die entsprechende *Produktwährung* von der entsprechenden *Handelskontowährung* unterscheidet, werden alle *Abzüge* und *Gutschriften* in der *Produktwährung* berechnet und dann zum *Währungsumrechnungskurs* in Ihre *Handelskontowährung* umgerechnet.

- ~~4.2~~ Unsere *Plattform* speichert Informationen zum *Währungsumrechnungskurs* in Bezug auf Ihr *Handelskonto*.

~~5.~~

Aufträge

~~5.1~~

~~5.2~~

~~5.3~~

~~5.4~~

Margin

~~5.5~~

~~5.6~~

~~5.7~~

~~5.1~~ Um einen CFD Margin Trade einzugehen, müssen Sie auf der Plattform einen Auftrag erteilen, der das Produkt bezeichnet und die Informationen angibt, die von der Plattform bezüglich dieses Produkts benötigt werden. Die Art des Auftrags, der Ihnen für ein bestimmtes Produkt zur Verfügung steht und Einzelheiten, wann diese Aufträge platziert oder abgeändert werden können, befinden sich auf unserer Webseite und werden auf der Plattform näher beschrieben.

~~5.2~~ Ein Auftrag gilt erst zu dem Zeitpunkt als bei unserer Plattform eingegangen, zu

dem er auch tatsächlich bei unserer Plattform eingeht. Dies ist möglicherweise nicht unmittelbar nach Absenden des Auftrags der Fall. Die Platzierung eines Auftrags garantiert nicht, dass ein CFD Margin Trade tatsächlich eingegangen wird, da wir uns, unter Beachtung der Geschäftsbedingungen, das Recht vorbehalten, Aufträge ohne Erklärung abzuweisen. Eine Historie von ausgeführten und abgewiesenen Aufträgen befindet sich auf unserer Plattform.

~~5.3~~ Vorbehaltlich dieser Geschäftsbedingungen können Sie und/oder wir einen offenen Auftrag jederzeit abändern oder stornieren, bis dieser Auftrag ausgeführt wurde.

~~5.4~~ Wenn Ihr Handelskonto nicht genügend verfügbares Eigenkapital aufweist, um die erforderliche Margin-Anforderung für diesen Auftrag zu erfüllen, dann werden wir diesen Auftrag nicht ausführen.

~~5.5~~ In Bezug auf einen Roll-Over sind Sie dafür verantwortlich, sicherzustellen, dass das Handelskonto über ausreichend verfügbares Eigenkapital verfügt, um die erforderliche Margin-Anforderung zu erfüllen. Bestimmte Produkte können einem automatischen Roll-Over unterliegen. Weitere Einzelheiten über diese Prozesse, einschließlich wie ein automatischer Roll-Over aktiviert werden kann, befinden sich auf unserer Plattform.

~~5.6~~ Unsere Plattform kann Ihre CFD Margin Trades, die in Bezug auf dasselbe Produkt zur gleichen Zeit offen sind, kombinieren und aufrechnen. Weitere Einzelheiten zur Aufrechnung, einschließlich Informationen, wie man diese Funktion für Ihr Handelskonto deaktivieren kann, befinden sich auf unserer Plattform und/ oder können Ihnen von unserem Kundenservice gegeben werden.

6-Margin

~~6.1~~ Wir wenden auf CFD Margin Trades, die Sie auf unserer Plattform platzieren, eine Anzahl von Margin-Anforderungen an, die Sie erfüllen müssen, um einen jeweiligen CFD Margin Trade zu platzieren. Wir stellen auf unserer Plattform detaillierte Informationen über diese Margin-Anforderungen zur Verfügung. [Auf](#)

unserer Plattform stellen wir Ihnen detaillierte Informationen zu diesen Margin-Anforderungen zur Verfügung.

- 6.2 Die Margin-Anforderungen hinsichtlich eines CFD Margin Trade unterliegen Schwankungen. Sie können von jedem CFD Margin Trade Verluste erleiden. Diese können die Margin übersteigen, die Sie uns für Ihre Positionen bereitgestellt haben. Sie Privatkunden können jedoch nicht mehr als Ihr investiertes Kapital verlieren.

7. CFD Margin Trades schließen

- 7.1 Einzelheiten zur Schließung von CFD Margin Trades, sowie Einzelheiten über Umstände, unter denen wir CFD Margin Trades schließen können, befinden sich auf unserer Plattform. Sie sollten sich ausreichend Zeit nehmen, diese Informationen zu lesen bevor Sie einen Auftrag für einen CFD Margin Trade erteilen. Ein Auftrag für ein manuelles Produkt kann nur durch unseren Kundenservice geschlossen werden.

8. Negativsaldoschutz

- 8.1 Sie Privatkunden können nicht mehr als Ihr investiertes Kapital verlieren. Wenn Sie zu irgendeinem Zeitpunkt einen negativen Cash-Betrag auf Ihrem Handelskonto haben, verzichten wir darauf, den negativen Betrag zurückzufordern und stellen den Stand des Handelskontos auf null (0) zurück. Bitte beachten Sie, dass dies gegebenenfalls Verzögerungen unterliegt.
- 8.2 Es liegt in Ihrer Verantwortung sicherzustellen, dass Ihr Handelskontoneubewertungsbetrag jederzeit über dem auf der Plattform angezeigten entsprechenden Glattstellungslevel liegt. Wir behalten uns das Recht vor, offene CFD Margin Trades zu schließen, wenn Sie nicht genügend Geld auf Ihrem Handelskonto halten, um den Handelskontoneubewertungsbetrag Ihres Handelskontos über dem entsprechenden Glattstellungslevel zu halten.

9. Risikomanagement

- 9.1 Sie können jederzeit verschiedene Risikomanagement-Funktionen hinsichtlich eines CFD Margin Trade über die Plattform einstellen. Weitere Einzelheiten über die Art der Risikomanagement-Funktionen befinden sich auf unserer Plattform.

Limits und Einschränkungen auf Ihre CFD Margin Trades

- 9.2 Wir werden verschiedene Limits und Einschränkungen in Bezug auf Ihre CFD Margin Trades setzen. Es ist Ihre Pflicht sicherzustellen, dass Sie alle aktuellen Limits und Einschränkungen kennen (indem Sie die auf der Plattform verfügbaren Informationen prüfen), bevor Sie einen Auftrag über die Eröffnung eines CFD Margin Trades platzieren oder ändern. Jede Einschränkung, die auf ein Handelskonto Anwendung findet, betrifft alle Handelskonten, die Sie bei CMC Markets haben.
- 9.3 Wenn die Ausführung eines Auftrags zu dem Zeitpunkt, zu dem der Auftrag andernfalls ausgeführt würde, zu einer Verletzung eines zutreffenden Limits für diese Art von Auftrag führen würde, wird der Auftrag automatisch zurückgewiesen.
- 9.4 Wenn die Annahme eines offenen Auftrags oder die Änderung eines bestehenden offenen Auftrags zu einer Verletzung eines relevanten Limits führen würde, wird der jeweilige Auftrag oder die Änderung von unserer Plattform zurückgewiesen.
- 9.5 Zusätzlich kann ein Handelskonto Gegenstand eines Limits sein, das die Anzahl der CFD Margin Trades, Positionen und/oder offener Aufträge beschränkt, die jederzeit zur Eröffnung einer neuen Position oder eines neuen CFD Margin Trades führen könnten. Dieses Limit wird von uns in unserem alleinigen Ermessen festgelegt. Wir sind berechtigt, solch ein Limit jederzeit gemäß Ziffer 9.5 und 9.6 zu verändern. Es ist Ihre Pflicht sicherzustellen, dass Sie die aktuellen Limits kennen, bevor Sie eine neue Position oder CFD Margin Trade eröffnen oder einen neuen offenen Auftrag platzieren. Dafür müssen Sie die auf der Plattform verfügbaren Informationen prüfen.

10. Gewinn und Verlust

- 10.1 Einzelheiten über den nicht realisierten Gewinn oder Verlust (und der Zusammenhang mit realisiertem Gewinn und realisiertem Verlust) für einen einzelnen CFD Margin Trade befinden sich auf der Plattform. Die Plattform rechnet bei all Ihren CFD Margin Trades auf Ihrem Handelskonto alle nicht realisierten Gewinne gegen nicht realisierte Verluste auf.
- 10.2 Der auf unserer Plattform zu einem bestimmten Zeitpunkt angezeigte nicht realisierte Gewinn oder Verlust, der auf unserer Plattform angezeigt wird, muss nicht unbedingt den korrekten spiegelt möglicherweise nicht genau den realisierten Gewinn oder realisierten Verlust widerspiegeln, den Sie erzielt bzw. erlitten hätten, wenn Sie einen oder alle Ihre CFD Margin Trades sofort schließen würden.
- 10.3 Der realisierte Verlust ist sofort fällig und zahlbar. Sie Privatkunden können nicht mehr als Ihr investiertes Kapital verlieren.

11. Kapitalmaßnahmen, Anpassungsereignis Anpassungsereignisse und Insolvenz

- 11.1 Eine Kapitalmaßnahme oder ein Anpassungsereignis kann in Bezug auf den zu Grunde liegenden Vermögenswert Basiswert eines Produktes vorkommen. Wenn eine Kapitalmaßnahme oder ein Anpassungsereignis stattfindet, dürfen wir (ohne dazu verpflichtet zu sein) die nach unserer vernünftigen Auffassung erforderlichen Maßnahmen ergreifen, um:

- (a) ~~4.1.1~~ dies für Ihren Auftrag oder CFD Margin Trade nachzubilden, einschließlich, aber nicht beschränkt auf, die Aussetzung des Produkts;
- (b) ~~4.1.2~~ Ihre Aufträge anzupassen oder zu stornieren;
- (c) ~~4.1.3~~ Handlungen widerzuspiegeln, die Gegenparteien von Trades für zugrundeliegende Vermögenswerte Basiswerte des Produktes, die wir eingegangen sind, um unsere Handelsposition Ihnen gegenüber auszugleichen oder abzusichern, ergriffen haben; oder
- (d) ~~4.1.4~~ das ökonomische Äquivalent Ihres Auftrags oder CFD Margin Trades unmittelbar vor der Kapitalmaßnahme oder dem Anpassungsereignis zu wahren, was Auswirkungen auf Ihren CFD Margin Trade haben kann.

~~11.2~~ Vorbehaltlich Ziffer 9.8.2 werden wir Sie ~~so bald wie angemessen möglich über die Handlungen, die wir uns entschieden haben vorzunehmen, benachrichtigen. Dies kann nach der relevanten über alle von uns beschlossenen anwendbaren Maßnahmen so bald wie vernünftigerweise möglich informieren, was zur Klarstellung auch nach der betreffenden Kapitalmaßnahme oder dem betreffenden Anpassungsereignis oder nach der relevanten Handlungen betreffenden Maßnahmen, die wir unter nach eigenem Ermessen gemäß dieser Ziffer 11 nach unserem Ermessen vornehmen dürfen, geschehen ergreifen können, der Fall sein kann.~~

~~11.3~~ Wenn der Kurs eines zugrundeliegenden Basiswertes des Basiswerts, auf dem ein Produkt basiert, ausgesetzt wird, ~~dürfen können~~ wir nach ~~unserem alleinigen~~ eigenem Ermessen alle CFD Margin Trades in diesem Produkt zu einem fairen und angemessenen Kurs schließen, ~~der fair und angemessen ist~~. Dieser Kurs kann für einen Kauf- und einen Verkauf-CFD Margin Trade unterschiedlich ausfallen und kann null (0) betragen. Wir werden Sie über das Datum und den Kurs informieren, zu dem dieser CFD Margin Trade geschlossen wird. Wir behalten uns das Recht vor, zusätzliche Margin und/oder in diesem Zusammenhang entstandene angemessene und vorhersehbare Kosten anzufordern, welche CMC Markets (oder einer Konzerngesellschaft) im Zusammenhang mit einer Aussetzung oder voraussichtlichen Aussetzung eines Produkts oder seines maßgeblichen Basiswerts entstanden sind. Wir können nach unserem billigen Ermessen auch die Ausführung Ihres Antrags auf Auszahlung von Geld von Ihrem Handelskonto im Zusammenhang mit einer Aussetzung oder voraussichtlichen Aussetzung eines Produkts oder des betreffenden Basiswerts des Produkts ablehnen oder verzögern.

~~11.4~~ Wenn ein Emittent, dessen Wertpapiere die Grundlage eines Produkts ~~darstellen bilden~~, insolvent ~~oder ähnliches wird~~ wird oder ein vergleichbares Ereignis eintritt, können wir alle CFD Margin Trades ~~im Zusammenhang mit diesem für dieses Produkt schließen. Normalerweise geschieht dies von uns geschlossen werden, in der Regel~~ zu einem Kurs von null (0). Wenn Sie für ein solches Produkt einen CFD Margin Trade haben, werden wir Sie benachrichtigen.

12. Handelskontoglattstellung

~~12.1~~ Sie müssen sicherstellen, dass für jedes Handelskonto Ihr Handelskontoneubewertungsbetrag jederzeit über dem für Ihr Handelskonto entsprechendem Glattstellungslevel (einschließlich dem entsprechenden ~~Prime-Glattstellungslevel~~ Prime-Glattstellungslevel, sofern anwendbar) liegt, das auf unserer Plattform angezeigt wird. Wenn Ihr Handelskontoneubewertungsbetrag unter dem entsprechenden Glattstellungslevel liegt, kann unsere Plattform automatisch die Handelskontoglattstellung gemäß Ihren Handelskonto-Einstellungen einleiten. CFD Margin Trades ohne GSLO können vor CFD Margin Trades mit GSLO geschlossen werden. Weitere Einzelheiten über das entsprechende Glattstellungslevel für Ihr Handelskonto sowie Methoden zur Handelskontoglattstellung können Sie auf unserer Plattform finden oder indem Sie unseren Kundenservice kontaktieren. ~~Sie~~ Privatkunden können nicht mehr als ~~Ihr~~ Ihr investiertes Kapital verlieren.

~~12.2~~ Wenn Sie offene CFD Margin Trades ~~für in Bezug auf~~ manuelle Produkte haben und ~~Ihr Handelskontoneubewertungsbetrag nach einer Handelskontoglattstellung durch~~ die Plattform eine Handelskontoglattstellung durchgeführt hat und Ihr Handelskontoneubewertungsbetrag weiterhin auf oder unter dem Glattstellungslevel (einschließlich ~~dem entsprechenden Prime-Glattstellungslevel~~ des Prime-Glattstellungslevels, sofern anwendbar) ~~ist~~ liegt, wird ~~unser~~ der Kundenservice (nach eigenem Ermessen) ~~manuell~~ alle oder einen Teil der CFD Margin Trades ~~für in Bezug auf~~ manuelle Produkte innerhalb der entsprechenden ~~Geschäftszeiten~~ (und Handelszeiten manuell schließen, sofern der Handel nicht anderweitig ausgesetzt ist) ~~schließen~~.

ANHANG 2 GILT NUR FÜR PROFESSIONELLE KUNDEN UND GEEIGNETE GEGENPARTEIEN 1B – PRODUKTBEDINGUNGEN FÜR OTC-OPTIONSKONTRÄKTE

Dieser Anhang 1B legt die Bedingungen dar, die speziell für die Investition in unsere OTC-Optionskontrakte auf einem Handelskonto gelten.

OTC-Optionskontrakt

- 1.1 Ein OTC-Optionskontrakt ist ein außerbörslicher, bar abgerechneter Vertrag, der seinem Inhaber das Recht, jedoch nicht die Verpflichtung einräumt, den betreffenden Basiswert zu kaufen oder zu verkaufen, ohne die üblichen Kosten und Rechte, die mit einer Investition in diesen Basiswert verbunden sind, vorausgesetzt, dass sämtliche für die Ausübung dieses OTC-Optionskontrakts erforderlichen Produkteigenschaften am Fälligkeitsdatum und zum Fälligkeitszeitpunkt erfüllt sind. Es fallen jedoch andere Kosten an und andere Rechte werden durch einen OTC Optionskontrakt begründet. Ein OTC-

- Optionskontrakt begründet weder für Sie noch für uns Rechte in Bezug auf den dem OTC-Optionskontrakt zugrunde liegenden Basiswert, und die Ausübung eines OTC-Optionskontrakts führt nicht zum Erwerb oder zur Veräußerung eines Instruments durch Sie.
- 1.2 Ein OTC-Optionskontrakt kann von Ihnen nur am Fälligkeitsdatum zum Fälligkeitszeitpunkt ausgeübt werden. Wenn ein OTC-Optionskontrakt am Fälligkeitsdatum und zum Fälligkeitszeitpunkt nicht ausgeübt werden kann, weil die entsprechenden Produkteigenschaften nicht erfüllt sind, hat dieser OTC-Optionskontrakt keinen Wert und verfällt automatisch am Fälligkeitsdatum zum Fälligkeitszeitpunkt.
- 1.3 Sie können zwei Arten von Optionskontrakten mit uns handeln: einen Long-(Kauf-)OTC- Optionskontrakt und einen Short-(Verkaufs-)OTC-Optionskontrakt:
- a) Wenn Sie einen Long-OTC-Optionskontrakt eingehen, sind Sie die Person mit dem Recht, diesen Long-OTC-Optionskontrakt am Fälligkeitsdatum auszuüben, sofern die Produkteigenschaften zu diesem Zeitpunkt erfüllt sind.
 - b) Wenn Sie einen Short-OTC-Optionskontrakt eingehen, sind wir die Person mit dem Recht, diesen Short-OTC-Optionskontrakt am Fälligkeitsdatum auszuüben, sofern die Produkteigenschaften zu diesem Zeitpunkt erfüllt sind.
- 1.4 Es ist wichtig zu beachten, dass bei einem Long-OTC-Optionskontrakt Ihr potenzieller Verlust auf den Betrag der Prämie für diesen bestimmten Long-OTC-Optionskontrakt begrenzt ist, sowie auf etwaige Schwankungen der Wechselkurse, sofern sich die Produktwährung von Ihrer Handelskontowährung unterscheidet. Wenn Sie jedoch einen Short-OTC-Optionskontrakt eingehen, ist der Wert Ihres potenziellen Verlusts unbegrenzt, sofern Sie nicht als Privatkunde eingestuft sind. Wenn Sie als Privatkunde einen Short-OTC-Optionskontrakt eingehen, können Sie nicht mehr als Ihr investiertes Kapital verlieren.

Produkte

- 2.1 Sie können für jedes Produkt und Produkteigenschaften in der Produktliste auf entsprechende Informationen zugreifen. Die verfügbaren Produkte können je nach Handelskonto und/oder Funktion variieren. Einzelheiten zu den verfügbaren Produkten finden Sie auf der Plattform.
- 2.2 Sie dürfen OTC-Optionskontrakte nur über unsere Plattform und/oder über unseren Kundenservice während der in der Produktliste für das jeweilige Produkt angegebenen Handelszeiten eingehen oder schließen. Es ist Ihre Verpflichtung, die in der jeweils aktuellen Produktliste angegebenen Handelszeiten zu beachten. Einige, aber nicht alle, Arten von Aufträgen können über unsere Plattform oder über unseren Kundenservice auch außerhalb der Handelszeiten für ein entsprechendes Produkt erteilt werden.

Kurse

- 3.1 Während der Handelszeiten für ein Produkt stellt unsere Plattform vorbehaltlich der Ziffern 4.2.1, 8.2 und 8.3 der Geschäftsbedingungen Kurse und Preistiefe bereit, wobei Sie anerkennen, dass diese Kurse jederzeit von den auf Ihrem Endgerät angezeigten Kursen abweichen können.
- 3.2 Der Kurs, zu welchem der Auftrag ausgeführt werden wird, kann für Sie weniger vorteilhaft sein als der Kurs, welcher auf unserer Plattform und/oder durch unseren Kundenservice zum Zeitpunkt der Anweisung des Auftrages angegeben wurde. Sie sind verpflichtet, den Kurs zu überprüfen, zu welchem ein Auftrag ausgeführt werden konnte.

Währungsumrechnungen

- 4.1 Alle Abzüge und Gutschriften auf Ihrem Handelskonto lauten auf die jeweilige Handelskontowährung. Wenn sich die entsprechende Produktwährung von der entsprechenden Handelskontowährung unterscheidet, werden alle Abzüge und Gutschriften in der Produktwährung berechnet und dann zum Währungsumrechnungskurs in Ihre Handelskontowährung umgerechnet.
- 4.2 Wenn sich die entsprechende Produktwährung von der entsprechenden Handelskontowährung unterscheidet, erfolgen alle Margin-Berechnungen in der Handelskontowährung. Die indikative Prämie wird auf der Plattform in der Produktwährung angezeigt. Die Prämie wird jedoch zum Währungsumrechnungskurs in die Handelskontowährung umgerechnet, sobald Ihr OTC-Optionskontrakt geschlossen wird oder verfällt. Weitere Informationen zum Fremdwährungsrisiko entnehmen Sie bitte den Risikowarnungen.
- 4.3 Unsere Plattform speichert Informationen zum Währungsumrechnungskurs in Bezug auf Ihr Handelskonto.
- 4.4 Wenn Sie Gelder auf Ihr Handelskonto überweisen, die auf eine andere Währung als Ihre Handelskontowährung lauten, werden diese Mittel unter Verwendung eines auf der Plattform angezeigten Wechselkurses auf Ihr Handelskonto übertragen.

Aufträge

- 5.1 Um einen OTC-Optionskontrakt einzugehen, müssen Sie auf unserer Plattform einen Auftrag erteilen, der das Produkt benennt und die auf unserer Plattform für dieses Produkt angeforderten Informationen enthält. Die für ein bestimmtes Produkt verfügbaren Auftragsarten sowie die Einzelheiten, wann diese

- Aufträge erteilt oder geändert werden können, sind auf unserer *Plattform* und in unseren *Grundsätzen zur Auftragsausführung* angegeben.
- 5.2 Ein *Auftrag* gilt erst zu dem Zeitpunkt als bei unserer *Plattform* eingegangen, zu dem er auch tatsächlich bei unserer *Plattform* eingeht. Dies ist möglicherweise nicht unmittelbar nach Absenden des *Auftrags* der Fall. Die Erteilung eines *Auftrags* garantiert nicht, dass ein *OTC-Optionskontrakt* eingegangen wird, da wir uns das Recht vorbehalten, Ihren *Auftrag* ohne Angabe von Gründen abzulehnen. Eine Historie von ausgeführten und abgewiesenen *Aufträgen* befindet sich auf unserer *Plattform*.
- 5.3 Vorbehaltlich der Bestimmungen dieser Bedingungen für *OTC-Optionskontrakte* können Sie und/oder wir jeden *Auftrag* jederzeit ändern oder stornieren, bis dieser *Auftrag* ausgeführt wurde.
- 5.4 Wenn Ihr *Handelskonto* nicht über ausreichendes verfügbares Eigenkapital verfügt, um die entsprechenden *Margin-Anforderungen* und/oder die *Prämie* im Zusammenhang mit diesem *OTC-Optionskontrakt* zu erfüllen, werden wir diesen *Auftrag* nicht ausführen.
- 5.5 Unsere *Plattform* wird Ihre offenen *OTC-Optionskontrakte* in Bezug auf dasselbe *Produkt* und dieselben Produkteigenschaften gleichzeitig zusammenfassen und verrechnen. Weitere Einzelheiten zur Verrechnung finden Sie auf unserer *Plattform* und/oder über unseren Kundenservice.

Margin und Prämie

- 6.1 Wir wenden eine Reihe von *Margin-* und *Prämienanforderungen* auf jeden *Auftrag* für einen *OTC-Optionskontrakt* an, den Sie auf unserer *Plattform* erteilen, und die Sie erfüllen müssen. Detaillierte Informationen zu diesen Anforderungen stellen wir über unsere *Plattform* und über die *Preisliste* zur Verfügung.
- 6.2 Die *Margin-Anforderungen* in Bezug auf einen *OTC-Optionskontrakt* können schwanken, und Sie können aus einem *OTC-Optionskontrakt* Verluste erleiden, die die von Ihnen für Ihre *Positionen* hinterlegte *Margin* übersteigen.
- 6.3 Ob wir Ihnen den Abschluss von *OTC-Optionskontrakten* auf gehebelter Basis gestatten, liegt in unserem alleinigen Ermessen.
- 6.4 Die *Prämie* für einen *OTC-Optionskontrakt* wird zum Zeitpunkt der Auftragserteilung berechnet und in der Produktwährung angezeigt. Wenn Sie einen *Long-OTC-Optionskontrakt* eingehen, schulden Sie uns die *Prämie*, und wenn Sie einen *Short-OTC-Optionskontrakt* eingehen, schulden wir Ihnen die *Prämie*.
- 6.5 Die *Prämie* wird auf Nettobasis in der *Handelskontowährung* abgerechnet, und zwar zum Zeitpunkt der Schließung eines *OTC-Optionskontrakts* oder am *Fälligkeitsdatum* zum *Fälligkeitszeitpunkt*, je nachdem, welcher Zeitpunkt früher eintritt:
- a) Zum Zeitpunkt der Schließung oder des Verfalls eines *Long-OTC-Optionskontrakts* wird der Wert der *Prämie* allgemein von Ihrem *Handelskontowert* oder von jedem *realisierten Gewinn* in Bezug auf den *OTC-Optionskontrakt* abgezogen. Wenn sich die *Produktwährung* von der *Handelskontowährung* unterscheidet, wird zum Zeitpunkt der Nettoabrechnung der *Prämie* ein *Währungsumrechnungskurs* angewendet.
 - b) Zum Zeitpunkt der Schließung eines *Short-OTC-Optionskontrakts* oder am *Fälligkeitsdatum* wird der Wert der *Prämie* Ihrem *Handelskontowert* gutgeschrieben, sofern aus diesem *OTC-Optionskontrakt* ein *realisierter Gewinn* entstanden ist. Sofern aus einem *Short-OTC-Optionskontrakt* kein *realisierter Gewinn* entstanden ist, wird die *Prämie* gegen einen *realisierten Verlust* in Bezug auf diesen bestimmten *OTC-Optionskontrakt* verrechnet. Wenn sich die *Produktwährung* von der *Handelskontowährung* unterscheidet, wird zum Zeitpunkt der Nettoabrechnung der *Prämie* ein *Währungsumrechnungskurs* angewendet.

Schließung eines OTC-Optionskontraktes

- 7.1 Ein *OTC-Optionskontrakt* kann nur von Ihnen oder von uns vor dem entsprechenden *Fälligkeitsdatum* und *Fälligkeitszeitpunkt* geschlossen werden. Einzelheiten zur Schließung von *OTC-Optionskontrakten* sowie Einzelheiten zu den Umständen, unter denen wir *OTC-Optionskontrakte* schließen können, sind auf unserer *Plattform* verfügbar. Sie sollten sich ausreichend Zeit nehmen, diese Informationen zu lesen, bevor Sie einen *Auftrag* in Bezug auf einen *OTC-Optionskontrakt* erteilen.
- 7.2 Die Schließung eines *OTC-Optionskontrakts* vor dem *Fälligkeitsdatum* und *Fälligkeitszeitpunkt* stellt keine Ausübung dieses *OTC-Optionskontrakts* durch Sie oder uns gemäß Ziffer 8 dieses Anhangs 1B dar. Jeder *OTC-Optionskontrakt*, der vor dem entsprechenden *Fälligkeitsdatum* und *Fälligkeitszeitpunkt* geschlossen wird, wird zum geltenden *Abrechnungskurs* geschlossen.
- 7.3 Für die Schließung eines *OTC-Optionskontrakts* ist die Erstellung eines gleichwertigen und gegenläufigen *OTC-Optionskontrakts* erforderlich, was *Prämienanforderungen* auslöst. Der Wert dieser zusätzlichen *Prämie* wird auf Nettobasis in der *Handelskontowährung* abgerechnet und gemäß den Bestimmungen in Ziffer 6.5 dieses Anhangs 1B Ihrem *Handelskonto* belastet oder gutgeschrieben.
- 7.4 Ein *OTC-Optionskontrakt* für ein manuelles Produkt kann nur über unseren Kundenservice geschlossen werden.

Ausübung

- 8.1 Ein OTC-Optionskontrakt kann nur am Fälligkeitsdatum vor dem Fälligkeitszeitpunkt ausgeübt werden, sofern die mit diesem OTC-Optionskontrakt verbundenen Produkteigenschaften erfüllt sind. Sie können einen OTC-Optionskontrakt zwar gemäß Ziffer 7 dieses Anhangs 1B vor dem Fälligkeitsdatum schließen, es besteht jedoch keine Möglichkeit, ihn vor dem Fälligkeitsdatum auszuüben. Wenn die Produkteigenschaften des betreffenden OTC-Optionskontrakts am Fälligkeitsdatum nicht erfüllt sind, verfällt der OTC-Optionskontrakt. Wenn die Produkteigenschaften des OTC-Optionskontrakts am Fälligkeitsdatum erfüllt sind, gilt dies automatisch als Auftrag an uns, in dem Sie uns anweisen, den OTC-Optionskontrakt auszuüben, und wir werden diesen Auftrag ausführen.

Negativsaldoschutz

- 9.1 Privatkunden können nicht mehr als ihr investiertes Kapital verlieren oder, im Falle von Long-OTC-Optionskontrakten, die Prämie. Wenn Sie zu irgendeinem Zeitpunkt einen negativen Cash-Betrag auf Ihrem Handelskonto haben, verzichten wir darauf, den negativen Betrag zurückzufordern und stellen den Stand des Handelskontos auf null (0) zurück. Bitte beachten Sie, dass dies gegebenenfalls Verzögerungen unterliegt.
- 9.2 Es liegt in Ihrer Verantwortung sicherzustellen, dass Ihr Handelskontoneubewertungsbetrag jederzeit über dem auf der Plattform angezeigten entsprechenden Glattstellungslevel liegt. Wir behalten uns das Recht vor, offene OTC-Optionskontrakte zu schließen, wenn Sie nicht ausreichend Mittel auf Ihrem Handelskonto vorhalten, um Ihren Handelskontoneubewertungsbetrag über dem entsprechenden Glattstellungslevel zu halten.

Risikomanagement

- 10.1 Sie können jederzeit über die Plattform verschiedene Risikomanagement-Funktionen in Bezug auf einen OTC-Optionskontrakt einrichten. Weitere Einzelheiten über die Art der Risikomanagement-Funktionen befinden sich auf unserer Plattform.

Limits und Beschränkungen für Ihre OTC-Optionskontrakte.

- 10.2 Wir legen verschiedene Limits und Beschränkungen in Bezug auf Ihre OTC-Optionskontrakte fest, und es liegt in Ihrer Verantwortung sicherzustellen, dass Sie alle aktuellen Limits und Beschränkungen kennen, bevor Sie einen Auftrag für einen OTC-Optionskontrakt erteilen oder ändern, indem Sie die auf der Plattform verfügbaren Informationen prüfen. Jede Einschränkung, die auf ein Handelskonto Anwendung findet, betrifft alle Handelskonten, die Sie bei CMC Markets haben.
- 10.3 Wenn zum Zeitpunkt, zu dem ein Auftrag andernfalls ausgeführt würde, die Ausführung dieses Auftrags zu einer Überschreitung eines für diese Auftragsart oder dieses Produkt geltenden Limits führen würde, wird der Auftrag automatisch abgelehnt.
- 10.4 Wenn die Annahme eines Auftrags oder die Änderung eines bestehenden Auftrags zu einer Überschreitung eines geltenden Limits führen würde, wird der entsprechende Auftrag oder die Änderung von unserer Plattform abgelehnt.
- 10.5 Darüber hinaus kann ein Handelskonto jederzeit einem Limit unterliegen, das die Anzahl der OTC-Optionskontrakte und/oder Positionen auf dem Handelskonto beschränkt. Dieses Limit wird von uns in unserem alleinigen Ermessen festgelegt. Wir sind berechtigt, ein solches Limit jederzeit gemäß Ziffer 9.5 und 9.6 der Geschäftsbedingungen zu ändern, und es liegt in Ihrer Verantwortung sicherzustellen, dass Sie das aktuelle Limit kennen, bevor Sie eine neue Position eröffnen oder einen Auftrag erteilen, indem Sie die auf der Plattform verfügbaren Informationen prüfen.

Gewinn und Verlust

- 11.1 Einzelheiten zum nicht realisierten Gewinn oder Verlust (und dessen Verhältnis zum realisierten Gewinn oder realisierten Verlust) für jeden einzelnen OTC-Optionskontrakt werden über die Plattform bereitgestellt. Die Plattform verrechnet etwaige nicht realisierte Gewinne mit etwaigen nicht realisierten Verlusten aller Positionen auf Ihrem Handelskonto.
- 11.2 Der auf unserer Plattform zu einem bestimmten Zeitpunkt angezeigte nicht realisierte Gewinn oder Verlust spiegelt möglicherweise nicht genau den realisierten Gewinn oder realisierten Verlust wider, der entstehen würde, wenn Sie einen oder alle Ihre OTC-Optionskontrakte sofort schließen würden.
- 11.3 Der realisierte Verlust ist sofort fällig und zahlbar. Privatkunden können nicht mehr als ihr investiertes Kapital verlieren.

Kapitalmaßnahmen, Anpassungsereignisse und Insolvenz

- 12.1 Eine Kapitalmaßnahme oder ein Anpassungsereignis kann in Bezug auf den Basiswert eines Produktes vorkommen. Wenn eine Kapitalmaßnahme oder ein Anpassungsereignis stattfindet, dürfen wir (ohne dazu verpflichtet zu sein) die nach unserer vernünftigen Auffassung erforderlichen Maßnahmen ergreifen, um:
- a) dies in Ihrem Auftrag oder Ihrer OTC-Option nachzubilden;
 - b) Ihre Aufträge anzupassen oder zu stornieren;
 - c) Handlungen widerzuspiegeln, die Gegenparteien von Trades für Basiswerte des Produktes, die wir eingegangen sind, um unsere Handelsposition Ihnen gegenüber auszugleichen oder

- abzusichern, ergriffen haben; oder
d) das wirtschaftliche Äquivalent Ihres Auftrags oder Ihrer OTC-Option unmittelbar vor der Kapitalmaßnahme oder dem Anpassungsereignis zu erhalten, was Auswirkungen auf Ihre OTC-Option haben kann.

- 12.2 Vorbehaltlich Ziffer 9.8 der Geschäftsbedingungen werden wir Sie über alle von uns beschlossenen anwendbaren Maßnahmen so bald wie vernünftigerweise möglich informieren, was zur Klarstellung auch nach der betreffenden Kapitalmaßnahme oder dem betreffenden Anpassungsereignis oder nach den betreffenden Maßnahmen, die wir nach eigenem Ermessen gemäß dieser Ziffer 12 ergreifen können, der Fall sein kann.
- 12.3 Wenn der Kurs des Basiswerts, auf dem ein Produkt basiert, ausgesetzt wird, können wir nach eigenem Ermessen jede OTC-Option in diesem Produkt zu einem fairen und angemessenen Kurs schließen. Dieser Kurs kann für eine Kauf- und Verkaufs-OTC-Option unterschiedlich sein und bei einem Wert oder Kurs von null (0) liegen. Wir werden Sie über das Datum und den Kurs informieren, zu dem diese OTC-Option geschlossen wird. Wir behalten uns das Recht vor, zusätzliche Margin und/oder in diesem Zusammenhang entstandene angemessene und vorhersehbare Kosten anzufordern, welche CMC Markets (oder einer Konzerngesellschaft) im Zusammenhang mit einer Aussetzung eines Produkts oder seines maßgeblichen Basiswerts entstanden sind.
- 12.4 Wenn ein Emittent, dessen Wertpapiere die Grundlage eines Produkts bilden, insolvent wird oder ein vergleichbares Ereignis eintritt, können alle OTC-Optionskontrakte für dieses Produkt von uns geschlossen werden, in der Regel zu einem Kurs von null (0). Wenn Sie einen OTC-Optionskontrakt für ein solches Produkt haben, werden wir Sie hierüber in Kenntnis setzen.

Handelskontoglattstellung

- 13.1 Sie müssen sicherstellen, dass für jedes Handelskonto Ihr Handelskontoneubewertungsbetrag jederzeit über dem für Ihr Handelskonto entsprechendem Glattstellungslevel (einschließlich dem entsprechenden Prime-Glattstellungslevel, sofern anwendbar) liegt, das auf unserer Plattform angezeigt wird. Wenn Ihr Handelskontoneubewertungsbetrag unter dem entsprechenden Glattstellungslevel liegt, kann unsere Plattform automatisch die Handelskontoglattstellung gemäß Ihren Handelskonto-Einstellungen einleiten. Weitere Einzelheiten über das entsprechende Glattstellungslevel für Ihr Handelskonto sowie Methoden zur Handelskontoglattstellung können Sie auf unserer Plattform finden oder indem Sie unseren Kundenservice kontaktieren. Privatkunden können nicht mehr als ihr investiertes Kapital verlieren oder, im Falle von Long-OTC-Optionskontrakten, die Prämie.
- 13.2 Wenn Sie einen offenen OTC-Optionskontrakt in Bezug auf manuelle Produkte haben, und die Plattform eine Handelskontoglattstellung durchgeführt hat und Ihr Handelskontoneubewertungsbetrag weiterhin auf oder unter dem Glattstellungslevel (einschließlich des Prime-Glattstellungslevels, sofern anwendbar) liegt, wird der Kundenservice (nach eigenem Ermessen) alle oder einen Teil der OTC-Optionskontrakte in Bezug auf manuelle Produkte innerhalb der entsprechenden Handelszeiten manuell schließen, sofern der Handel nicht anderweitig ausgesetzt ist.

ANHANG 1C – BESONDERE BEDINGUNGEN FÜR CFD MARGIN TRADES AUF DER METATRADER-PLATTFORM

Dieser Anhang 1C legt die Bedingungen dar, die konkret für die Investition in unsere CFD Margin Trades über die MetaTrader-Plattform gelten.

1. Definitionen und Geltungsbereich

- 1.1. Für die Zwecke dieses Abschnittes und der Geschäftsbedingungen im Allgemeinen, einschließlich Anhang 1A, 2 und 3, gelten die folgenden Definitionen speziell im Zusammenhang mit dem Handelssystem. Die hierin definierten Begriffe sollen die Funktionen, Merkmale und Struktur des Handelssystems widerspiegeln und sind entsprechend auszulegen.
- 1.2. Die MetaTrader-spezifischen Definitionen sind nicht auf diesen Abschnitt beschränkt, sondern gelten für die gesamten Geschäftsbedingungen, sofern relevant, einschließlich der allgemeinen Bestimmungen und der Anhänge 1A, 2 und 3, indem:
- i) Sie widersprechende Definitionen in Anhang 3 ersetzen oder ergänzen, soweit dies erforderlich ist, um die MetaTrader-Umgebung widerzuspiegeln;
 - ii) Die Definitionen in Anhang 3 weiterhin gelten, soweit sie mit dem Handelssystem vereinbar sind. Soweit ein in Anhang 3 definierter Begriff oder ein dort definiertes Konzept im Handelssystem nicht existiert oder nicht anwendbar ist, bleibt er für die Auslegung von Rechten, Pflichten oder Verfahren gemäß diesen Bedingungen unberücksichtigt.

<u>Automatisiertes Handeln</u>	<u>Hat die in Ziffer 3 des Anhangs 1C dargelegte Bedeutung.</u>
<u>Back-Office-Plattform</u>	<u>Die elektronische Plattform, die von Zeit zu Zeit aktualisiert wird und die wir Ihnen zur Verfügung stellen, damit Sie Ihr Handelskonto verwalten können.</u>
<u>Cash</u>	<u>In Bezug auf das Handelskonto die Summe:</u> <u>(i) jedes erfolgreich erhaltenen Geldes, das von Ihnen an uns gezahlt wurde, zuzüglich des Betrags, den wir Ihrem Handelskonto gutgeschrieben haben, zuzüglich aller realisierten Gewinne, minus des Betrags;</u> <u>(ii) möglicher Abzüge; plus realisierter Verluste, ob an uns fällig und zahlbar oder noch nicht; und der von Ihnen abgehobenen Gelder.</u> <u>Es ist zu beachten, dass die Definition des Begriffs Cash nicht zwingend die Ihnen für eine Rücküberweisung zur Verfügung stehenden Gelder darstellt. Die Ihnen für Rücküberweisungen (in Übereinstimmung mit Ziffer 5.2.5) zur Verfügung stehenden Gelder sind geringer als Ihr verfügbares Eigenkapital und Cash. Cash wird auf der MetaTrader-Plattform als „Kontostand“ bezeichnet.</u>
<u>Haltekosten</u>	<u>Der in Übereinstimmung mit den auf dem Handelssystem zur Verfügung gestellten Informationen berechnete Betrag, der für das Halten einer am Ende jedes Handelstages offenen Position berechnet oder gezahlt wird. Haltekosten werden auf der MetaTrader-Plattform als „Swap“ bezeichnet.</u>
<u>Handelskontoneubewertungsbetrag</u>	<u>Bezieht sich auf den Handelskontowert.</u>
<u>Handelskontowert</u>	<u>Die Summe aus Ihrem Cash und einem nicht realisierten Nettogewinn oder -verlust (falls zutreffend) minus der Reservierung für die Abgeltungsteuer, wobei der nicht realisierte Nettogewinn oder -verlust mit Hilfe des ersten Kaufkurses und Verkaufskurses (sofern zutreffend), der auf der MetaTrader-Plattform angezeigt wird, berechnet und in Echtzeit aktualisiert wird. Handelskontowert wird auf der MetaTrader-Plattform als „Equity“ und auf der Back-Office-Plattform auch als „Handelskontoneubewertungsbetrag“ bezeichnet.</u>
<u>Handelssystem</u>	<u>Die MetaTrader-Plattform und die Back-Office-Plattform.</u>
<u>Kaufkurs</u>	<u>Der Kurs, zu dem ein Kauf-Trade eingegangen wird und zu dem ein Verkauf-Trade bewertet und geschlossen wird. Kaufkurs wird auf der MetaTrader-Plattform auch als „Ask“ bezeichnet.</u>
<u>Limit-Auftrag</u>	<u>Der Begriff wird in den MetaTrader Grundsätzen zur Auftragsausführung verwendet und ist eine Anweisung, einen Auftrag zur Eröffnung eines Trades in Übereinstimmung mit den entsprechenden, in Abschnitt 2 der MetaTrader Grundsätze zur Auftragsausführung dargelegten Bedingungen.</u>
<u>Markt-Auftrag</u>	<u>Der Begriff wird in den MetaTrader Grundsätzen zur Auftragsausführung verwendet und ist eine Anweisung, einen Auftrag für einen Trade in Übereinstimmung mit den entsprechenden, in Ziffer 5 des Anhangs 1A und in Ziffer 2 der MetaTrader Grundsätze zur Auftragsausführung dargelegten Bedingungen zu erteilen. Markt-Auftrag wird auf der MetaTrader-Plattform als „Marktausführung“ bezeichnet.</u>

<u>MetaTrader Grundsätze zur Auftragsausführung</u>	<u>Unsere Grundsätze zur Auftragsausführung, die zusammenfassen, wie wir Aufträge ausführen. Diese sind auf der Webseite verfügbar.</u>
<u>MetaTrader-Plattform</u>	<u>Bezeichnet die MT4-Plattform oder die MT5-Plattform, je nach Anwendbarkeit.</u>
<u>MT4-Plattform</u>	<u>Die elektronische MT4 Handelsplattform (MT4) für Trades in der jeweils von Zeit zu Zeit aktualisierten Form.</u>
<u>MT5-Plattform</u>	<u>Die elektronische MT5 Handelsplattform (MT5) für Trades in der jeweils von Zeit zu Zeit aktualisierten Form.</u>
<u>Nicht realisierter Gewinn oder Verlust</u>	<u>In Bezug auf einen Trade auf einem Handelskonto, der in Übereinstimmung mit den auf dem Handelssystem bereitgestellten Informationen berechnete Betrag. Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust, der im Handelssystem angezeigt wird, basiert immer auf dem aktuellen entsprechenden Kaufkurs oder Verkaufskurs.</u>
<u>Plattform</u>	<u>Entspricht dem Handelssystem.</u>
<u>Produkt</u>	<u>Ein von uns erstelltes Instrument, bezüglich dessen oder auf das Sie Trades eingehen können. Einzelheiten zu allen Produkten, für die wir Aufträge annehmen, sind jeweils in der Produktliste aufgelistet. Produkt wird auf der MetaTrader-Plattform auch als „Symbol“ bezeichnet.</u>
<u>Produktliste</u>	<u>Der Teil unserer Back-Office-Plattform, der die Liste der Produkte und die wesentlichen Informationen in Bezug auf jedes Produkt einschließlich der Produkteigenschaften und jeglicher maßgeblicher Parameter enthält. Diese Informationen sind in dem Abschnitt „Kontraktspezifikation“ auf der MetaTrader-Plattform enthalten.</u>
<u>Spread</u>	<u>In Bezug auf ein Produkt, die Differenz zwischen dem Kaufkurs und dem Verkaufskurs zu einem bestimmten Zeitpunkt.</u>
<u>Stop-Auftrag</u>	<u>Der Begriff wird in den MetaTrader Grundsätzen zur Auftragsausführung verwendet und ist eine Anweisung, einen Auftrag zur Eröffnung eines Trades in Übereinstimmung mit den entsprechenden, in Abschnitt 2 der MetaTrader Grundsätze zur Auftragsausführung dargelegten Bedingungen.</u>
<u>Stop-Loss-Auftrag</u>	<u>Der Begriff wird in den Grundsätzen zur Auftragsausführung der MetaTrader-Plattform verwendet und ist eine Anweisung zur Erteilung eines Auftrags zur Schließung eines Trades in Übereinstimmung mit den entsprechenden, in Ziffer 2 der Grundsätze zur Auftragsausführung der MetaTrader-Plattform dargelegten Bedingungen.</u>
<u>Take-Profit-Auftrag</u>	<u>Der Begriff wird in den Grundsätzen zur Auftragsausführung der MetaTrader-Plattform verwendet und ist eine Anweisung zur Erteilung eines Auftrags zur Schließung eines Trades in Übereinstimmung mit den entsprechenden, in Ziffer 2 der Grundsätze zur Auftragsausführung der MetaTrader-Plattform dargelegten Bedingungen.</u>
<u>Trade</u>	<u>Entspricht dem CFD Margin Trade.</u>
<u>Trailing-Stop</u>	<u>Der Begriff wird in den MetaTrader Grundsätzen zur Auftragsausführung verwendet und ist eine Anweisung, einen Stop Loss gemäß der in Abschnitt 2 der MetaTrader Grundsätze zur Auftragsausführung dargelegten Bedingungen zu verwalten.</u>
<u>Verfügbares Eigenkapital</u>	<u>Der Betrag, der sich aus Ihrem aktuellen Handelskontowert abzüglich aller Margin-Anforderungen ergibt. Verfügbares Eigenkapital wird auf der MetaTrader-Plattform als „Freie Margin“ bezeichnet.</u>

<u>Verkaufskurs</u>	<u>Der Kurs, zu dem ein Verkauf-Trade eingegangen wird und zu dem ein Kauf-Trade auf der MetaTrader-Plattform bewertet und geschlossen oder glattgestellt wird. Verkaufskurs wird auf der MetaTrader-Plattform auch als „Bid“ bezeichnet.</u>
<u>Zielkurs</u>	<u>Der Begriff wird in den MetaTrader Grundsätzen zur Auftragsausführung verwendet und ist der Kurs, zu dem Sie einen Trade eingehen oder schließen möchten, wie in einem Stop Loss, Trailing-Stop-Loss, Limit-Auftrag, Markt-Auftrag oder Take-Profit-Auftrag angegeben.</u>

2. Handelssystem

- 2.1. Sie können Trades auf Ihrem Handelskonto über die MetaTrader-Plattform tätigen und können Ihr Handelskonto, einschließlich Einzahlungen und Abbuchungen, über die Back-Office-Plattform verwalten. Aufträge können nicht über unseren Kundenservice abgegeben werden.
- 2.2. Die Lizenzierung der MetaTrader-Plattform an CMC Markets erfolgt durch Dritte. Jegliche Kommunikationen, die Sie auf der MetaTrader-Plattform erhalten, stammen nicht von CMC Markets und werden von CMC Markets auch nicht unterstützt, auch wenn sie so dargestellt werden können, als ob sie von CMC Markets stammen. CMC Markets gibt keine Garantie ab in Bezug auf die MetaTrader-Plattform oder die Dienstleistungen, die von Dritten auf der MetaTrader Plattform erbracht werden. CMC Markets haftet nicht für jegliche Schäden, die aufgrund oder in Verbindung mit der Nutzung, Handhabung, Leistung und/oder Fehler der MetaTrader-Plattform oder der von Dritten erbrachten Dienstleistungen auf der MetaTrader- Plattform entstehen können, einschließlich in Bezug auf automatisiertes Handeln. Es liegt in Ihrer Verantwortung die Funktionsweise des Handelssystems zu verstehen und zu beurteilen, ob das Handelssystem für Sie geeignet ist, bevor Sie Trades über das Handelssystem platzieren. Das Handelssystem wird "wie besehen" bereitgestellt. Alle anderen ausdrücklichen oder stillschweigenden, vertraglichen oder gesetzlichen Gewährleistungen werden ausdrücklich ausgeschlossen.
- 2.3. Gemäß Ziffer 6.1.2 dürfen wir mit Ihnen über die Back-Office-Plattform kommunizieren. Diese Kommunikation kann Ihre Fähigkeit beeinträchtigen, auf der MetaTrader-Plattform zu handeln. Sie müssen sich möglicherweise in die Back-Office-Plattform neu einloggen, um den Handel wieder aufzunehmen oder Informationen über zurückgewiesene Trades zu erhalten.
- 2.4. Wenn die Verbindung zwischen der Back-Office-Plattform und der MetaTrader-Plattform unterbrochen wird, sind Auszahlungen von Ihrem Handelskonto möglicherweise erst wieder möglich, wenn die Verbindung wiederhergestellt ist. Vorbehaltlich der Klausel 7.3.2 (b) haften wir Ihnen gegenüber nicht für Verluste, die durch eine Verzögerung bei der Wiederherstellung der Verbindung zwischen der Back-Office-Plattform und der MetaTrader-Plattform entstehen.
- 2.5. Bestimmte Funktionen unserer proprietären Plattform, auf die in Anhang 1A und 3 Bezug genommen wird (z.B. garantierter Stop-Loss, manueller Auftrag), sind auf der MetaTrader-Plattform möglicherweise nicht verfügbar.

3. Automatisiertes Handeln

- 3.1. Auf der MetaTrader-Plattform sind über Drittparteien verschiedene Applikationen verfügbar, die den Handel, die Analyse (wie z.B. Expert Advisors (EAs)), Indikatoren und Skripte automatisieren (automatisiertes Handeln). Weder empfiehlt, noch unterstützt CMC Markets die Nutzung des automatisierten Handelns. CMC Markets haftet nicht für Schäden, die aufgrund oder in Verbindung mit Ihrer Verwendung des automatisierten Handelns auf der MetaTrader-Plattform entstehen können.
- 3.2. Gemäß Ziffer 9.9.3 behält sich CMC Markets das Recht vor, die Vereinbarung mit sofortiger Wirkung zu kündigen, wenn wir den berechtigten Verdacht hegen, dass Sie das automatisierte Handeln für eine nicht ordnungsgemäße Nutzung verwenden.

ANHANG 2A2 – BEDINGUNGEN FÜR PROFESSIONELLE KUNDEN UND GEEIGNETE GEGENPARTEIEN

Dieser Anhang 2A2 legt zusätzliche Bedingungen dar, die ausschließlich für *professionelle Kunden* und *geeignete Gegenparteien* gelten.

Die folgenden Ziffern gelten für alle *professionellen Kunden* und *geeigneten Gegenparteien*:

1. Gewinn und Verlust

- 1.1 Sie können aus jedem CFD Margin Trade und/oder OTC-Optionskontrakt Verluste erleiden, die Ihr
~~1.1 Die Verluste Ihrer CFD Margin Trades können Ihr~~ investiertes Kapital übersteigen.

2. Ihr Geld

- 2.1 Soweit nach anzuwendendem Recht zulässig, können wir mit Ihnen vereinbaren, dass Sie nicht verlangen, dass von Ihnen an uns überwiesene Gelder auf einem getrennten Kundengeldkonto Treuhandkonto gehalten werden. Eine solche Vereinbarung muss in der von uns vereinbarten Form erfolgen und von Ihnen

unterzeichnet werden. Wenn eine solche Vereinbarung von Ihnen unterzeichnet wird, erkennen Sie an und akzeptieren, dass:

- (a) wir das volle Eigentum an allen *Beträgen* erwerben, die wir von Ihnen erhalten oder die wir Ihrem *Handelskonto* gutschreiben;
- (b) alle bei uns eingezahlten *Beträge* zur Sicherung oder Deckung Ihrer gegenwärtigen, zukünftigen, tatsächlichen, bedingten oder voraussichtlichen Verpflichtungen uns gegenüber dienen sollen;
- (c) diese Gelder keine Kundengelder im Sinne des *anzuwendenden Rechts* darstellen und von uns im Rahmen unserer Geschäftstätigkeit verwendet werden können; und
- (d) Sie im Falle unserer Insolvenz in Bezug auf dieses Geld als allgemeiner Gläubiger von uns gelten werden.

3. Zahlungen

- 3.1 Wenn Ihr *Handelskonto* nach einer *Handelskontoglattstellung* oder der Beendigung dieser *Vereinbarung* ~~ein~~ein negatives *Cash-Guthaben* aufweist, stellt dieses negative *Cash-Guthaben* eine Schuld uns gegenüber dar, die sofort fällig und zahlbar ist. Wenn Sie eine fällige Zahlung an uns nicht bis zum Fälligkeitsdatum leisten, zahlen Sie, ohne unsere ~~Rechte~~Rechtsmittel im Rahmen dieser *Vereinbarung* einzuschränken, Zinsen auf den überfälligen *Betrag* ab dem Fälligkeitsdatum, bis wir die Zahlung des überfälligen *Betrags* auf Ihrem ~~Konto~~Handelskonto erhalten, unabhängig davon, ob ~~bereits ein~~vor oder nach einem Urteil ~~organgen ist~~. Diese Zinsen werden täglich mit 4 % pro Jahr über dem jeweiligen Basiszinssatz der Europäischen Zentralbank berechnet, jedoch mit 4 % pro Jahr für jeden Zeitraum, in dem dieser Basiszinssatz unter 0 % liegt.
- 3.2 Jedes negative Guthaben muss unverzüglich ausgeglichen werden, ungeachtet dessen, ob das Guthaben innerhalb des entsprechenden *Glattstellungslevels* liegt. ~~Jedes negative Guthaben, und~~ ist eine Schuld, die auf Aufforderung sofort zahlbar ist.

4. Unser Recht auf Aufrechnung

- 4.1 Wenn wir unser Recht auf *Aufrechnung* ausüben, teilen wir Ihnen den *Betrag* der nicht beglichenen Schulden mit. Diese Schulden sind sofort an uns zahlbar.

Die folgenden Ziffern gelten nur für die *professionellen Kunden* und *geeigneten Gegenparteien*, mit denen wir die Bereitstellung zusätzlicher Dienstleistungen schriftlich vereinbart haben:

5. Aufträge

- 5.1 Wenn Ihr *Handelskonto* nicht über ausreichend verfügbares *Eigenkapital* verfügt, um die entsprechenden ~~Margin-Anforderungen~~Margin-Anforderungen oder/und Prämie für diesen *Auftrag* zu erfüllen, werden wir diesen *Auftrag* nicht ausführen. Dies gilt nicht, wenn mit unserem Kundenservice etwas anderes vereinbart wurde.
- 5.2 *Manuelle Aufträge* können Sie über unseren Kundenservice erteilen. *Manuelle Aufträge* können nur über unseren Kundenservice erteilt, modifiziert, verlängert oder geschlossen werden. Sie können keine *manuellen Aufträge* über die *Plattform* erteilen, modifizieren oder sonstige Handlungen vornehmen. Sie müssen die erforderlichen Informationen bereitstellen, damit unser Kundenservice Ihren *manuellen Auftrag* ausführen kann. Ein *manueller Auftrag* wird dann eingegangen, wenn er von unserem Kundenservice ausgeführt wurde.

6. Kurse

- 6.1 *Kurse*, die von unserem Kundenservice genannt werden, können jederzeit von den *Kursen* abweichen, die auf der *Plattform* angezeigt werden.

7. Risikomanagement – Limits auf Ihre CFD Margin Trades und OTC-Optionskontrakte

- 7.1 Nach unserem alleinigen Ermessen dürfen wir auf *Limits* für Ihre *CFD Margin Trades* und OTC-Optionskontrakte verzichten.
- 7.2 Wenn die Annahme eines *offenen Auftrags* oder die Modifizierung eines bestehenden *offenen Auftrags* die Verletzung eines entsprechenden Limits zur Folge hätte, wird der entsprechende *Auftrag* oder die entsprechende

Modifizierung von unserer *Plattform* abgelehnt, außer, es wurde etwas anderes zwischen Ihnen und unserem Kundenservice vereinbart.

8. Kommunikation

- 8.1 Wenn die *Vereinbarung* Sie dazu auffordert, mit uns schriftlich zu kommunizieren, können Sie uns eine ~~E-Mail~~E-Mail an jede von uns zur Verfügung gestellte aktuelle und ~~funtionierende~~funktionierende CMC Markets E-Mail-Adresse schicken oder uns einen Brief per Post senden.

9. Entfernen zusätzlicher Dienstleistungen

- 9.1 Wir dürfen (jederzeit und nach unserem alleinigen Ermessen) alle oder einen Teil der zusätzlichen Dienstleistungen von Ihrem *Handelskonto* entfernen, indem wir Ihnen eine schriftliche Mitteilung geben. Vorbehaltlich Ziffer 9.2 dieses Anhangs ~~2A2~~ tritt dies am in der Mitteilung spezifizierten Datum in Kraft.

~~9.1~~ Sofern die Mitteilung nichts anderes besagt, wird es Ihnen gestattet sein, *manuelle Aufträge* auf dem entsprechenden *Handelskonto* im folgenden Zeitraum zu schließen:

- (a) zwischen Erteilung der Mitteilung; und
- (b) Entfernen der Dienstleistung in Übereinstimmung mit der Mitteilung.

Wenn Sie dem nicht nachkommen, werden wir alle *manuellen Aufträge* stornieren oder schließen, soweit unser Kundenservice dies nach seinem alleinigen Ermessen unter Berücksichtigung Ihrer vorherigen Anweisungen für nötig erachtet.

- 9.2 Wenn wir einen ~~wichtigen~~triftigen Grund haben, können wir eine zusätzliche Dienstleistung von Ihrem *Handelskonto* ~~9.2~~ sofort entfernen.

Wir werden alle *manuellen Aufträge* auf dem entsprechenden *Handelskonto* stornieren oder schließen und, soweit unser Kundenservice dies nach seinem alleinigen Ermessen für nötig erachtet, unter Berücksichtigung etwaiger vorheriger Anweisungen, die Sie erteilt haben, Wir werden versuchen, Sie zu benachrichtigen, was, um jeden Zweifel auszuschließen, auch nach der Entfernung der zusätzlichen Dienstleistung von Ihrem *Handelskonto* ~~erfolgen~~geschehen kann.

10. Handelskontoglattstellung

- 10.1 Die *Handelskontoglattstellung* beschränkt ~~nicht~~ Ihre gesamte Haftung uns gegenüber in Bezug auf Ihre *CFD Margin Trades* ~~nicht und OTC-Optionskontrakte und ist auch nicht dazu bestimmt, diese zu beschränken~~. Sie können mehr als Ihre ~~Einlage~~Investition verlieren, und Sie können ~~dazu aufgefordert werden, weitere zu weiteren~~ Zahlungen ~~zu leisten~~verpflichtet sein.

- 10.2 Sofern unser Kundenservice mit Ihnen vorher vereinbart hat, dass er eine von der *Plattform* initiierte *Handelskontoglattstellung* aussetzen oder aufheben kann, und Ihr *Handelskontoneubewertungsbetrag* auf oder unter das *Glattstellungslevel* fällt, darf unser Kundenservice (sofern er dies in seinem alleinigen Ermessen für nötig erachtet) Sie während der Geschäftszeiten kontaktieren, um eine Einzahlung in das *Handelskonto* zu verlangen. Wenn unser Kundenservice Sie nicht erreichen kann und/oder Sie innerhalb eines angemessenen Zeitraums keine Einzahlung auf Ihr *Handelskonto* tätigen können, darf unser Kundenservice alle oder einen Teil Ihrer *CFD Margin Trades* und/oder OTC-Optionskontrakte in Bezug auf ein *Produkt* (einschließlich in Bezug auf *manuelle Produkte* oder *manuelle Aufträge*) innerhalb der entsprechenden *Handelszeiten* (und sofern der Handel nicht anderweitig ausgesetzt wurde) manuell schließen.

- 10.3 Sofern Sie offene *CFD Margin Trades* und/oder OTC-Optionskontrakte in Bezug auf *manuelle Aufträge* halten und die *Plattform* eine *Handelskontoglattstellung* ausgeführt hat, aber Ihr *Handelskontoneubewertungsbetrag* sich immer noch auf oder unter dem *Glattstellungslevel* befindet, darf unser Kundenservice (sofern er dies in seinem alleinigen Ermessen für nötig erachtet) alle oder einen Teil Ihrer *CFD Margin Trades* und/oder OTC-Optionskontrakte in Bezug auf *manuelle Aufträge* innerhalb der entsprechenden *Handelszeiten* (und sofern der Handel nicht anderweitig ausgesetzt wurde) manuell schließen.

11. Zusätzliche Vereinbarungen

- 11.1 Alle zusätzlichen Bedingungen, die von uns schriftlich angeboten wurden und denen Sie schriftlich zugestimmt haben, sind Teil dieser *Vereinbarung*. Ziffer 1.1.3 wird dementsprechend ausgelegt.

ANHANG 2B – PRODUKTBEDINGUNGEN FÜR COUNTDOWNS

Dieser Anhang 2B legt die Bedingungen dar, die spezifisch für *Countdowns* auf jedem *Handelskonto* gelten. *Countdowns* stehen nur professionellen Kunden und geeigneten Gegenparteien zur Verfügung.

1. Countdowns

- 1.1 Ein *Countdown* erlaubt es Ihnen, darauf zu spekulieren, ob der *Abrechnungskurs* eines *Produkts* zum Ende eines bestimmten Zeitraums gestiegen oder gefallen ist. Entscheidend dafür, ob Sie einen *Countdown* gewinnen oder verlieren, ist ausschließlich, ob der *Abrechnungskurs* eines *Produkts* im Zeitpunkt, in dem der *Countdown* ausläuft, mit oder entgegen Ihrer Voraussage unter oder über dem jeweiligen *Countdown-Eröffnungskurs* liegt.
- 1.2 Der *Einsatz* wird von dem *Cash* auf Ihrem *Handelskonto* zu dem Zeitpunkt abgezogen, in dem der *Countdown* eröffnet wird. Wenn Ihre *Countdown*-Vorhersage:
 - 1.2.1 falsch ist, verlieren Sie Ihren *Einsatz*;
 - 1.2.2 richtig ist, wird Ihr *Einsatz* einschließlich eines zusätzlichen *Betrags* (der "**Countdown-Gewinn**") auf Ihr *Handelskonto* zurückgebucht. Der *Countdown-Gewinn* ergibt sich aus der Multiplikation des *Einsatzes* mit einem *Gewinnprozentsatz*, der sich wiederum aus der *Produktliste* für das jeweilige *Produkt* ergibt (der "**Gewinnprozentsatz**"); oder
 - 1.2.3 weder richtig noch falsch ist (d.h. der *Abrechnungskurs* zum Ende des *Countdowns* gleich hoch ist wie der *Countdown-Eröffnungskurs*), wird ein Teil des *Einsatzes*, der sich aus der Multiplikation des *Einsatzes* mit dem sich für das jeweilige *Produkt* aus der *Produktliste* angezeigten *Prozentsatz* ergibt (der "**Gleichstands-Prozentsatz**"), auf Ihr *Handelskonto* zurückübertragen.
- 1.3 Alle *Countdowns* laufen auf die *Handelskontowährung*.
- 1.4 In der *Produktliste* können Sie sehen, auf welche *Produkte* Sie *Countdowns* setzen können und haben Zugang zu wichtigen Informationen zu jedem dieser *Produkte*.

2. Countdown-Eröffnungskurse und Abrechnungskurse

- 2.1 Während der *Handelszeiten* für die jeweiligen *Produkte*, erzeugt unsere *Plattform*, vorbehaltlich Ziffern 4.2.1, 8.2 und 8.3 sowie Ziffer 7.1. dieses Anhangs 2B, *Countdown-Eröffnungskurse* und *Abrechnungskurse*. Sie können nur während der *Handelszeiten* für das jeweilige *Produkt* *Countdowns* eingehen. Es unterfällt Ihrem eigenen Verantwortungsbereich, sich von Zeit zu Zeit über die in der *Produktliste* angegebenen *Handelszeiten* zu informieren.
- 2.2 Der *Countdown-Eröffnungskurs* für jeden *Countdown* wird von der *Plattform* erzeugt sowie auf der *Plattform* und dem *Auftrags-Ticket* angezeigt, sobald der *Countdown* eröffnet wurde.
- 2.3 Alle *Countdowns* werden zum *Abrechnungskurs* des jeweiligen *Produkts* zum Zeitpunkt des Endes des *Countdowns* abgerechnet. Zur Vermeidung von Missverständnissen wird darauf hingewiesen, dass der *Countdown-Eröffnungskurs* und der *Abrechnungskurs* nur dazu dienen zu ermitteln, ob Sie den *Countdown* gewinnen oder verlieren und nicht etwa um die Höhe Ihres Gewinns oder Verlusts zu bestimmen.
- 2.4 Der *Countdown-Eröffnungskurs*, zu dem ein *Countdown* eröffnet wird, kann für Sie weniger vorteilhaft sein als der *Countdown-Eröffnungskurs*, der zum Zeitpunkt des *Auftrages* auf unserer *Plattform* angezeigt wird.

3. Aufträge

- 3.1 Um einen *Countdown* einzugehen, müssen Sie einen *Auftrag* auf unserer *Plattform* platzieren, der das *Produkt* und den *Einsatz* angibt, sowie die Informationen bereitstellt, die auf unserer *Plattform* in Bezug auf dieses *Produkt* benötigt werden. Ein *Auftrag* zum Eingehen eines *Countdowns* gilt erst zu dem Zeitpunkt als bei unserer *Plattform* eingegangen, zu dem er auch tatsächlich bei unserer *Plattform* eingeht. Dies ist möglicherweise nicht unmittelbar nach Absenden des *Auftrags* der Fall.
- 3.2 Die Erteilung eines *Auftrags* für einen *Countdown* garantiert nicht, dass ein *Countdown* eingegangen wird. Unsere *Plattform* und/oder wir kann/können Ihren *Auftrag* zum Eingehen eines *Countdowns* ohne Begründung ablehnen.
- 3.3 Ein *Auftrag* zum Eingehen eines *Countdowns* gilt als angenommen und der *Countdown* wird eröffnet, wenn der *Auftrag* von unserer *Plattform* durchgeführt wurde. Unsere *Plattform* zeichnet jede Durchführung Ihrer *Aufträge* auf und Sie können auf die entsprechenden Informationen über ausgeführte *Aufträge* über die *Plattform* zugreifen.
- 3.4 Wenn die Bedingungen eines *Auftrags* erfüllt sind, Ihr *verfügbares Cash* jedoch niedriger als der *Einsatz* ist, wird der *Countdown* nicht eingegangen.
- 3.5 Wenn ein *Countdown* eröffnet wird, wird der *Einsatz* sofort fällig und die entsprechende Änderung am *Cash* auf Ihrem *Handelskonto* vorgenommen. Wenn der *Countdown* danach storniert oder nichtig wird, dann wird der *Einsatz* dem *Cash* auf Ihrem *Handelskonto* wieder gutgeschrieben.
- 3.6 Alle *Countdowns*, die für dasselbe *Produkt* zur selben Zeit auf einem *Handelskonto* geöffnet sind, werden zusammengefasst und verrechnet, um die Größe Ihrer *Position* in dem jeweiligen *Produkt* zu berechnen.

~~3.7 Aufträge zur Eingehung von Countdowns im selben Produkt eröffnen, falls und wenn sie ausgeführt werden, einen neuen Countdown. Dies gilt auch, wenn bereits ein offener Countdown in demselben Produkt in der gegenläufigen Richtung besteht.~~

4. Schließen von Countdowns

~~4.1 Sobald Sie einen Countdown eröffnet haben, kann er von Ihnen nicht wieder geschlossen werden. Alle Countdowns werden von unserer Plattform automatisch geschlossen und abgerechnet, sobald der Countdown ausläuft.~~

~~4.2 Wir behalten uns das Recht vor, unsere Plattform anzuweisen bei Vornahme einer vorbehaltenen Maßnahme oder Wahrnehmung unserer Rechte unter dieser Vereinbarung alle Countdowns zu schließen.~~

5. Limits

~~5.1 Zusätzlich zu jeglichen in der Produktliste festgelegten maximalen Einsätzen können Aufträge und Countdowns hinsichtlich jeglicher Produkte Limits unterworfen sein, die die Anzahl der Countdowns und/oder Positionen auf dem Handelskonto zu jeder Zeit beschränken können. Diese Grenzen werden von uns nach unserem alleinigen Ermessen festgesetzt und können je nach Handelskonto variieren.~~

~~5.2 Wir sind berechtigt, die Limits jederzeit im Einklang mit Ziffer 9.5 und 9.6 zu ändern. Es fällt in Ihren Verantwortungsbereich, sich über alle aktuellen Grenzen zu informieren bevor Sie einen Countdown eingehen, indem Sie die auf unserer Plattform verfügbaren Informationen durchsehen. Unsere Plattform weist Aufträge automatisch ab, die zu einem Verstoß eines anwendbaren Limits führen würden.~~

6. Gewinn oder Verlust

~~6.1 Ihr möglicher Verlust eines einzelnen Countdowns ist auf die Höhe des jeweiligen Einsatzes beschränkt. Der mögliche Gewinn hinsichtlich eines einzelnen Countdowns ist in der Produktliste festgelegt und verändert sich während der Laufzeit eines Countdowns nicht. Der mögliche Gewinn wird in der Handelskontowährung angegeben.~~

~~6.2 Wenn ein gewonnener Countdown abgerechnet wird, ist die Auszahlung sofort fällig und eine entsprechende Änderung wird am Cash auf Ihrem Handelskonto vorgenommen.~~

~~6.3 Wenn ein Countdown weder gewonnen noch verloren wird, sondern zu einem Abrechnungskurs endet, der genauso hoch ist wie der Countdown-Eröffnungskurs, ist ein Betrag in Höhe des Einsatzes multipliziert mit dem Gleichstands-Prozentsatz sofort an Sie zahlbar und eine entsprechende Änderung wird am Cash auf Ihrem Handelskonto vorgenommen.~~

7. Preisfeststellungsfehler

~~7.1 Von Zeit zu Zeit kann ein Preisfeststellungsfehler eintreten, der gegebenenfalls die Feststellung eines Abrechnungskurses durch unsere Plattform verhindern können.~~

~~7.2 Falls uns ein Preisfeststellungsfehler während der Laufzeit eines Countdowns bekannt wird, können wir, sofern dies unter den konkreten Umständen angemessen ist, den jeweiligen Countdown für nichtig erklären und den Einsatz dem Cash auf Ihrem Handelskonto wieder gutschreiben.~~

~~7.3 Falls uns ein solcher Preisfeststellungsfehler bei oder nach Ende eines Countdowns bekannt wird, sehen wir uns an, wie lange der letzte verfügbare Abrechnungskurs zurückliegt und~~

~~7.3.1 stornieren den Countdown und schreiben den Einsatz dem Cash auf Ihrem Handelskonto wieder gut, falls der letzte verfügbare Abrechnungskurs älter als die Hälfte (50%) der Laufzeit des betreffenden Countdowns ist; oder~~

~~7.3.2 vorbehaltlich Ziffer 7.3.1 dieses Anhangs 2B, falls es keinen verfügbaren Abrechnungskurs für ein Produkt innerhalb der letzten 15 Sekunden des Countdowns oder bei Countdowns, deren Laufzeit weniger als eine Minute beträgt, es keinen Abrechnungskurs innerhalb des letzten Viertels (25%) der Laufzeit des betreffenden Countdowns gibt, rechnen wir den Countdown zu dem Abrechnungskurs ab, den wir auf Grundlage des letzten, unmittelbar vor dem Preisfeststellungsfehler liegenden Abrechnungskurses nach den Umständen für angemessen erachten.~~

8. Handelskontoglattstellung

~~8.1 Countdowns werden aufgrund der/im Rahmen der Handelskontoglattstellung nicht geschlossen.~~

ANHANG 3 – DEFINITIONEN

Wenn nichts anderes angegeben ist, haben Wörter und Ausdrücke, die in dieser Vereinbarung kursiv geschrieben sind, für die Zwecke der Vereinbarung die nachfolgende Bedeutung:

Abrechnungskurs	Der auf unserer Plattform angegebene oder beschriebene Referenzkurs, der herangezogen wird, um zu bestimmen, ob Sie einen Countdown gewonnen oder verloren haben.
Abzug	Hat die Bedeutung, die in Ziffer 5.4.1 5.4.1 dargelegt ist.
Anpassungsereignis	In Bezug auf ein Produkt, bei welchem der zugrundeliegende Vermögenswert ein Index ist, auch (aber nicht beschränkt auf) eine Veränderung des Index oder die Bekanntgabe eines Nachfolgeindex.
Anzuwendendes Recht	Alle Sämtliche Gesetze, Rechtsverordnungen , Anordnungen ,

	Regeln<u>Vorschriften</u>, Entscheidungen, Bestimmungen, Richtlinien, Verordnungen, Anforderungen, Bedingungen, Standards, Sanktionen, Leitlinien und Industriekodizes, die Rechtswirksamkeit in einem Rechtsgebiet haben, vorausgesetzt, dass solche Gesetze<u>Branchenkodizes (einschließlich jeweils der praktischen Anwendung und Auslegung durch Gerichte und Behörden, z. B. durch die Steuerbehörden), die in einer Rechtsordnung Rechtswirkung haben, sofern diese Gesetze, Rechtsverordnungen, Anordnungen, Regeln</u><u>Vorschriften</u>, Entscheidungen, Bestimmungen, Richtlinien, Verordnungen, Anforderungen, Bedingungen, Standards, Sanktionen, Leitlinien und Industriekodizes jeweils<u>oder Branchenkodizes (jeweils einschließlich der praktischen Anwendung und Auslegung durch Gerichte und Behörden, z. B. durch die Steuerbehörden) von Zeit zu Zeit</u> bestehen und in Kraft sind und (sofern im Kontext<u>Zusammenhang</u> relevant) <u>unmittelbar oder mittelbar auf</u> uns, Sie, die <u>Vereinbarung, unsere Webseite</u> oder unsere <u>Plattform</u> oder unsere Webseite direkt oder indirekt betreffen<u>anwendbar sind.</u>
Applikation	Unsere Handels-Applikation, wie von Zeit zu Zeit aktualisiert.
Aufrechnung	Hat die in Ziffer 5.5.1 <u>5.5.1</u> dargelegte Bedeutung.
Auftrag	Ein Angebot zum Eingehen eines <i>CFD Margin Trades</i> oder Countdowns <u>oder OTC- Optionskontrakts oder zum</u> Schließen eines <i>CFD Margin Trades</i> <u>oder OTC-Optionskontrakts</u>, das von Ihnen oder in Ihrem Namen über unsere <i>Plattform</i> oder bei unserem Kundenservice abgegeben wird. Sofern es nicht anderweitig spezifiziert oder in einem anderen Zusammenhang steht, beziehen alle Bezugnahmen auf <i>Aufträge, Aufträge</i> für <i>manuelle Produkte</i> und <i>offene Aufträge</i> mit ein.
<u>Ausübungspreis</u>	<u>In Bezug auf einen OTC-Optionskontrakt der Kurs, zu dem der Basiswert bei Ausübung des OTC-Optionskontrakts gekauft oder verkauft werden kann.</u>
Automatischer Roll-Over	Der Prozess, mit dem ein <i>CFD Margin Trade</i> auf einen bestimmten <i>Forward</i> (und jeder <i>offene Auftrag</i> auf diesen <i>Forward</i>) automatisch durch unsere <i>Plattform</i> und/oder unseren Kundenservice glattgestellt wird und mit dem automatisch ein neuer <i>CFD Margin Trade</i> auf einen <i>Forward</i> mit demselben Basiswert und dem nächsten Fälligkeitszeitpunkt <u>Fälligkeitsdatum</u> eingegangen wird (und ein äquivalenter <i>offener Auftrag</i> , ausgenommen jeder Limit-Auftrag <u>Limit-Auftrag</u> oder <i>Stop-Entry-Auftrag</i> , erteilt wird). Dies ist in unseren <i>Grundsätzen zur Auftragsausführung</i> näher beschrieben.
Barausgleichszeitpunkt	Der Tag und Zeitpunkt, zu dem jeder <i>CFD Margin Trade</i> bezogen auf einen bestimmten <i>Forward</i> <u>oder OTC-Optionskontrakt</u> , der den Fälligkeitszeitpunkt <u>Fälligkeitsdatum</u> erreicht hat, mit einem fälligen und von Ihnen an uns zu zahlenden <i>Betrag</i> glattgestellt oder ausgeglichen wird. Diese Definition steht in den <i>Grundsätzen zur Auftragsausführung</i> .
Basisinformationsblatt	Ein Dokument, das die wesentlichen Informationen über ein <i>Produkt</i> enthält.
Beschwerdeverfahren	Unser Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden, wie auf unserer <i>Webseite</i> erklärt.
Bestimmtes Ereignis	Hat die in Ziffer 8.1.1 dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> dargelegte Bedeutung.
Betrag	Ein Geldbetrag in der <i>Handelskontowährung</i> .
BGB	Das Bürgerliche Gesetzbuch.
Bevollmächtigte Person	Jede von Ihnen bestellte Person, die: (a) in Übereinstimmung mit Ziffer 3.3.1<u>3.3.1</u> zur Vornahme von Handlungen und/oder Erteilung von Anweisungen in Ihrem Namen in Bezug auf die <i>Vereinbarung</i> und das entsprechende <i>Handelskonto</i> ermächtigt ist; (b) wenn Sie ein Unternehmens-Handelskonto haben, in Ihrem Namen in Bezug auf die <i>Vereinbarung</i> und das Unternehmens-Handelskonto<u>Unternehmens- Handelskonto</u> tätig wird; oder

	<u>3.</u> (e) ein Introducing Broker, Money Manager, Vertreter oder Vermittler ist, der/die von uns genehmigt wurde.
<u>BGB</u>	<u>Das Bürgerliche Gesetzbuch.</u>
<u>Call-Option</u>	<u>Wenn Sie Käufer sind, das Recht (aber nicht die Verpflichtung), ein bestimmtes Produkt am zugrunde liegenden Markt am Fälligkeitsdatum zum Ausübungspreis zu kaufen, ausschließlich auf Basis eines Barausgleichs.</u> <u>Wenn Sie Verkäufer sind, die Verpflichtung, ein bestimmtes Produkt zum Ausübungspreis zu verkaufen, wenn der Käufer sein Kaufrecht ausübt, im Austausch gegen die Prämie, ausschließlich auf Basis eines Barausgleichs.</u>
Cash	In Bezug auf das <i>Handelskonto</i> die Summe: <u>(i)</u> • jedes erfolgreich erhaltenen Geldes, das von Ihnen an uns gezahlt wurde, zuzüglich des Betrags, den wir Ihrem <i>Handelskonto</i> gutgeschrieben haben, zuzüglich aller realisierten Gewinne; minus des Betrags: <u>(ii)</u> • möglicher Abzüge; plus • realisierter Verluste, ob an uns fällig und zahlbar oder noch nicht; und • der von Ihnen abgehobenen Gelder. Es ist zu beachten, dass die Definition des Begriffs <i>Cash</i> nicht zwingend die Ihnen für eine Rücküberweisung zur Verfügung stehenden Gelder darstellt. Die Ihnen für Rücküberweisungen (in Übereinstimmung mit Ziffer 5.2.5) zur Verfügung stehenden Gelder sind geringer als Ihr verfügbares <i>Eigenkapital</i> und <i>Cash</i>.
CFD Margin Trade	Ein zwischen Ihnen und uns über unsere Plattform eingegangener CFD auf ein Produkt, der versucht, ähnliche wirtschaftliche Vorteile einer Investition in den betreffenden Referenzgegenstand abzubilden.
CFD	Ein finanzieller Differenzkontrakt, einschließlich jeglicher Barausgleichskontrakte, dessen (möglicher) Zweck es ist, einen Gewinn zu sichern oder einen Verlust zu vermeiden, indem auf Schwankungen: <u>(i)</u> (a) des Werts oder Preises von Gütern jeglicher Art; oder <u>(ii)</u> (b) eines Index oder eines anderen zu diesem Zweck vertraglich bestimmten Faktors, Bezug genommen wird.
Countdown <u>CFD Margin Trade</u>	Ein Vertrag mit begrenztem Risiko zwischen Ihnen und uns, der es Ihnen erlaubt darauf zu spekulieren, ob der Abrechnungskurs eines Produkts zum Ende eines bestimmten Zeitraums gestiegen oder gefallen ist. Entscheidend dafür, ob Sie gewinnen oder verlieren ist dabei ausschließlich, ob der Abrechnungskurs eines Produkts im Zeitpunkt, in dem der Countdown ausläuft, mit oder entgegen Ihrer Voraussage unter, oder über dem Kurs des Produkts zum Zeitpunkt der Eröffnung des Countdowns liegt über unsere Plattform eingegangener CFD auf ein Produkt, der versucht, ähnliche wirtschaftliche Vorteile einer Investition in den betreffenden Referenzgegenstand abzubilden.
Countdown-Eröffnungskurs	In Bezug auf einen Countdown, der im Zeitpunkt der Eröffnung des Countdowns gültige, von unserer Plattform erzeugte und angezeigte, Referenzkurs.
Countdown-Gewinn	Hat die in Ziffer 1.2 des Anhangs 2B dargelegte Bedeutung.
Datenschutzgesetze	Bedeutet (i) die Datenschutzgrundverordnung (EU) 2016/679, Regeln und Sekundärgesetze, die von Zeit zu Zeit aktualisiert werden können, (ii) alle weiteren nationalen Durchführungsgesetze, Regeln und Sekundärgesetze, die von Zeit zu Zeit aktualisiert werden können und (iii) etwaige Nachfolgegesetze der Datenschutzgrundverordnung oder der nationalen Durchführungsgesetze.
Drittgebühren	Hat die in Ziffer 5.9.3 <u>5.9.1</u> dargelegte Bedeutung.

Einheiten	Die Anzahl der CFDs, die Gegenstand eines <i>CFD Margin Trades</i> sind. Der Begriff wird in den Grundsätzen zur Auftragsausführung, Preisliste und Verbraucherinformationen verwendet.
Einsatz	Der Betrag, den Sie für einen Countdown einsetzen.
Elemente	Rechte des geistigen Eigentums (Immaterialgüterrechte) an unserer <i>Plattform</i> , der <i>Webseite</i> und deren Software, Algorithmen, Gestaltung, Text, Inhalt, Daten (einschließlich sämtlicher Kursdaten, die Dritten gehören und von uns zur Erstellung von <i>Kursen</i> verwendet werden), Anordnung, Organisation, Grafiken, Zusammenstellung, magnetische Übertragung, digitale Umsetzung, Equipment, und sämtliche andere elektronische, computertechnische, technische, informations- und kommunikationstechnologischen Instrumente und Equipment, Netzwerke, Server, Applikationen, Codes (einschließlich Sourcecodes und Objektcodes) und Datenzentren, welche in der <i>Plattform</i> enthalten oder auf unsere <i>Plattform</i> bezogen sind, zusammen mit allen den für die Nutzung von irgendetwas vorstehend genanntem erforderlichen technischen Dokumentationen und Informationen.
EMIR	Verordnung (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 4. Juli 2012 über OTC-Derivate, zentrale Gegenparteien und Transaktionsregister.
Fälligkeitszeitpunkt Fälligkeitsdatum	Der letztmögliche Tag und Zeitpunkt , zu an dem jederein <i>CFD Margin Trade</i> , ein OTC- Optionskontrakt oder jeder offene <i>offener Auftrag</i> bezogen in Bezug auf einen bestimmten <i>Forward</i> automatisch ausläuft verfällt, wie in unserer <i>der Produktliste beschrieben angegeben</i> .
Fälligkeitszeitpunkt	<i>Der letztmögliche Zeitpunkt, zu dem ein CFD Margin Trade, ein OTC- Optionskontrakt oder ein offener Auftrag in Bezug auf einen bestimmten Forward automatisch verfällt, wie in der Produktliste angegeben.</i>
Fehler	Hat die in Ziffer 4.4.4 dargelegte Bedeutung.
Forward	Ein Produkt <i>CFD-Produkt</i> mit einem festen Fälligkeitszeitpunkt <i>Fälligkeitsdatum</i> .
Garantierter Stop-Loss oder GSLO	Eine Weisung zur Platzierung eines <i>Auftrags</i> in Übereinstimmung mit den entsprechenden Konditionen wie in Ziffer 2 der <i>Grundsätze zur Auftragsausführung</i> beschrieben.
Geeignete Gegenpartei	Hat die Bedeutung, wie in Art. 24 der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente vorgegeben.
Gemeinsames Handelskonto	Ein im Namen von zwei oder mehr Personen geführtes Handelskontos.
Geschäftsbedingungen	Bedeutet dieses Dokument wie in Ziffer 4.1.1 <i>1.1.1</i> beschrieben.
Geschäftstag	Jeder Tag (mit Ausnahme von Samstag oder Sonntag), an dem Banken in London für den Geschäftsverkehr geöffnet sind.
Gewinnprozentsatz <i>Geschützte Market-IOC-Auftrag</i>	Hat die <i>Diese Definition wird in den Grundsätzen zur Auftragsausführung verwendet und bezeichnet eine Anweisung zur Erteilung eines Auftrags für einen OTC-Optionskontrakt ausschließlich gemäß den einschlägigen Bedingungen</i> in Ziffer 4.25 des Anhangs 2B-dargelegte Bedeutung <i>1B</i> und in Ziffer 3 des Abschnitts A der <i>Grundsätze zur Auftragsausführung</i> .
Glattstellungslevel	In Bezug auf jedes <i>Handelskonto</i> anwendbares Level bei dessen Erreichen unsere <i>Plattform</i> Ihre gesamten oder Teile Ihrer <i>CFD Margin Trades</i> und/oder OTC-Optionskontrakte glattstellen kann, soweit dies erforderlich ist.
Gleichstands-Prozentsatz	Hat die in Ziffer 1.2 des Anhangs 2B dargelegte Bedeutung.
Grundsätze über Datenschutz und Sicherheit	Unsere <i>Grundsätze über Datenschutz und Sicherheit</i> wie auf unserer <i>Webseite</i> oder über unsere <i>Plattform</i> von Zeit zu Zeit dargestellt.
Grundsätze zur Auftragsausführung	Unsere <i>Grundätze zur Auftragsausführung</i> , die zusammenfassen, wie wir <i>Aufträge</i> ausführen. Diese sind auf der <i>Webseite</i> verfügbar.
GSLO Mindestabstand	Die Definition ist in den <i>Grundsätzen zur Auftragsausführung</i> enthalten und ist der in der <i>Produktliste</i> beschriebene Mindestabstand zwischen dem <i>Zielkurs</i> und dem <i>Preisstufe 1 Verkaufskurs</i> oder dem <i>Preisstufe 1 Kaufkurs</i> (je nach Anwendbarkeit) zum Zeitpunkt der Platzierung eines

	<i>garantierten Stop-Loss</i> (inkl. der Änderung einer anderen Art von <i>offenem Auftrag</i>) bezüglich eines <i>Produkts</i>, wobei (i) (a) hinsichtlich eines <i>garantierten Stop-Loss</i> für einen Kauf der Zielkurs größer oder gleich dem Mindestabstand plus dem Preisstufe 1 Verkaufskurs <u>Kaufkurs</u> ist; und (ii) (b) hinsichtlich eines <i>garantierten Stop-Loss</i> für einen Verkauf der Zielkurs kleiner oder gleich dem Preisstufe 1 Kaufkurs <u>Verkaufskurs</u> minus dem Mindestabstand ist.
GSLO Prämie	Der Betrag, den Sie an uns zahlen müssen, um einen <i>garantierten Stop-Loss</i> Stop-Loss in Bezug auf ein <i>Produkt</i> zu platzieren (einschließlich der Änderung einer anderen Art von <i>offenem Auftrag</i>).
Haltekosten	Der in Übereinstimmung mit den auf unserer <i>Plattform</i> zur Verfügung gestellten Informationen berechnete Betrag, der für das Halten einer am Ende jedes Handelstages offenen <i>Position</i> berechnet oder gezahlt wird. <u>Historische Haltekosten können in der Produktliste eingesehen werden.</u>
Handelskonto	Ein Konto für den Handel von <i>CFD Margin Trades</i> und Countdowns <u>OTC- Optionskontrakten</u> , das Sie bei uns führen, einschließlich ein <i>gemeinsames Handelskonto</i> .
Handelskontoglattstellung	Der Prozess wonach unsere <i>Plattform</i> alle Ihre oder einen Teil Ihrer <i>CFD Margin Trades</i> , <u>OTC-Optionskontrakte</u> und/oder <i>Positionen</i> glattstellen kann.
Handelskontoneubewertungsbetrag	Die Summe Ihres <i>Cash</i> und jegliches <i>nicht realisierten Nettogewinns</i> oder <i>-verlusts</i> (sofern zutreffend und in Echtzeit aktualisiert) minus der Reservierung für die Abgeltungsteuer auf einem <i>Handelskonto</i> , wobei der <i>nicht realisierte Nettogewinn</i> oder <i>-verlust</i> mit Hilfe des Mittelkurses zwischen dem ersten <i>Kaufkurs</i> und <i>Verkaufskurs</i> , der auf der Preisleiter unserer <i>Plattform</i> angezeigt wird, berechnet wird.
Handelskontowährung	Die Währung, auf die ein <i>Handelskonto</i> lautet und in der alle Abzüge und Gutschriften erfolgen, in Übereinstimmung mit Ziffer 5.3.1.
Handelskontowert	Die Summe aus Ihrem <i>Cash</i> und einem <i>nicht realisierten Nettogewinn</i> oder <i>-verlust</i> (falls zutreffend), wobei der <i>nicht realisierte Nettogewinn</i> oder <i>-verlust</i> mit Hilfe des ersten <i>Kaufkurses</i> und <i>Verkaufkurses</i> (sofern zutreffend), der auf der <i>Preisleiter</i> <u>oder im Orderbuch</u> der <i>Plattform</i> angezeigt wird, berechnet und in Echtzeit aktualisiert wird.
Handelsplatz	Bedeutet, wie in den Regeln der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente definiert: <u>Bedeutet:</u> (i) (a) ein geregelter Markt, der ein Börsen-, Markt- oder ähnliches System für den multilateralen Handel ist; (ii) (b) eine multilaterale Handelsplattform <u>ein multilaterales Handelssystem</u> (MTF); oder (iii) (c) eine organisierte Handelseinrichtung <u>ein organisiertes Handelssystem</u> (OTF);⁴ <u>jeweils wie in den Vorschriften der Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente 2014/65/EU definiert.</u>
Handelstag	Ein Tag, an dem der Basiswert eines CFDs <u>CFD Margin Trades oder OTC- Optionskontrakts</u> an einer Börse gehandelt wird.
Handelszeiten	In Hinblick auf ein <i>Produkt</i> die Zeiten, während der denen unsere <i>Plattform</i> <u>Kurse und Preistiefe generiert</u> und/oder unser Kundenservice Kurse und Preistiefen erzeugt <u>diese bereitstellt</u> und während der Sie Anweisungen <u>denen Sie Weisungen</u> erteilen oder einen CFD Margin Trade <u>Aufträge</u> für dieses <i>Produkt</i> eingehen oder schließen können oder einen Countdown eingehen <u>erteilen</u> können, wie jeweils in der <i>Produktliste</i> angegeben. Die <i>Handelszeiten</i> für <u>die Erteilung von Aufträgen für CFD Margin Trades und Countdowns</u> OTC- Optionskontrakte können voneinander abweichen. Für einen <i>Forward</i> gelten die <i>Handelszeiten</i> , aber unterliegen den Schlüsseldaten für das entsprechende <i>Produkt</i> in der <i>Produktliste</i> .

Inhaber des gemeinsamen Handelskontos	Eine jede Person oder alle Personen (je nachdem, was zutrifft), in deren Namen ein <i>gemeinsames Handelskonto</i> geführt wird, teils auch als (Mit-) Inhaber bezeichnet.
Insolvenzereignis	Liegt vor<u>Bedeutet:</u> <u>(i)</u> (a) wenn irgendeine Art von Insolvenzverwalter oder ein vergleichbarer Beauftragter in Bezug auf Sie bestellt wird; <u>(ii)</u> (b) wenn ein Grundschnuldgläubiger die Gesamtheit oder einen Teil Ihres Vermögens oder Geschäfts in Besitz nimmt oder verkauft; <u>(iii)</u> (c) wenn Sie als zahlungsunfähig gelten; <u>(iv)</u> (d) wenn in Bezug auf Sie ein Antrag auf einstweilige Anordnung gestellt oder Ihnen ein Angebot auf Abschluss eines freiwilligen Vergleichs gemacht wird oder Sie einen Vergleichsvertrag eingehen oder in Bezug auf Sie ein Insolvenzantrag bei Gericht eingereicht wird; <u>(v)</u> (e) wenn in dem Fall, dass Sie eine juristische Person sind, ein Beschluss über Ihre Abwicklung, Auflösung oder Zwangsverwaltung gefasst wird oder eine entsprechende Anordnung ergeht; oder <u>(vi)</u> (f) wenn Sie insolvent oder zahlungsunfähig werden oder ein den in Buchstabe (a), (b), (c), (d) oder (e) dieser Definition dargelegten Ereignissen entsprechendes Ereignis bei Ihnen eintritt. Wenn Sie eine Personengesellschaft sind oder ein <i>gemeinsames Handelskonto</i> haben, stellt der Eintritt eines der in obigen Buchstaben (a) bis (f) aufgeführten Ereignisse bei einem jeden der Gesellschafter oder <i>Inhaber des gemeinsamen Handelskontos</i> ein <i>Insolvenzereignis</i> dar.
Investiertes Kapital	Bedeutet: <u>(i)</u> (a) die Summe aller erfolgreich erhaltenen Gelder, die Sie an uns gezahlt haben, zuzüglich aller <i>realisierten Gewinne</i>; minus <u>(ii)</u> (b) der Höhe des von Ihnen abgezogenen Geldes.
Kapitalmaßnahme	Jede Maßnahme oder jedes Ereignis - unabhängig davon, ob zeitweilig oder nicht - bezüglich eines Basiswerts eines <i>Produkts</i> , oder bezüglich eines Emittenten des zu Grunde liegenden Basiswerts, das einen Einfluss auf den Wert, die rechtlichen Eigenschaften oder Handelsmöglichkeit des zu Grunde liegenden Basiswerts oder des finanziellen Derivats, welches auf diesem zugrundeliegenden Basiswert basiert, hat.
Kaufkurs	Der <i>Kurs</i> , zu dem ein Kauf-CFD <i>Margin Trade</i> <u>oder OTC-Optionskontrakt</u> eingegangen wird und zu dem ein Verkauf-CFD <i>Margin Trade</i> <u>oder OTC-Optionskontrakt</u> bewertet und geschlossen wird.
Kommission	Ein <i>Betrag</i> , der berechnet wird, wenn ein CFD <i>Margin Trade</i> oder eine Position sowohl eröffnet als auch geschlossen wird und den wir gemäß Ziffer 9 von Zeit zu Zeit anpassen können und der in der <i>Produktliste</i> aufgelistet ist.
Konzerngesellschaft	Jede <u>Die CMC Markets Plc und jede</u> juristische Person, die mit der CMC Markets Plc im Sinne des § 256 des <u>UK</u> Companies Act 2006 verbunden ist.
Kurs (Preis)	Der <i>Kauf-</i> oder <i>Verkaufskurs</i> eines <i>Produkts</i>, der jeweils von unserer <i>Plattform</i> von Zeit zu Zeit erzeugt wird, und/oder von unserem Kundenservice zur Verfügung gestellt wird (und als „Kurs“ oder „CMC Kurs“ oder vergleichbar bezeichnet wird). Bei <i>CFD Margin Trades</i> <u>und OTC- Optionskontrakten</u> wird der <i>Kurs</i> unter Bezugnahme auf die <i>Preistiefe</i> erzeugt. Der <i>Kurs</i>, zu welchem der <i>Auftrag</i> über einen <i>CFD Margin Trade</i> <u>oder OTC-Optionskontrakt</u> von unserer <i>Plattform</i> ausgeführt wird, kann für Sie weniger vorteilhaft sein als der <i>Kurs</i>, welcher auf unserer <i>Plattform</i> und/oder von unserem Kundenservice zum Zeitpunkt der Anweisung des <i>Auftrages</i> angegeben wurde (z. B. wegen Marktbewegungen, die

	zwischen dem Zeitpunkt der Aufgabe Ihres <i>Auftrages</i> und dem Zeitpunkt der Durchführung durch unsere Plattform und/oder Kundenservice stattfinden).
	<u>der Durchführung durch unsere Plattform und/oder Kundenservice stattfinden).</u>
Letzter Roll-Over-Zeitpunkt	Der letztmögliche Tag und Zeitpunkt, zu dem ein <i>CFD Margin Trade</i> oder ein <i>Auftrag</i> bezogen auf einen bestimmten <i>Forward</i> einem <i>manuellen Roll-Over</i> unterliegen kann oder für einen <i>automatischen Roll-Over</i> ausgewählt (oder wieder abgewählt) werden kann, wie in unserer <i>Produktliste</i> beschrieben. Die Definition wird in den Grundsätzen zur Auftragsausführung verwendet.
Limit-Auftrag	Der Begriff wird in den <i>Grundsätzen zur Auftragsausführung</i> verwendet und ist eine Anweisung, einen Auftrag zur Eröffnung eines <i>CFD Margin Trades</i> zu erteilen in Übereinstimmung mit den entsprechenden, in Abschnitt 2 der <i>Grundsätze zur Auftragsausführung</i> dargelegten Bedingungen.
<u>Limit-LoC-Auftrag</u>	<u>Diese Definition wird in den Grundsätzen zur Auftragsausführung verwendet und bezeichnet eine Anweisung zur Erteilung eines Auftrags für einen OTC-Optionskontrakt gemäß den einschlägigen Bedingungen, die in den Grundsätzen zur Auftragsausführung dargelegt sind.</u>
<u>Long-OTC-Optionskontrakt oder Long-(Kauf-)OTC-Optionskontrakt</u>	<u>Hat die in Ziffer 1.3(a) des Anhangs 1B dargelegte Bedeutung.</u>
Manueller Auftrag	Ein <i>Auftrag</i> , der nur von <i>professionellen Kunden</i> und <i>geeigneten Gegenparteien</i> , die eine zusätzliche Dienstleistung erhalten, über unseren Kundenservice platziert werden kann.
Manuelles Produkt	Ein Produkt für das wir Aufträge nur über unseren Kundenservice annehmen und für das CFD Margin Trades nur über unseren Kundenservice eingegangen werden können.
Manueller Roll-Over	Der Begriff wird in den <i>Grundsätzen zur Auftragsausführung</i> verwendet und ist der Prozess, mit dem ein <i>CFD Margin Trade</i> auf einen bestimmten <i>Forward</i> (und jeder offene Auftrag auf diesen <i>Forward</i>) auf Ihren ausdrücklichen Wunsch durch unsere Plattform oder unseren Kundenservice geschlossen wird und mit dem automatisch ein neuer <i>CFD Margin Trade</i> auf einen <i>Forward</i> mit demselben Basiswert und dem nächsten Fälligkeitszeitpunkt <u>nächstverfügbaren Fälligkeitsdatum</u> eingegangen wird (und ein äquivalenter offener Auftrag, außer einem <i>Limit-Auftrag</i> oder <i>Stop-Entry- Auftrag</i> erteilt wird), wie er in unseren <i>Grundsätzen zur Auftragsausführung</i> näher beschrieben ist.
<u>Manuelles Produkt</u>	<u>Ein Produkt, für das wir Aufträge nur über unseren Kundenservice annehmen und für das CFD Margin Trades oder OTC-Optionskontrakte nur über unseren Kundenservice eingegangen werden können.</u>
Margin	Der Betrag, den Sie uns zahlen oder in Ihrem <i>Handelskonto</i> halten müssen, um einen Auftrag für einen <i>CFD Margin Trade</i> <u>oder OTC-Optionskontrakt</u> zu erteilen.
<u>Margin Floor oder Margin-Floor-Satz</u>	<u>In Bezug auf einen OTC-Optionskontrakt die Prozentsätze, die zur Berechnung der Margin-Anforderung für einen bestimmten Auftrag für einen OTC-Optionskontrakt herangezogen werden.</u>
Marginsatz <u>oder</u>	In Bezug auf ein Produkt der gemäß den jeweiligen Festlegungen für jede Ebene eines CFD Margin Trades geltende Prozentsatz, wie jeweils in der Produktliste auf jede Ebene des CFD Margin Trade anwendbare

<u>Margin-Standardsatz</u>	Prozentsatz angegeben, oder in Bezug auf einen <u>OTC-Optionskontrakt</u> die Prozentsätze , die zur Berechnung der <u>Margin-Anforderung</u> für einen bestimmten <u>Auftrag</u> für einen <u>OTC-Optionskontrakt</u> herangezogen werden.
Markt-Auftrag	Der Begriff wird in den <i>Grundsätzen zur Auftragsausführung</i> verwendet und ist eine Anweisung, einen <u>Auftrag</u> für einen <u>CFD Margin Trade</u> in Übereinstimmung mit den entsprechenden, in Ziffer 55 des Anhangs 1A der <i>Geschäftsbedingungen</i> und Ziffer 2 der <i>Grundsätze zur Auftragsausführung</i> dargelegten Bedingungen zu erteilen.
<u>Multiplikator</u>	<u>Diese Definition wird in der Preisliste und auf der Plattform verwendet und bezeichnet die Anzahl der Basiswerte, die ein (1) OTC-Optionskontrakt repräsentiert.</u>
Negativsaldoschutz	Eine Funktion des <i>Handelskontos</i> , die sicherstellt, dass Sie <u>Privatkunden</u> nicht mehr als Ihr <i>investiertes Kapital</i> verlieren können. Weitere Informationen zu dieser Funktion befinden sich in Ziffer 8 des Anhangs 1A .
Nicht handelsberechtigt	Eine Ihrem <i>Handelskonto</i> auferlegte Beschränkung, mit der Ihnen die Möglichkeit, <u>Aufträge</u> zu erteilen, <u>CFD Margin Trades</u> <u>oder OTC-Optionskontrakte</u> vorzunehmen oder Countdowns einzugehen oder eine Anweisung in Bezug auf Ihr <i>Handelskonto</i> zu erteilen, zeitweilig genommen wird.
Nicht ordnungsgemäße Nutzung	Jede Verwendung oder vermutete Verwendung unserer <i>Plattform</i> oder <i>Webseite</i> oder eine Aktivität in Bezug auf einen <u>Auftrag</u> (inkl. <i>offener Aufträge</i>), <u>oder</u> einen <u>CFD Margin Trade</u> oder einen Countdown <u>OTC-Optionskontrakt</u> , die dem Folgenden gleichkommt: (i) (a) einer illegalen Handlung oder einer Verletzung des anzuwendenden <i>Rechts</i>, sei es direkt oder indirekt; (ii) (b) einer Verletzung der <i>Vereinbarung</i>; (iii) (c) eine Nichteinhaltung angemessener marktüblicher Standards für faires Geschäftsgebahren; und (iv) (d) Unredlichkeit oder Arglist.
Nicht realisierter Gewinn oder Verlust	In Bezug auf einen <u>CFD Margin Trade</u> <u>und/oder OTC-Optionskontrakt</u> auf einem <i>Handelskonto</i> , der in Übereinstimmung mit den auf unserer <i>Plattform</i> bereitgestellten Informationen berechnete Betrag. Der <i>nicht realisierte Gewinn oder Verlust</i> , der in unserer <i>Plattform</i> angezeigt wird, basiert immer auf dem aktuellen entsprechenden <i>Kaufkurs</i> und <i>Verkaufskurs</i> .
Nur reduzieren	Eine Ihrem <i>Handelskonto</i> oder <i>Produkt</i> (sofern anwendbar) auferlegte Beschränkung, die Sie daran hindert, Ihre <i>Positionen</i> zu erhöhen. Ihnen ist es nur gestattet, <u>Aufträge</u> für die Schließung von <u>CFD Margin Trades</u> , <u>OTC-Optionskontrakten</u> und/oder die Stornierung <i>offener Aufträge</i> zu erteilen.
Offener Auftrag	Ein <u>Auftrag</u> mit einem ausgemachten <i>Zielkurs</i> , der noch nicht ausgeführt wurde.
<u>Orderbuch</u>	<u>Der Teil eines Auftragsfensters, der die verschiedenen Kauf- und Verkaufskurse für einen OTC-Optionskontrakt anzeigt, um die Preistiefe für verschieden große Aufträge in diesem Produkt widerzuspiegeln, wie sie von unserer Plattform jeweils gestellt werden. Ihr Auftrag kann zu Kursen über mehrere Stufen des Orderbuchs ausgeführt werden, abhängig von der Größe Ihres Auftrags.</u>

<u>OTC-Optionskontrakt</u>	<u>Ein OTC-Optionskontrakt ist ein außerbörslicher, bar abgerechneter Vertrag, der seinem Inhaber das Recht, jedoch nicht die Verpflichtung einräumt, den betreffenden Basiswert zu kaufen oder zu verkaufen, ohne die üblichen Kosten und Rechte, die mit einer Investition in diesen Basiswert verbunden sind, vorausgesetzt, dass sämtliche für die Ausübung dieses OTC-Optionskontrakts erforderlichen Produkteigenschaften am Fälligkeitsdatum und zum vereinbarten Fälligkeitszeitpunkt erfüllt sind. Es fallen jedoch andere Kosten an und andere Rechte werden durch einen OTC Optionskontrakt begründet. Ein OTC-Optionskontrakt begründet weder für Sie noch für uns Rechte in Bezug auf den dem OTC-Optionskontrakt zugrunde liegenden Basiswert, und die Ausübung eines OTC-Optionskontrakts führt nicht zum Erwerb oder zur Veräußerung eines Instruments durch Sie.</u>
Parameter	Die <i>Parameter</i> , die sich automatisch von Zeit zu Zeit in Übereinstimmung mit Ziffer 9.5 und 9.6 ändern, ohne, dass Sie dafür eine Benachrichtigung erhalten und die auf <i>CFD Margin Trades</i> <u>und/oder OTC-Optionskontrakte</u> Anwendung finden, die in Bezug auf ein <i>Produkt</i> eingegangen wurden, einschließlich der <i>Parameter</i> , zu denen <i>Haltekosten</i> berechnet werden.
Plattform	Unsere elektronische Handelsplattform für CFD Margin Trades und Countdowns , in der jeweils von Zeit zu Zeit aktualisierten Form.
Position	Die Nettosumme aller <i>CFD Margin Trades</i> oder Countdowns <u>OTC-Optionskontrakte</u> in einem bestimmten <i>Produkt</i> zu einem bestimmten Zeitpunkt auf einem <i>Handelskonto</i> .
<u>Positionsmargin</u>	<u>Dies ist ein Begriff, auf den auf der Plattform Bezug genommen wird, und ist der Betrag, den Sie an uns zahlen oder auf Ihrem Handelskonto halten müssen, um einen CFD Margin Trade ohne GSLO oder einen Short-OTC-Optionskontrakt zu platzieren.</u>
Preisfeststellungsfehler <u>Prämie</u>	Ein Umstand hinsichtlich des Basiswerts eines Produkts, welches die Feststellung eines Kurses durch unsere Plattform verhindert <u>Der Betrag, den Sie uns für die Erteilung eines Auftrags über einen Long- OTC-Optionskontrakt zahlen müssen oder den Sie bei Erteilung eines Verkaufsauftrags für einen Short-OTC-Optionskontrakt erhalten. Die gesamte Prämie wird bei Schließung oder Verfall eines OTC-Optionskontrakts auf Nettobasis in der Handelskontowährung abgerechnet.</u>
Preisleiter	Der Begriff wird in den <i>Grundsätzen zur Auftragsausführung</i> verwendet und ist der Teil des Tickets für einen Auftrag <u>Auftragsfensters</u> , der verschiedene <i>Kaufkurse</i> und <i>Verkaufskurse</i> für ein <i>Produkt</i> aufzeigt, um die <i>Preistiefe</i> für <i>Aufträge</i> mit verschieden hohem Volumen zu diesem <i>Produkt</i> abzubilden, welche von unserer <i>Plattform</i> von Zeit zu Zeit generiert wird.
Preisliste	Das Dokument, in dem wir Ihnen Informationen zu den mit unseren Dienstleistungen verbundenen Honoraren, Kosten und Gebühren zur Verfügung stellen.
Preisstufe 1 Kaufkurs	Der Begriff wird in den <i>Grundsätzen zur Auftragsausführung</i> verwendet und ist der erste <i>Kaufkurs</i> , der auf der <i>Preisleiter</i> in Bezug auf ein <i>Produkt</i> dargestellt wird.
Preisstufe 1 Mittelkurs	Der Begriff wird in den <i>Grundsätzen zur Auftragsausführung</i> verwendet und ist der <i>Betrag</i> , der sich zu einem bestimmten Zeitpunkt ergibt, wenn der <i>Preisstufe 1 Kaufkurs</i> und der <i>Preisstufe 1 Verkaufskurs</i> in Bezug auf ein <i>Produkt</i> addiert und dann durch zwei (2) geteilt wird.
Preisstufe 1 Verkaufskurs	Der Begriff wird in den <i>Grundsätzen zur Auftragsausführung</i> verwendet und ist der erste <i>Verkaufskurs</i> , der auf der <i>Preisleiter</i> in Bezug auf ein <i>Produkt</i> dargestellt wird.
Preistiefe	Die <u>Eigenschaft</u> <u>Funktion</u> unserer <i>Plattform</i> , verschiedene <u>die mehrere</u> <i>Kurse</i> für ein bestimmtes <i>Produkt</i> zu stellen <u>bereitstellt</u> , um die verschiedenen <u>verschiedenen</u> <i>unterschiedlichen</i> <i>Kurse</i> für <i>verschieden große Aufträge</i> mit verschieden hohem Volumen zu in diesem <i>Produkt</i> abbilden, wie auf der Plattform angegeben <u>oder, im Falle von OTC- Optionskontrakten, verschiedene Teile eines Auftrags widerzuspiegeln, die auf unserer Plattform entweder über die Preisleiter oder ein Orderbuch oder sonstige jeweils verfügbare Plattformfunktionen angezeigt werden können.</u>

<u>Prime Margin</u>	<u>Dieser Begriff wird auf der Plattform und in der Preisliste verwendet und bezeichnet den Betrag, den Sie uns zahlen oder auf Ihrem Handelskonto halten müssen, um einen GSLO zu platzieren.</u>
Prime-Glattstellungslevel	Dieser Begriff wird auf der Plattform verwendet und bezeichnet in Bezug auf ein beliebiges Handelskonto das anwendbare <u>Niveau/Level</u> , bei dem unsere Plattform je nach Bedarf die Gesamtheit oder einen Teil Ihrer CFD Margin Trades mit GSLO schließen kann.
Prime Margin Privater Anleger	<u>Bedeutet, dass Sie alle der nachfolgend dargelegten Bedingungen erfüllen:</u> <u>(i) Sie müssen eine natürliche Person sein;</u> <u>(ii) Sie müssen die Kursdaten und ähnliche Informationen ausschließlich für private Zwecke im Rahmen von privaten Investmentaktivitäten nutzen, und nicht für gewerbliche Zwecke oder als Auftraggeber, leitender Mitarbeiter, Partner, Arbeitnehmer</u> Dieser Begriff wird auf der Plattform und in der Preisliste verwendet und bezeichnet den Betrag, den Sie uns zahlen oder auf Ihrem Handelskonto halten müssen, um einen GSLO zu platzieren, oder <u>Vertreter eines Unternehmens, oder in Verbindung mit der</u> <u>professionellen Verwaltung jeglicher für Dritte verwaltete Vermögen;</u> Bedeutet, dass Sie alle der nachfolgend dargelegten Bedingungen erfüllen: (a) Sie müssen eine natürliche Person sein; (b) Sie müssen die Kursdaten und ähnliche Informationen ausschließlich für private Zwecke im Rahmen von privaten Investmentaktivitäten nutzen, und nicht für gewerbliche Zwecke oder als Auftraggeber, leitender Mitarbeiter, Partner, Arbeitnehmer oder Vertreter eines Unternehmens, oder in Verbindung mit der professionellen Verwaltung jeglicher für Dritte verwaltete Vermögen; <u>(iii) (e) Sie dürfen keine finanzielle Institution sein und nicht bei einer Wertpapierbehörde oder Aufsichtsbehörde registriert sein;</u> <u>(iv) (d) Sie dürfen nicht an Finanzdienstleistungsgeschäften beteiligt oder als Finanzberater im Sinne der Vereinbarung angestellt sein; und</u> <u>(v) (e) Sie dürfen nicht auf unsere Kursdaten und ähnliche Informationen zugreifen oder zusammenfassen, um sie an Dritte weiterzugeben oder Dritten in sonstiger Weise zugänglich zu machen.</u>
Privatkunde	Hat die Bedeutung, wie in Art. 4 der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente vorgegeben und ist ein Kunde, der in Bezug auf die Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente, Kundengelderregeln, der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht und der Entschädigungseinrichtung der Wertpapierhandelsunternehmen maximalen Schutz genießt.
Produkt	Ein von uns erstelltes Instrument, bezüglich dessen oder auf das Sie CFD Margin Trades oder Countdowns <u>OTC-Optionskontrakte</u> eingehen können. Einzelheiten zu allen Produkten, für die wir Aufträge annehmen, sind jeweils in der Produktliste aufgelistet.
Produkteigenschaften	Die verschiedenen Grenzen und Beschränkungen und weiteren , <u>Einschränkungen und</u> Merkmale, die für Aufträge und/oder CFD Margin Trades und/oder Countdowns <u>OTC-Optionskontrakte</u> in Bezug auf jedes Produkt gelten und die wir in Übereinstimmung mit den Ziffern <u>gemäß</u> <u>Ziffer</u> 9.5 und 9.6 von Zeit zu Zeit ändern können. <u>Zu den Produkteigenschaften sind beispielsweise</u> <u>gehören unter anderem</u> Handelslimits, Positionsgrößen, <u>Minimumdistanzen</u> , <u>Ebenengrenzen,</u> <u>Mindestabstände,</u> <u>Mindesthandelsgrößen,</u> <u>Handelszeiten,</u> <u>Fälligkeitszeitpunkte,</u> <u>Spreads,</u> <u>die Fälligkeitsdatum und -zeitpunkte,</u> <u>Spreads,</u> <u>Optionstyp,</u> <u>Ausübungspreis,</u> <u>Preismethodik,</u> <u>innerer Wert eines OTC-Optionskontrakts einschließlich „im Geld“ und „aus dem Geld“.</u> Zusammensetzung von Basket-Produkten und <u>wichtige</u> <u>Korbprodukten und wesentliche</u> Termine.

Produktliste	Der Teil unserer <i>Plattform</i> und der <i>Webseite</i> , der die Liste der <i>Produkte</i> und die wesentlichen Informationen in Bezug auf jedes <i>Produkt</i> einschließlich der <i>Produkteigenschaften</i> und jeglicher maßgeblicher <i>Parameter</i> enthält.
Produktwährung	Die Währung, auf die ein bestimmtes <i>Produkt</i> lautet (üblicherweise die Basiswert-Währung des/r maßgeblichen Marktes/Börse oder eine andere in der <i>Produktliste</i> oder auf unserer <i>Plattform</i> anderweitig bezeichneten Währung).
Professioneller Kunde	Hat die Bedeutung wie in Abschnitt I des Anhangs II der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente vorgegeben.
Put-Option	Diese Definition wird in den Grundsätzen zur Auftragsausführung verwendet und bezeichnet eine Anweisung zur Erteilung eines Auftrags für einen OTC-Optionskontrakt ausschließlich gemäß den einschlägigen Bedingungen in Ziffer 5 des Anhangs 1B und in Ziffer 3 des Abschnitts A der Grundsätze zur Auftragsausführung.
Realisierter Gewinn	Mit Bezug auf einen <i>CFD Margin Trade</i> <u>und/oder</u> <i>OTC-Optionskontrakt</i> , ein <i>Betrag</i> in der Höhe des <i>nicht realisierten Gewinns oder Verlusts</i> zur Zeit der Schließung des <i>CFD Margin Trades</i> <u>und/oder</u> <i>OTC-Optionskontrakts</i> , sofern diese Zahl positiv ist.
Realisierter Verlust	Mit Bezug auf einen <i>CFD Margin Trade</i> , ein <i>Betrag</i> in der Höhe des <i>nicht realisierten Gewinns oder Verlusts</i> zur Zeit der Glattstellung des <i>CFD Margin Trades</i> , sofern diese Zahl negativ ist.
Rechte des geistigen Eigentums (Immaterialgüterrechte)	<u>Sämtliche:</u> <u>(i) Immaterialgüterrechte, einschließlich Copyrights und verwandte Rechte, Patente, Gebrauchsmuster, Handelsmarken, Dienstleistungsmarken, Handelsnamen, Domainnamen, moralische Rechte, Handelsgeheimnisse, Rechte an Erfindungen, Logos, Rechte an Ausstattung, Goodwill und das Recht an Computersoftware (einschließlich Sourcecode und Objektcode), Erfindungen, Halbleiter, Topographierecht, Datenbankrechte, Rechte an Datenbanken, Designs (z.B.</u>
Rechte des geistigen Eigentums (Immaterialgüterrechte)	<u>Geschmacksmusterrechte), Know-How und vertrauliche Informationen, ungeachtet ob an Software oder an Anderem und ob eingetragen oder nicht eingetragen;</u> Sämtliche: (a) Immaterialgüterrechte, einschließlich Copyrights und verwandte Rechte, Patente, Gebrauchsmuster, Handelsmarken, Dienstleistungsmarken, Handelsnamen, Domainnamen, moralische Rechte, Handelsgeheimnisse, Rechte an Erfindungen, Logos, Rechte an Ausstattung, Goodwill und das Recht an Computersoftware (einschließlich Sourcecode und Objektcode), Erfindungen, Halbleiter, Topographierecht, Datenbankrechte, Rechte an Datenbanken, Designs (z.B. Geschmacksmusterrechte), Know-How und vertrauliche Informationen, ungeachtet ob an Software oder an Anderem und ob eingetragen oder nicht eingetragen; (ii) (b) Rechte aus Registrierungsverfahren, Erneuerung oder Erweiterung solcher Rechte, das Recht Registrierungen vorzunehmen, für alle die vorgenannten Rechte Vorrang zu fordern; und (iii) (c) alle weiteren weltweit jetzt oder zukünftig existierenden Rechte des geistigen Eigentums (Immaterialgüterrechte) und Eigentumsrecht sowie diesen vergleichbare Formen oder mit vergleichbarem Effekt bestehenden Rechte des Rechtsschutzes.
Risikowarnungen	Ist die Warnung, die wir Ihnen nach <i>anzuwendendem Recht</i> in Bezug auf <i>CFD Margin Trades</i> oder Countdowns <i>OTC-Optionskontrakte</i> für jedes <i>Produkt</i> geben müssen und die Ihnen auf unserer <i>Webseite</i> zur Verfügung gestellt wird.
Roll-Over	Das Verfahren mit dem ein <i>CFD Margin Trade</i> für einen bestimmten <i>Forward</i> (und alle <i>offenen Aufträge</i> für diesen <i>Forward</i>) geschlossen wird (entweder durch unsere <i>Plattform</i> oder manuell auf Ihre Aufforderung) und dann ein äquivalenter <i>CFD Margin Trade</i> eingegangen wird (und ein

	äquivalenter <i>Auftrag</i> platziert wird) auf einen <i>Forward</i> mit demselben zugrundeliegenden Basiswert, aber mit derdem nächstverfügbaren Laufzeit <u>Fälligkeitsdatum</u> . Die Definition wird in den <i>Grundsätzen zur Auftragsausführung</i> verwendet.
Rücksetzungslevel	In Bezug auf jeden <i>CFD Margin Trade</i> auf Ihrem <i>Handelskonto</i> , der Prozentsatz Ihrer gesamten <i>Margin</i> wie auf unserer <i>Plattform</i> zu einer beliebigen Zeit angezeigt.
Schlusskurs	Der letzte <i>Kurs</i> , der von uns am Ende eines <i>Handelstages</i> notiert wird.
<u>Short-OTC-Optionskontrakt</u> oder <u>Short-(Verkaufs-)OTC-Optionskontrakt</u>	<u>Hat die in Ziffer 1.3(b) des Anhangs 1B dargelegte Bedeutung.</u>
Spread	In Bezug auf ein <i>Produkt</i> , die Differenz zwischen dem <i>Kaufkurs</i> und dem <i>Verkaufskurs</i> zu einem bestimmten Zeitpunkt.
Standard-Glattstellungslevel	Dies ist ein Begriff, auf den auf der <i>Plattform</i> Bezug genommen wird, und bedeutet in Bezug auf ein beliebiges <i>Handelskonto</i> das anwendbare Niveau, bei dem unsere <i>Plattform</i> je nach Bedarf die Gesamtheit oder einen Teil Ihrer <i>CFD Margin Trades</i> <u>oder OTC-Optionskontrakte</u> ohne GSLO schließen kann.
Standard-Margin	Dies ist ein Begriff, auf den auf der <i>Plattform</i> Bezug genommen wird, und ist der <i>Betrag</i> , den Sie an uns zahlen oder auf Ihrem <i>Handelskonto</i> halten müssen, um einen <i>CFD Margin Trade</i> ohne GSLO <u>oder einen OTC-Optionskontrakt</u> zu platzieren.
Stop-Abstand	Der Begriff wird in den <i>Grundsätzen zur Auftragsausführung</i> verwendet und ist bezeichnet in Bezug auf einen <i>CFD Margin Trade</i> , für das es einen Trailing-Stop-Loss gibt, die von Ihnen vorgegebene Distanz zum Markt Kurs im Zeitpunkt des Eingehens dieses CFD Margin Trades oder im Zeitpunkt, wenn der Trailing-Stop-Loss durch unseren eine Trailing-Stop-Loss-Order hinterlegt wurde, den von Ihnen festgelegten Abstand zwischen dem günstigsten Kurs für diesen CFD Margin Trade und dem Zielkurs, der von unserer Plattform und/oder unseren unserem Kundenservice modifiziert wird angepasst wurde.
Stop-Entry-Auftrag	Der Begriff wird in den <i>Grundsätzen zur Auftragsausführung</i> verwendet und ist die eine Anweisung, einen Auftrag zur Eröffnung eines <i>CFD Margin Trade gemäß der Trades zu erteilen in Übereinstimmung mit den entsprechenden</i> , in Abschnitt 2 der <i>Grundsätze zur Auftragsausführung</i> dargelegten Regelungen auszuführen <u>Bedingungen</u> .
Stop-Loss <u>Stop-Loss-Auftrag</u>	Der Begriff wird in den <i>Grundsätzen zur Auftragsausführung</i> verwendet und ist eine Anweisung zur Erteilung eines <i>Auftrags</i> zur Schließung eines <i>CFD Margin Trades</i> in Übereinstimmung mit den entsprechenden, in Abschnitt Ziffer <u>2 des Abschnitts A</u> der <i>Grundsätze</i> der zur Auftragsausführung dargelegten Bedingungen.
Take-Profit-Auftrag	Der Begriff wird in den <i>Grundsätzen zur Auftragsausführung</i> verwendet und ist eine Anweisung zur Erteilung eines <i>Auftrags</i> zur Schließung eines <i>CFD Margin Trades</i> in Übereinstimmung mit den Bedingungen, die in Abschnitt Ziffer <u>2 des Abschnitts A</u> der <i>Grundsätze</i> der zur Auftragsausführung dargelegt sind <u>ausgeführt wird</u> .
Trailing-Stop-Loss	Der Begriff wird in den <i>Grundsätzen zur Auftragsausführung</i> verwendet und ist eine Anweisung, einen <i>Auftrag</i> in Übereinstimmung mit den entsprechenden, in Abschnitt 2 der <i>Grundsätze der Auftragsausführung</i> dargelegten Bedingungen zu erteilen.
Umstände, die unserer Kontrolle entzogen sind	Die tatsächliche Existenz, oder unser begründeter Glauben an die Existenz oder an das unmittelbare Bestehen, eines Umstands, der unserer vernünftigen Kontrolle entzogen ist und der uns daran hindert, unsere Verpflichtungen in dieser <i>Vereinbarung</i> einzuhalten, einschließlich: (vi) (a) Veränderungen des <i>anzuwendenden Rechts</i> oder Handlungen, die von einer betreffenden Behörde unternommen werden; (vii) (b) Ereignisse oder Umstände, die die Fähigkeit unserer <i>Plattform</i> verschlechtern oder entfernen auf normale und reguläre Weise zu funktionieren, einschließlich jegliche Fehler, Versagen oder Unterbrechungen unserer Systeme oder anderer Infrastruktur

	(einschließlich der Infrastruktur Dritter); (viii) (e) Handlungen oder Unterlassungen jeglicher Dritter aus welchem Grund auch immer, einschließlich wenn es uns und/oder unseren <i>Konzerngesellschaften</i> nicht möglich ist, oder unpraktisch<u>unzumutbar</u> für uns und/oder unsere <i>Konzerngesellschaften</i> ist, nach angemessenen Anstrengungen, einen Trade oder Wert zu erwerben, etablieren, re-etablieren<u>re-etablieren</u>, ersetzen, erhalten, abzuwickeln oder zu verkaufen, welchen wir als notwendig oder angemessen erachten, um unser Preisrisiko und/oder das Preisrisiko unserer <i>Konzerngesellschaften</i> in Bezug auf <i>CFD Margin Trades</i> oder Countdowns<u>OTC-Optionskontrakte</u> abzusichern; (ix) (d) Naturkatastrophen, natürliche Notfälle und höhere Gewalt; (x) (e) Menschengemachte<u>menschengemachte</u> Notfälle, einschließlich, aber nicht beschränkt auf, Feuer, Explosionen, kriminelle Handlungen, Krieg, bewaffnete Konflikte, Terrorattacken und die Erhebung von Sanktionen; (xi) (f) eine Änderung in der Volatilität und/oder Liquidität eines zugrundeliegenden Marktes, was unsere Fähigkeit beeinflusst, einen fairen und angemessenen <i>Kurs</i> für ein <i>Produkt</i> festzusetzen oder weiterhin festzusetzen; oder (xii) (g) andere außergewöhnliche Ereignisse oder Umstände, über die wir keine Kontrolle haben.
Verbraucherinformationen	Informationen, die wir Ihnen gemäß den gesetzlichen Bestimmungen zu <u>zu</u> Fernabsatzverträgen über Finanzdienstleistungen (§ 312d Abs. 2 des BGB in Verbindung mit Artikel 246b des Einführungsgesetzes zum Bürgerlichen Gesetzbuch (nachfolgend „EGBGB“)), zu Verträgen im elektronischen Geschäftsverkehr (§ 312i BGB in Verbindung mit Artikel 246c EGBGB) sowie zu Wertpapierdienstleistungen (§ 63 Abs. 7 Wertpapierhandelsgesetz (nachfolgend „WpHG“) und der Verordnung zur Konkretisierung der Verhaltensregeln und Organisationsanforderungen für Wertpapierdienstleistungsunternehmen (nachfolgend „WpDVerOV“)) vor Vertragsschluss zur Verfügung stellen.
Vereinbarung	Hat die in Ziffer 4.1.3 <u>1.1.3</u> dargelegte Bedeutung.
Verfügbares Cash	Der jeweils niedrigere Wert aus Cash oder verfügbarem Eigenkapital auf Ihrem Handelskonto, der auf jedem Ticket für einen Auftrag hinsichtlich eines Countdowns angezeigt wird.
Verfügbares Eigenkapital	Der Betrag, der sich aus Ihrem aktuellen <i>Handelskontoneubewertungsbetrag</i> abzüglich aller <u>Margin-Anforderungen ergibt</u> <u>etwaiger Margin-Anforderungen und etwaiger Prämienanforderungen entspricht, jedoch ohne Prämien, die Ihnen im Zusammenhang mit einem Short-OTC-Optionskontrakt zustehen und zahlbar sein können.</u>
Verkaufskurs	Der <i>Kurs</i> , zu dem ein Verkaufs-CFD <i>Margin Trade</i> <u>oder OTC-Optionskontrakt</u> eingegangen wird und zu dem ein Kauf-CFD <i>Margin-Trade</i> bewertet und geschlossen oder glattgestellt wird. <u>Trade oder OTC-Optionskontrakt bewertet und geschlossen oder glattgestellt wird.</u>
Vorbehaltene Maßnahme	Die in Ziffer 8.3.1 dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> beschriebenen Handlungen.
Währungsumrechnungskurs	Der betreffende Währungsumrechnungskurs, zu dem wir Werte in einer Produktwährung in Ihre Handelskontowährung umrechnen. <u>Produktwährung in Ihre Handelskontowährung umrechnen.</u>
Webseite	https://www.cmcmarkets.com/de-at <u>https://www.cmcmarkets.com/de-at</u>
Zielkurs	Der Begriff wird in den <i>Grundsätzen zur Auftragsausführung</i> und <i>Preisliste</i> verwendet und ist der <i>Kurs</i> , zu dem Sie einen <i>CFD Margin Trade</i> eingehen oder schließen möchten, wie in einem <i>Stop-Loss</i> -, <i>Trailing-Stop-Loss</i> -, <i>garantierter Stop-Loss</i> , <i>Limit-Auftrag</i> , <i>Markt-Auftrag</i> , <u><i>Stop-Entry-Auftrag</i></u> oder <i>Take-Profit-Auftrag</i> angegeben.

Zusammenfassung der Grundsätze über den Umgang mit Interessenskonflikten	Ist unser Verfahren, um Interessenskonflikte zu identifizieren und zu managen, wie auf unserer <i>Webseite</i> oder zeitweise auf unserer <i>Plattform</i> beschrieben.
--	---

Summary report: Litera Compare for Word 11.15.0.58 Document comparison done on 20/08/2026 11:08:14	
Style name: Default Style	
Intelligent Table Comparison: Active	
Original filename: ATCMCMarketsGermanyGmbH-GeschftsbedingungenSeptember2025.pdf	
Modified filename: ATCMCMarketsGermanyGmbH-Geschäftsbedingungen-Oktober2026.pdf	
Changes:	
<u>Add</u>	734
Delete	683
Move From	0
<u>Move To</u>	0
<u>Table Insert</u>	21
Table Delete	10
<u>Table moves to</u>	0
Table moves from	0
Embedded Graphics (Visio, ChemDraw, Images etc.)	42
Embedded Excel	0
Format changes	0
Total Changes:	1490