

INHALTSVERZEICHNIS

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

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. 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 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.

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*, die kursiv geschrieben sind, haben die in den Definitionen in Anhang 3 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 9 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 Website und über unsere Plattform zur Verfügung. Dazu gehören Basisinformationsblätter, *Verbraucherinformationen*, unsere Zusammenfassung der Grundsätze zu Interessenkonflikten, unsere Datenschutz- und Sicherheitsrichtlinie, unser Beschwerdeverfahren sowie bestimmte Informationen gemäß 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).

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

Diese Vereinbarung enthält alle 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 und/oder Vereinbarungen zwischen Ihnen und uns bezüglich der Plattform.

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 „BaFin“ bezeichnet) zugelassen und reguliert (Registernummer 154814). Die Adresse der BaFin lautet Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main 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, 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 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 *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 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 die in den *Verbraucherinformationen* angegebenen Institutionen verweisen.

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 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 Interessenskonflikten* durchlesen. Diese legt dar, wie wir alle wesentlichen Interessenskonflikte identifizieren, verhindern und mit ihnen umgehen.
- 2.7.2 Wir gehen alle *CFD Margin Trades* und *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 *OTC-Optionskontrakten* über unsere *Plattform* oder über unseren Kundenservice stimmen Sie der Ausführung Ihrer *Aufträge* außerhalb eines *Handelsplatzes* und 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) Kalendertagen nach dem Datum der Eröffnung des *Handelskontos* kündigen. Dafür müssen Sie uns eine schriftliche Mitteilung senden. Nach einer gültigen schriftlichen Kündigungsmitteilung 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.

3. 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 *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 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

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 3.5.1 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

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 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 4.3.1 regelmäßig abzurufen und zu prüfen, um sicherzustellen, dass sie mit Ihren eigenen Aufzeichnungen übereinstimmen. Vorbehaltlich Ziffer 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 4.3.1 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.
- 4.4 Fehler**
- 4.4.1 Mitunter können wesentliche *Fehler* und Unterlassungen in Hinblick auf Ihre *CFD Margin Trades* und/oder *OTC-Optionskontrakte*, Ihr *Handelskonto* oder unsere *Plattform* auftreten (jeweils ein *Fehler*). Beispiele für *Fehler* können sein (sind jedoch nicht beschränkt auf): 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) 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* 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 2 von Anhang 2 für jedes *Handelskonto*, das Sie bei uns haben, einen Ihrem *Handelskontowert* entsprechenden Betrag auf einem 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 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 Treuhandkonten gehalten und getrennt werden sollte. Nach dem Abgleich werden alle erforderlichen Überweisungen auf oder von 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 abziehen, 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 zurückzuzahlen.
- 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

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*, *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* 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 Telefondiensteanbieter, 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. 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 die Ihnen von dem Treuhandkonto auf Ihr *Geldkonto (falls vorhanden)* gutgeschrieben werden, nach unserem eigenen Ermessen alle erforderlichen Steuern abzuziehen oder einzubehalten. Ihre steuerliche Behandlung in Bezug auf *CFD Margin Trades* und/oder *OTC-Optionskontrakte* kann sich je nach Ihren Umständen und dem *anzuwendenden Recht* unterscheiden. Sie sollten diesbezüglich unabhängigen professionellen Rat einholen.
- 5.7.3 Sämtliche Gebühren verstehen sich inklusive Umsatzsteuer oder vergleichbarer Verbrauchssteuern.

5.8 Kosten

- 5.8.1 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 5.9 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, 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 5.9 informieren, und diese Ziffer 5.9 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 5.9 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 5.9 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

6.1 Kommunikation zwischen Ihnen und uns

- 6.1.1 Die *Vereinbarung* und die gesamte Kommunikation zwischen uns und Ihnen in Bezug darauf erfolgt auf Deutsch. Dementsprechend bestätigen Sie, dass Sie über ausreichende Kenntnisse und ein umfassendes Verständnis der deutschen Sprache 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

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).
- 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 die in den *Verbraucherinformationen* genannten Adressen schicken oder uns über unsere *Applikation* kontaktieren (sofern anwendbar).
- 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

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 *OTC-Optionskontrakte* einzugehen, und sind dort nicht ansässig. Hierzu zählen auch die Vereinigten Staaten von Amerika;
 - (f) ihre *Aufträge* und/oder *CFD Margin Trades* und/oder *OTC-Optionskontrakte* erfolgen nicht aufgrund, oder im Zusammenhang mit, Platzierungen, Emissionen, Ausschüttungen, Angeboten, Übernahmen, Verschmelzungen oder ähnlichen Finanztransaktionen;
 - (g) sie stehen in keiner Verbindung zum Emittenten eines Basiswerts eines *Produkts*, für das Sie einen Auftrag erteilt haben, auch nicht als Geschäftsführer, Mitarbeiter, Beauftragter, 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 *OTC-Optionskontrakts* nicht Gegenstand einer Clearing-Verpflichtung gemäß EMIR (oder hinsichtlich eines Unternehmens nach Ziffer 7.1.1(i)(ii) wären Sie nicht Gegenstand einer 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 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

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

- (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) 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.
- 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 Trades* oder *OTC-Optionskontrakts* 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 *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 *OTC-Optionskontrakte* (als wären sie nie eingegangen worden) und Stornierung des Effekts dieser *CFD Margin Trades* oder *OTC-Optionskontrakte* auf Ihrem *Handelskonto*;
 - (g) Ausführung von *Roll-Overs*;
 - (h) Auferlegung besonderer Bedingungen in Bezug auf einen *Auftrag*, *CFD Margin Trade* oder *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 Beendigung Ihrer Fähigkeit, *CFD Margin Trades* oder *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

9.1 Änderungen der Geschäftsbedingungen im Allgemeinen

- 9.1.1 Wir können diese *Geschäftsbedingungen* jederzeit anpassen, indem wir Ihnen Änderungen der *Geschäftsbedingungen* 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 Ihr Schweigen gilt nur dann als Zustimmung zu den vorgeschlagenen Änderungen („Zustimmungsfiktion“), wenn sämtliche der folgenden Bedingungen erfüllt sind:

(i) die Änderungen werden angeboten, weil eine Bestimmung dieser *Geschäftsbedingungen*:

- A) aufgrund einer Gesetzesänderung nicht mehr mit der Rechtslage, einschließlich unmittelbar geltenden Rechtsvorschriften der Europäischen Union, übereinstimmt;
- B) infolge einer rechtskräftigen gerichtlichen Entscheidung, auch in erster Instanz, unwirksam geworden ist oder nicht mehr angewendet werden darf; oder
- 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 *Datum des Inkrafttretens* der Änderung ausdrücklich abgelehnt haben;

Wir werden wir Sie ausdrücklich auf die Folgen Ihres Schweigens hinweisen, wenn wir Ihnen eine Änderung der *Geschäftsbedingungen* mitteilen, die nach Ziffer 9.1.2 wirksam wird.

Das Konzept der „Zustimmungsfiktion“ gilt nicht für Änderungen, die nicht unter Ziffer 9.1.2 fallen.

9.2 Kündigungsrecht bei Zustimmungsfiktion und Nichtannahme von Änderungen

- 9.2.1 Falls wir uns auf Ziffer 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 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 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 Änderungen der *Preisliste*, der *Grundsätze zur Auftragsausführung* und *Risikowarnungen* 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 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 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) 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 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 und OTC-Optionskontrakte.**
- 9.5.1 Wir werden *Kurse*, *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: Die *Kurse*, *Abrechnungskurse*, *Parameter*, *Spread*, *GSLO Prämien* und *Produkteigenschaften* sind 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. Wenn Sie einen solchen *CFD Margin Trade* oder *OTC-Optionskontrakt* eingehen, erklären Sie sich mit den angezeigten *Kursen*, *Parametern*, *Abrechnungskursen*, *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 *OTC-Optionskontrakt* aktualisiert haben (insbesondere *Kurse*, *Parameter*, *Abrechnungskurse*, *Spread*, *GSLO-Prämien* und *Produkteigenschaften*), bevor Sie einen solchen *CFD Margin Trade* oder *OTC-Optionskontrakt* eingehen.
- 9.6 Anpassungen der Kurse, Parameter, GSLO Prämien und anderen Produkteigenschaften bei bereits abgeschlossenen CFD Margin Trades und OTC-Optionskontrakte.**
- 9.6.1 Wir haben das Recht, im Hinblick auf bereits abgeschlossene *CFD Margin Trades* oder *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*, *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 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* oder *OTC-Optionskontrakten* hinsichtlich eines bestimmten *Produktes* zu erteilen. Vorbehaltlich Ziffer 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 9.8.1 oder Ziffer 9.8.2 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 9.8.3 können wir jedes *Produkt*, das gemäß Ziffer 9.8.1 oder Ziffer 9.8.2 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 5.2.7 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, indem wir Ihnen eine schriftliche Mitteilung zukommen lassen. Vorbehaltlich Ziffer 9.9.3 wird diese an dem in solcher Mitteilung genannten Datum wirksam. Unsere Kündigungsfrist beträgt mindestens vier (4) Wochen nach dem Datum der Mitteilung. 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 Zeitpunkt unserer Mitteilung und (ii) dem Zeitpunkt der geplanten Schließung des *Handelskontos* gemäß der Mitteilung 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 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 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 9.9.3 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 ausüben, um einen *Abzug* zu machen oder um nach Ziffer 5.5.1 eine *Aufrechnung* auszuüben.

10. 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* 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 Identitätsauskunfteien, Sanktionsauskunfteien und Kreditauskunfteien) 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 dritten 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 den in den *Verbraucherinformationen* angegebenen Kontaktdaten kontaktieren; 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

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 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;
- (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

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* 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. 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 „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 7 und 10, Absatz 3 des Anhangs 2 und Anhang 3 gelten auch nach Schließung Ihres *Handelskontos* und/oder der Beendigung der *Vereinbarung* fort.

ANHANG 1A - PRODUKTBEDINGUNGEN FÜR CFD MARGIN TRADES

Dieser Anhang 1A legt die Bedingungen dar, die für die Investition in unsere *CFD Margin Trades* auf einem *Handelskonto* gelten.

CFD Margin Trades

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

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.

Kurse

- 3.1 Vorbehaltlich Ziffern 4.2.1, 8.2 und 8.3 sowie von Ziffer 11 dieses Anhangs 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.

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*.

Aufträge

- 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 *Produktes* 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.

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 Sie können von jedem *CFD Margin Trade* Verluste erleiden. Diese können die *Margin* übersteigen, die Sie uns für Ihre *Positionen* bereitgestellt haben. *Privatkunden* können nicht mehr als ihr *investiertes Kapital* verlieren.

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.

Negativsaldoschutz.

- 8.1 *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.

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. Dieses Limit wird von uns in unserem alleinigen Ermessen festgelegt. Wir sind berechtigt, solch ein Limit jederzeit gemäß Ziffer 9.5 und 9.6 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.

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* spiegelt möglicherweise nicht genau den *realisierten Gewinn* oder *realisierten Verlust* wider, der entstehen würde, wenn Sie einen oder alle Ihre *CFD Margin Trades* sofort schließen würden.
- 10.3 Der realisierte Verlust ist sofort fällig und zahlbar. *Privatkunden* können nicht mehr als ihr *investiertes Kapital* verlieren.

Kapitalmaßnahmen, Anpassungsereignisse und Insolvenz

- 11.1 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 für Ihren *Auftrag* oder *CFD Margin Trade* nachzubilden, einschließlich, aber nicht beschränkt auf, die Aussetzung des *Produkts*;
 - (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 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 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 11 ergreifen können, der Fall sein kann.
- 11.3 Wenn der *Kurs* des Basiswerts, auf dem ein *Produkt* basiert, ausgesetzt wird, können wir nach eigenem Ermessen alle *CFD Margin Trades* in diesem *Produkt* zu einem fairen und angemessenen *Kurs* schließen. 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* bilden, insolvent wird oder ein vergleichbares Ereignis eintritt, können alle *CFD Margin Trades* für dieses *Produkt* 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.

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, 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. *Privatkunden* können nicht mehr als ihr *investiertes Kapital* verlieren.
- 12.2 Wenn Sie offene *CFD Margin Trades* 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 *CFD Margin Trades* in Bezug auf *manuelle Produkte* innerhalb der entsprechenden *Handelszeiten* manuell schließen, sofern der Handel nicht anderweitig ausgesetzt ist.

ANHANG 1B – PRODUKTBEDINGUNGEN FÜR OTC-OPTIONSKONTRAKTE

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.

Automatisiertes Handeln	Hat die in Ziffer 3 des Anhangs 1C dargelegte Bedeutung.
Back-Office-Plattform	Die elektronische Plattform, die von Zeit zu Zeit aktualisiert wird und die wir Ihnen zur Verfügung stellen, damit Sie Ihr <i>Handelskonto</i> verwalten können.
Cash	In Bezug auf das <i>Handelskonto</i> die Summe: (i) jedes erfolgreich erhaltenen Geldes, das von Ihnen an uns gezahlt wurde, zuzüglich des <i>Betrags</i>, den wir Ihrem <i>Handelskonto</i> gutgeschrieben haben, zuzüglich aller <i>realisierten Gewinne</i>; minus des Betrags: (ii) 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 <i>verfügbares Eigenkapital</i> und <i>Cash</i>. <i>Cash</i> wird auf der <i>MetaTrader-Plattform</i> als „Kontostand“ bezeichnet.
Haltekosten	Der in Übereinstimmung mit den auf dem <i>Handelssystem</i> zur Verfügung gestellten Informationen berechnete <i>Betrag</i> , der für das Halten einer am Ende jedes Handelstages offenen <i>Position</i> berechnet oder gezahlt wird. <i>Haltekosten</i> werden auf der <i>MetaTrader-Plattform</i> als „Swap“ bezeichnet.
Handelskontoneubewertungsbetrag	Bezieht sich auf den <i>Handelskontowert</i> .
Handelskontowert	Die Summe aus Ihrem <i>Cash</i> und einem <i>nicht realisierten Nettogewinn</i> oder <i>-verlust</i> (falls zutreffend) minus der Reservierung für die Abgeltungsteuer, wobei der nicht <i>realisierte Nettogewinn</i> oder <i>-verlust</i> mit Hilfe des ersten <i>Kaufkurses</i> und <i>Verkaufskurses</i> (sofern zutreffend), der auf der <i>MetaTrader-Plattform</i> angezeigt wird, berechnet und in Echtzeit aktualisiert wird. <i>Handelskontowert</i> wird auf der <i>MetaTrader-Plattform</i> als „ <i>Equity</i> “ und auf der <i>Back-Office-Plattform</i> auch als „ <i>Handelskontoneubewertungsbetrag</i> “ bezeichnet.

Handelssystem	Die <i>MetaTrader-Plattform</i> und die <i>Back-Office-Plattform</i> .
Kaufkurs	Der <i>Kurs</i> , zu dem ein Kauf- <i>Trade</i> eingegangen wird und zu dem ein Verkauf- <i>Trade</i> bewertet und geschlossen wird. <i>Kaufkurs</i> wird auf der <i>MetaTrader-Plattform</i> auch als „Ask“ bezeichnet.
Limit-Auftrag	Der Begriff wird in den <i>MetaTrader Grundsätzen zur Auftragsausführung</i> verwendet und ist eine Anweisung, einen Auftrag zur Eröffnung eines Trades in Übereinstimmung mit den entsprechenden, in Abschnitt 2 der <i>MetaTrader Grundsätze zur Auftragsausführung</i> dargelegten Bedingungen.
Markt-Auftrag	Der Begriff wird in den <i>MetaTrader Grundsätzen zur Auftragsausführung</i> 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 <i>MetaTrader Grundsätze zur Auftragsausführung</i> dargelegten Bedingungen zu erteilen. <i>Markt-Auftrag</i> wird auf der <i>MetaTrader-Plattform</i> als „Marktausführung“ bezeichnet.
MetaTrader 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.
MetaTrader-Plattform	Bezeichnet die <i>MT4-Plattform</i> oder die <i>MT5-Plattform</i> , je nach Anwendbarkeit.
MT4-Plattform	Die elektronische <i>MT4 Handelsplattform</i> (MT4) für <i>Trades</i> in der jeweils von Zeit zu Zeit aktualisierten Form.
MT5-Plattform	Die elektronische <i>MT5 Handelsplattform</i> (MT5) für <i>Trades</i> in der jeweils von Zeit zu Zeit aktualisierten Form.
Nicht realisierter Gewinn oder Verlust	In Bezug auf einen <i>Trade</i> auf einem <i>Handelskonto</i> , der in Übereinstimmung mit den auf dem <i>Handelssystem</i> bereitgestellten Informationen berechnete <i>Betrag</i> . Der <i>nicht realisierte Gewinn oder Verlust</i> , der im <i>Handelssystem</i> angezeigt wird, basiert immer auf dem aktuellen entsprechenden <i>Kaufkurs</i> oder <i>Verkaufskurs</i> .
Plattform	Entspricht dem <i>Handelssystem</i> .
Produkt	Ein von uns erstelltes Instrument, bezüglich dessen oder auf das Sie <i>Trades</i> eingehen können. Einzelheiten zu allen <i>Produkten</i> , für die wir <i>Aufträge</i> annehmen, sind jeweils in der <i>Produktliste</i> aufgelistet. <i>Produkt</i> wird auf der <i>MetaTrader-Plattform</i> auch als „Symbol“ bezeichnet.
Produktliste	Der Teil unserer <i>Back-Office-Plattform</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. Diese Informationen sind in dem Abschnitt „Kontraktsspezifikation“ auf der <i>MetaTrader-Plattform</i> enthalten.
Spread	In Bezug auf ein <i>Produkt</i> , die Differenz zwischen dem <i>Kaufkurs</i> und dem <i>Verkaufskurs</i> zu einem bestimmten Zeitpunkt.
Stop-Auftrag	Der Begriff wird in den <i>MetaTrader Grundsätzen zur Auftragsausführung</i> verwendet und ist eine Anweisung, einen Auftrag zur Eröffnung eines Trades in Übereinstimmung mit den entsprechenden, in Abschnitt 2 der <i>MetaTrader Grundsätze zur Auftragsausführung</i> dargelegten Bedingungen.
Stop-Loss-Auftrag	Der Begriff wird in den <i>Grundsätzen zur Auftragsausführung</i> der <i>MetaTrader-Plattform</i> verwendet und ist eine Anweisung zur Erteilung eines <i>Auftrags</i> zur Schließung eines <i>Trades</i> in Übereinstimmung mit den entsprechenden, in Ziffer 2 der <i>Grundsätze zur Auftragsausführung</i> der <i>MetaTrader-Plattform</i> dargelegten Bedingungen.

Take-Profit-Auftrag	Der Begriff wird in den <i>Grundsätzen zur Auftragsausführung</i> der MetaTrader-Plattform verwendet und ist eine Anweisung zur Erteilung eines <i>Auftrags</i> zur Schließung eines <i>Trades</i> in Übereinstimmung mit den entsprechenden, in Ziffer 2 der <i>Grundsätze zur Auftragsausführung</i> der MetaTrader-Plattform dargelegten Bedingungen.
Trade	Entspricht dem <i>CFD Margin Trade</i> .
Trailing-Stop	Der Begriff wird in den <i>MetaTrader Grundsätzen zur Auftragsausführung</i> verwendet und ist eine Anweisung, einen <i>Stop Loss</i> gemäß der in Abschnitt 2 der <i>MetaTrader Grundsätze zur Auftragsausführung</i> dargelegten Bedingungen zu verwalten.
Verfügbares Eigenkapital	Der <i>Betrag</i> , der sich aus Ihrem aktuellen <i>Handelskontowert</i> abzüglich aller <i>Margin-Anforderungen</i> ergibt. <i>Verfügbares Eigenkapital</i> wird auf der <i>MetaTrader-Plattform</i> als „Freie Margin“ bezeichnet.
Verkaufskurs	Der <i>Kurs</i> , zu dem ein Verkauf- <i>Trade</i> eingegangen wird und zu dem ein Kauf- <i>Trade</i> auf der <i>MetaTrader-Plattform</i> bewertet und geschlossen oder glattgestellt wird. Verkaufskurs wird auf der <i>MetaTrader-Plattform</i> auch als „Bid“ bezeichnet.
Zielkurs	Der Begriff wird in den <i>MetaTrader Grundsätzen zur Auftragsausführung</i> verwendet und ist der <i>Kurs</i> , zu dem Sie einen <i>Trade</i> eingehen oder schließen möchten, wie in einem <i>Stop Loss</i> , <i>Trailing-Stop-Loss</i> , <i>Limit-Auftrag</i> , <i>Markt-Auftrag</i> oder <i>Take-Profit-Auftrag</i> angegeben.

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 2 – BEDINGUNGEN FÜR PROFESSIONELLE KUNDEN UND GEEIGNETE GEGENPARTEIEN

Dieser Anhang 2 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. Ihr Geld

- 1.1 Soweit nach *anzuwendendem Recht* zulässig, können wir mit Ihnen vereinbaren, dass Sie nicht verlangen, dass von Ihnen an uns überwiesene Gelder auf einem getrennten 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.

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

2. Aufträge

- 2.1 Wenn Ihr *Handelskonto* nicht über ausreichend *verfügbares Eigenkapital* verfügt, um die entsprechenden *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.
- 2.2 *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.

3. Kurse

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

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

- 4.1 Nach unserem alleinigen Ermessen dürfen wir auf *Limits* für Ihre *CFD Margin Trades* und *OTC-Optionskontrakte* verzichten.
- 4.2 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.

5. Kommunikation

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

6. Entfernen zusätzlicher Dienstleistungen

- 6.1 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 6.2 dieses Anhangs 2 tritt dies am in der Mitteilung spezifizierten Datum in Kraft.
- 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.
- 6.2 Wenn wir einen triftigen Grund haben, können wir eine zusätzliche Dienstleistung von Ihrem *Handelskonto* 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* geschehen kann.

7. Handelskontoglattstellung

7.1 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.

7.2 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.

8. Zusätzliche Vereinbarungen

8.1 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 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:

Abzug	Hat die Bedeutung, die in Ziffer 5.4.1 dargelegt ist.
Anpassungsereignis	In Bezug auf ein <i>Produkt</i> , bei welchem der zugrundeliegende Vermögenswert ein Index ist, auch (aber nicht beschränkt auf) eine Veränderung des Index oder die Bekanntgabe eines Nachfolgeindex.
Anzuwendendes Recht	Sämtliche Gesetze, Rechtsverordnungen, Anordnungen, Vorschriften, Entscheidungen, Bestimmungen, Richtlinien, Verordnungen, Anforderungen, Bedingungen, Standards, Sanktionen, Leitlinien und 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, Vorschriften, Entscheidungen, Bestimmungen, Richtlinien, Verordnungen, Anforderungen, Bedingungen, Standards, Sanktionen, Leitlinien oder Branchenkodizes (jeweils einschließlich der praktischen Anwendung und Auslegung durch Gerichte und Behörden, z. B. durch die Steuerbehörden) von Zeit zu Zeit bestehen und in Kraft sind und (sofern im Zusammenhang relevant) unmittelbar oder mittelbar auf uns, Sie, die <i>Vereinbarung</i> , unsere <i>Webseite</i> oder unsere <i>Plattform</i> anwendbar sind.
Applikation	Unsere Handels-Applikation, wie von Zeit zu Zeit aktualisiert.
Aufrechnung	Hat die in Ziffer 5.5.1 dargelegte Bedeutung.
Auftrag	Ein Angebot zum Eingehen eines <i>CFD Margin Trades</i> oder <i>OTC-Optionskontrakts</i> oder zum Schließen eines <i>CFD Margin Trades</i> oder <i>OTC-Optionskontrakts</i> , 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</i> , <i>Aufträge</i> für <i>manuelle Produkte</i> und <i>offene Aufträge</i> mit ein.
<i>Ausübungspreis</i>	In Bezug auf einen <i>OTC-Optionskontrakt</i> der <i>Kurs</i> , zu dem der Basiswert bei Ausübung des <i>OTC-Optionskontrakts</i> gekauft oder verkauft werden kann.
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 <i>Fälligkeitsdatum</i> eingegangen wird (und ein äquivalenter <i>offener Auftrag</i> , ausgenommen jeder <i>Limit-Auftrag</i> 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> oder <i>OTC-Optionskontrakt</i> , der den <i>Fälligkeitsdatum</i> 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> .

Bevollmächtigte Person	Jede von Ihnen bestellte Person, die: 1. in Übereinstimmung mit Ziffer 3.3.1 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; 2. wenn Sie ein Unternehmens-Handelskonto haben, in Ihrem Namen in Bezug auf die <i>Vereinbarung</i> und das Unternehmens-Handelskonto tätig wird; oder 3. ein Introducing Broker, Money Manager, Vertreter oder Vermittler ist, der/die von uns genehmigt wurde.
BGB	Das Bürgerliche Gesetzbuch.
Call-Option	Wenn Sie Käufer sind, das Recht (aber nicht die Verpflichtung), ein bestimmtes <i>Produkt</i> am zugrunde liegenden Markt am <i>Fälligkeitsdatum</i> zum <i>Ausübungspreis</i> zu kaufen, ausschließlich auf Basis eines Barausgleichs. Wenn Sie Verkäufer sind, die Verpflichtung, ein bestimmtes <i>Produkt</i> zum <i>Ausübungspreis</i> zu verkaufen, wenn der Käufer sein Kaufrecht ausübt, im Austausch gegen die <i>Prämie</i>, ausschließlich auf Basis eines Barausgleichs.
Cash	In Bezug auf das <i>Handelskonto</i> die Summe: (i) jedes erfolgreich erhaltenen Geldes, das von Ihnen an uns gezahlt wurde, zuzüglich des <i>Betrags</i>, den wir Ihrem <i>Handelskonto</i> gutgeschrieben haben, zuzüglich aller <i>realisierten Gewinne</i>; minus des Betrags; (ii) 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 <i>verfügbares Eigenkapital</i> und <i>Cash</i>.
CFD	Ein finanzieller Differenzkontrakt, einschließlich jeglicher Barausgleichskontrakte, dessen (möglicher) Zweck es ist, einen Gewinn zu sichern oder einen Verlust zu vermeiden, indem auf Schwankungen: (i) des Werts oder Preises von Gütern jeglicher Art; oder (ii) eines Index oder eines anderen zu diesem Zweck vertraglich bestimmten Faktors, Bezug genommen wird.
CFD Margin Trade	Ein zwischen Ihnen und uns über unsere <i>Plattform</i> eingegangener <i>CFD</i> auf ein <i>Produkt</i> , der versucht, ähnliche wirtschaftliche Vorteile einer Investition in den betreffenden Referenzgegenstand abzubilden.
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 5.9.1 dargelegte Bedeutung.
Einheiten	Die Anzahl der CFDs, die Gegenstand eines <i>CFD Margin Trades</i> sind.

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.
Fälligkeitsdatum	Der letztmögliche Tag, an dem ein <i>CFD Margin Trade</i> , ein <i>OTC-Optionskontrakt</i> oder ein <i>offener Auftrag</i> in Bezug auf einen bestimmten <i>Forward</i> automatisch verfällt, wie in der <i>Produktliste</i> angegeben.
Fälligkeitszeitpunkt	Der letztmögliche Zeitpunkt, zu dem ein <i>CFD Margin Trade</i> , ein <i>OTC-Optionskontrakt</i> oder ein <i>offener Auftrag</i> in Bezug auf einen bestimmten <i>Forward</i> automatisch verfällt, wie in der <i>Produktliste</i> angegeben.
Fehler	Hat die in Ziffer 4.4 dargelegte Bedeutung.
Forward	Ein CFD-Produkt mit einem festen <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 1.1.1 beschrieben.
Geschäftstag	Jeder Tag (mit Ausnahme von Samstag oder Sonntag), an dem Banken in London für den Geschäftsverkehr geöffnet sind.
Geschützte Market-IOC-Auftrag	Diese Definition wird in den <i>Grundsätzen zur Auftragsausführung</i> verwendet und bezeichnet eine Anweisung zur Erteilung eines <i>Auftrags</i> für einen <i>OTC-Optionskontrakt</i> ausschließlich gemäß den einschlägigen Bedingungen in Ziffer 5 des Anhangs 1B 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 <i>OTC-Optionskontrakte</i> glattstellen kann, soweit dies erforderlich ist.
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) hinsichtlich eines <i>garantierten Stop-Loss</i> für einen Kauf der <i>Zielkurs</i> größer oder gleich dem Mindestabstand plus dem <i>Preisstufe 1 Kaufkurs</i> ist; und (ii) hinsichtlich eines <i>garantierten Stop-Loss</i> für einen Verkauf der <i>Zielkurs</i> kleiner oder gleich dem <i>Preisstufe 1 Verkaufskurs</i> minus dem Mindestabstand ist.
GSLO Prämie	Der <i>Betrag</i> , den Sie an uns zahlen müssen, um einen <i>garantierten Stop-Loss</i> 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 <i>Betrag</i> , der für das Halten einer am Ende jedes Handelstages offenen <i>Position</i> berechnet oder gezahlt wird. Historische <i>Haltekosten</i> können in der <i>Produktliste</i> eingesehen werden.
Handelskonto	Ein Konto für den Handel von <i>CFD Margin Trades</i> und <i>OTC-Optionskontrakten</i> , 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> , <i>OTC-Optionskontrakte</i> 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> oder im <i>Orderbuch</i> der <i>Plattform</i> angezeigt wird, berechnet und in Echtzeit aktualisiert wird.
Handelsplatz	Bedeutet: (i) ein geregelter Markt, der ein Börsen-, Markt- oder ähnliches System für den multilateralen Handel ist; (ii) ein multilaterales Handelssystem (MTF); oder (iii) ein organisiertes Handelssystem (OTF), jeweils wie in den Vorschriften der Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente 2014/65/EU definiert.
Handelstag	Ein Tag, an dem der Basiswert eines <i>CFD Margin Trades</i> oder <i>OTC-Optionskontrakts</i> an einer Börse gehandelt wird.
Handelszeiten	In Hinblick auf ein <i>Produkt</i> die Zeiten, während denen unsere <i>Plattform Kurse</i> und <i>Preistiefe</i> generiert und/oder unser Kundenservice diese bereitstellt und während denen Sie Weisungen erteilen oder <i>Aufträge</i> für dieses <i>Produkt</i> erteilen können, wie jeweils in der <i>Produktliste</i> angegeben. Die <i>Handelszeiten</i> für die Erteilung von <i>Aufträgen</i> für <i>CFD Margin Trades</i> und <i>OTC-Optionskontrakte</i> 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	Bedeutet: (i) wenn irgendeine Art von Insolvenzverwalter oder ein vergleichbarer Beauftragter in Bezug auf Sie bestellt wird; (ii) wenn ein Grundschuldgläubiger die Gesamtheit oder einen Teil Ihres Vermögens oder Geschäfts in Besitz nimmt oder verkauft; (iii) wenn Sie als zahlungsunfähig gelten; (iv) 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; (v) 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 (vi) wenn Sie insolvent oder zahlungsunfähig werden oder ein den in Buchstabe (i), (ii), (iii), (iv) oder (v) 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 (i) bis (vi) aufgeführten Ereignisse bei einem jeden der Gesellschafter oder <i>Inhaber des gemeinsamen Handelskontos</i> ein <i>Insolvenzereignis</i> dar.
Investiertes Kapital	Bedeutet: (i) die Summe aller erfolgreich erhaltenen Gelder, die Sie an uns gezahlt haben, zuzüglich aller <i>realisierten Gewinne</i>; minus (ii) 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> oder OTC-Optionskontrakt eingegangen wird und zu dem ein Verkaufs-CFD <i>Margin Trade</i> oder OTC-Optionskontrakt 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	Die CMC Markets Plc und jede juristische Person, die mit der CMC Markets Plc im Sinne des § 256 des UK 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 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> und <i>OTC-Optionskontrakten</i> 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> oder <i>OTC-Optionskontrakt</i> 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 <i>Plattform</i> und/oder Kundenservice stattfinden).
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.
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.
Limit-LoC-Auftrag	Diese Definition wird in den <i>Grundsätzen zur Auftragsausführung</i> verwendet und bezeichnet eine Anweisung zur Erteilung eines <i>Auftrags</i> für einen <i>OTC-Optionskontrakt</i> gemäß den einschlägigen Bedingungen, die in den <i>Grundsätzen zur Auftragsausführung</i> dargelegt sind.
Long-OTC-Optionskontrakt oder Long-(Kauf-)OTC-Optionskontrakt	Hat die in Ziffer 1.3(a) des Anhangs 1B dargelegte Bedeutung.
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.
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 <i>offene Auftrag</i> auf diesen <i>Forward</i>) auf Ihren ausdrücklichen Wunsch durch unsere <i>Plattform</i> 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 nächstverfügbaren <i>Fälligkeitsdatum</i> eingegangen wird (und ein äquivalenter <i>offener Auftrag</i> , 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.
Manuelles Produkt	Ein <i>Produkt</i> , für das wir <i>Aufträge</i> nur über unseren Kundenservice annehmen und für das <i>CFD Margin Trades</i> oder <i>OTC-Optionskontrakte</i> nur über unseren Kundenservice eingegangen werden können.
Margin	Der <i>Betrag</i> , den Sie uns zahlen oder in Ihrem <i>Handelskonto</i> halten müssen, um einen <i>Auftrag</i> für einen <i>CFD Margin Trade</i> oder <i>OTC-Optionskontrakt</i> zu erteilen.
Margin Floor oder Margin-Floor-Satz	In Bezug auf einen <i>OTC-Optionskontrakt</i> die Prozentsätze, die zur Berechnung der <i>Margin-Anforderung</i> für einen bestimmten <i>Auftrag</i> für einen <i>OTC-Optionskontrakt</i> herangezogen werden.
Marginsatz oder Margin-Standardsatz	In Bezug auf ein <i>Produkt</i> der für jede Ebene eines <i>CFD Margin Trades</i> geltende Prozentsatz, wie jeweils in der <i>Produktliste</i> angegeben, oder in Bezug auf einen <i>OTC-Optionskontrakt</i> die Prozentsätze, die zur Berechnung der <i>Margin-Anforderung</i> für einen bestimmten <i>Auftrag</i> für einen <i>OTC-Optionskontrakt</i> herangezogen werden.

Markt-Auftrag	Der Begriff wird in den <i>Grundsätzen zur Auftragsausführung</i> verwendet und ist eine Anweisung, einen <i>Auftrag</i> für einen <i>CFD Margin Trade</i> in Übereinstimmung mit den entsprechenden, in Ziffer 5 des Anhangs 1A der <i>Geschäftsbedingungen</i> und Ziffer 2 der <i>Grundsätze zur Auftragsausführung</i> dargelegten Bedingungen zu erteilen.
Multiplikator	Diese Definition wird in der <i>Preisliste</i> und auf der <i>Plattform</i> verwendet und bezeichnet die Anzahl der Basiswerte, die ein (1) <i>OTC-Optionskontrakt</i> repräsentiert.
Negativsaldoschutz	Eine Funktion des <i>Handelskontos</i> , die sicherstellt, dass <i>Privatkunden</i> 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, <i>Aufträge</i> zu erteilen, <i>CFD Margin Trades</i> oder <i>OTC-Optionskontrakte</i> vorzunehmen 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 <i>Auftrag</i> (inkl. <i>offener Aufträge</i>) oder einen <i>CFD Margin Trade</i> oder <i>OTC-Optionskontrakt</i> , die dem Folgenden gleichkommt: (i) einer illegalen Handlung oder einer Verletzung des anzuwendenden <i>Rechts</i> , sei es direkt oder indirekt; (ii) einer Verletzung der <i>Vereinbarung</i> ; (iii) eine Nichteinhaltung angemessener marktüblicher Standards für faires Geschäftsgebaren; und (iv) Unredlichkeit oder Arglist.
Nicht realisierter Gewinn oder Verlust	In Bezug auf einen <i>CFD Margin Trade</i> und/oder <i>OTC-Optionskontrakt</i> 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, <i>Aufträge</i> für die Schließung von <i>CFD Margin Trades</i> , <i>OTC-Optionskontrakten</i> und/oder die Stornierung <i>offener Aufträge</i> zu erteilen.
Offener Auftrag	Ein <i>Auftrag</i> mit einem ausgemachten <i>Zielkurs</i> , der noch nicht ausgeführt wurde.
Orderbuch	Der Teil eines <i>Auftragsfensters</i> , der die verschiedenen Kauf- und Verkaufskurse für einen <i>OTC-Optionskontrakt</i> anzeigt, um die <i>Preistiefe</i> für verschieden große <i>Aufträge</i> in diesem <i>Produkt</i> widerzuspiegeln, wie sie von unserer <i>Plattform</i> jeweils gestellt werden. Ihr <i>Auftrag</i> kann zu <i>Kursen</i> über mehrere Stufen des <i>Orderbuchs</i> ausgeführt werden, abhängig von der Größe Ihres <i>Auftrags</i> .
OTC-Optionskontrakt	Ein <i>OTC-Optionskontrakt</i> 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 <i>OTC-Optionskontrakts</i> erforderlichen <i>Produkteigenschaften</i> am <i>Fälligkeitsdatum</i> und zum vereinbarten <i>Fälligkeitszeitpunkt</i> erfüllt sind. Es fallen jedoch andere Kosten an und andere Rechte werden durch einen <i>OTC Optionskontrakt</i> begründet. Ein <i>OTC-Optionskontrakt</i> begründet weder für Sie noch für uns Rechte in Bezug auf den dem <i>OTC-Optionskontrakt</i> zugrunde liegenden Basiswert, und die Ausübung eines <i>OTC-Optionskontrakts</i> führt nicht zum Erwerb oder zur Veräußerung eines Instruments durch Sie.

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> und/oder <i>OTC-Optionskontrakte</i> 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 in der jeweils von Zeit zu Zeit aktualisierten Form.
Position	Die Nettosumme aller <i>CFD Margin Trades</i> oder <i>OTC-Optionskontrakte</i> in einem bestimmten <i>Produkt</i> zu einem bestimmten Zeitpunkt auf einem <i>Handelskonto</i> .
Positionsmargin	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 oder einen Short- <i>OTC-Optionskontrakt</i> zu platzieren.
Prämie	Der Betrag, den Sie uns für die Erteilung eines <i>Auftrags</i> über einen <i>Long-OTC-Optionskontrakt</i> zahlen müssen oder den Sie bei Erteilung eines Verkaufsauftrags für einen <i>Short-OTC-Optionskontrakt</i> erhalten. Die gesamte <i>Prämie</i> wird bei Schließung oder Verfall eines <i>OTC-Optionskontrakts</i> auf Nettobasis in der <i>Handelskontowährung</i> abgerechnet.
Preisleiter	Der Begriff wird in den <i>Grundsätzen zur Auftragsausführung</i> verwendet und ist der Teil des Auftragsfensters, 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.
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 Funktion unserer <i>Plattform</i> , die mehrere <i>Kurse</i> für ein bestimmtes <i>Produkt</i> bereitstellt, um die unterschiedlichen <i>Kurse</i> für verschieden große <i>Aufträge</i> in diesem <i>Produkt</i> oder, im Falle von <i>OTC-Optionskontrakten</i> , verschiedene Teile eines <i>Auftrags</i> widerzuspiegeln, die auf unserer <i>Plattform</i> entweder über die <i>Preisleiter</i> oder ein <i>Orderbuch</i> oder sonstige jeweils verfügbare <i>Plattformfunktionen</i> angezeigt werden können.
Prime Margin	Dieser Begriff wird auf der <i>Plattform</i> und in der <i>Preisliste</i> verwendet und bezeichnet den <i>Betrag</i> , den Sie uns zahlen oder auf Ihrem <i>Handelskonto</i> halten müssen, um einen <i>GSLO</i> zu platzieren.
Prime-Glattstellungslevel	Dieser Begriff wird auf der <i>Plattform</i> verwendet und bezeichnet in Bezug auf ein beliebiges <i>Handelskonto</i> das anwendbare Level, bei dem unsere <i>Plattform</i> je nach Bedarf die Gesamtheit oder einen Teil Ihrer <i>CFD Margin Trades</i> mit <i>GSLO</i> schließen kann.
Privater Anleger	Bedeutet, dass Sie alle der nachfolgend dargelegten Bedingungen erfüllen: (i) Sie müssen eine natürliche Person sein; (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 oder Vertreter eines Unternehmens, oder in Verbindung mit der

	professionellen Verwaltung jeglicher für Dritte verwaltete Vermögen; (iii) Sie dürfen keine finanzielle Institution sein und nicht bei einer Wertpapierbehörde oder Aufsichtsbehörde registriert sein; (iv) Sie dürfen nicht an Finanzdienstleistungsgeschäften beteiligt oder als Finanzberater im Sinne der <i>Vereinbarung</i> angestellt sein; und (v) 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.
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 <i>CFD Margin Trades</i> oder <i>OTC-Optionskontrakte</i> eingehen. Einzelheiten zu allen <i>Produkten</i> , für die wir <i>Aufträge</i> annehmen, sind jeweils in der <i>Produktliste</i> aufgelistet.
Produkteigenschaften	Die verschiedenen Beschränkungen, Einschränkungen und Merkmale, die für <i>Aufträge</i> und/oder <i>CFD Margin Trades</i> und/oder <i>OTC-Optionskontrakte</i> in Bezug auf jedes <i>Produkt</i> gelten und die wir gemäß Ziffer 9.5 und 9.6 von Zeit zu Zeit ändern können. Zu den <i>Produkteigenschaften</i> gehören unter anderem Handelslimits, Ebenengrenzen, Mindestabstände, Mindesthandelsgrößen, <i>Handelszeiten</i> , <i>Fälligkeitsdatum und -zeitpunkte</i> , <i>Spreads</i> , <i>Optionstyp</i> , <i>Ausübungspreis</i> , Preismethodik, innerer Wert eines <i>OTC-Optionskontrakts</i> einschließlich „im Geld“ und „aus dem Geld“, Zusammensetzung von <i>Korbprodukten</i> und wesentliche 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 <i>Grundsätzen zur Auftragsausführung</i> verwendet und bezeichnet eine Anweisung zur Erteilung eines <i>Auftrags</i> für einen <i>OTC-Optionskontrakt</i> ausschließlich gemäß den einschlägigen Bedingungen in Ziffer 5 des Anhangs 1B und in Ziffer 3 des Abschnitts A der <i>Grundsätze zur Auftragsausführung</i> .
Realisierter Gewinn	Mit Bezug auf einen <i>CFD Margin Trade</i> und/oder <i>OTC-Optionskontrakt</i> , ein <i>Betrag</i> in der Höhe des <i>nicht realisierten Gewinns</i> oder <i>Verlusts</i> zur Zeit der Schließung des <i>CFD Margin Trades</i> und/oder <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</i> oder <i>Verlusts</i> zur Zeit der Glattstellung des <i>CFD Margin Trades</i> , sofern diese Zahl negativ ist.
Rechte des geistigen Eigentums (Immaterialgüterrechte)	Sämtliche: (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.

	Geschmacksmusterrechte), Know-How und vertrauliche Informationen, ungeachtet ob an Software oder an Anderem und ob eingetragen oder nicht eingetragen; (ii) Rechte aus Registrierungsverfahren, Erneuerung oder Erweiterung solcher Rechte, das Recht Registrierungen vorzunehmen, für alle die vorgenannten Rechte Vorrang zu fordern; und (iii) alle weiteren weltweit jetzt oder zukünftig existierenden <i>Rechte des geistigen Eigentums (Immaterialgüterrechte)</i> 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 <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 dem nächstverfügbaren <i>Fälligkeitsdatum</i> . 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.
Short-OTC-Optionskontrakt oder Short-(Verkaufs-)OTC-Optionskontrakt	Hat die in Ziffer 1.3(b) des Anhangs 1B dargelegte Bedeutung.
Spread	In Bezug auf ein <i>Produkt</i> , die Differenz zwischen dem <i>Kaufkurs</i> und dem Verkaufskurs 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 Plattform je nach Bedarf die Gesamtheit oder einen Teil Ihrer <i>CFD Margin Trades</i> oder <i>OTC-Optionskontrakte</i> 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 oder einen <i>OTC-Optionskontrakt</i> zu platzieren.
Stop-Abstand	Der Begriff wird in den <i>Grundsätzen zur Auftragsausführung</i> verwendet und bezeichnet in Bezug auf einen <i>CFD Margin Trade</i> , für den eine <i>Trailing-Stop-Loss-Order</i> hinterlegt wurde, den von Ihnen festgelegten Abstand zwischen dem günstigsten <i>Kurs</i> für diesen <i>CFD Margin Trade</i> und dem <i>Zielkurs</i> , der von unserer <i>Plattform</i> und/oder unserem Kundenservice angepasst wurde.
Stop-Entry-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.
Stop-Loss-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 entsprechenden, in Ziffer 2 des Abschnitts A der <i>Grundsätze zur Auftragsausführung</i> 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 Ziffer 2 des Abschnitts A der <i>Grundsätze zur Auftragsausführung</i> dargelegt sind.
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 Bevorstehen, eines Umstands, der unserer vernünftigen Kontrolle entzogen ist und der uns daran hindert, unsere Verpflichtungen in dieser <i>Vereinbarung</i> einzuhalten, einschließlich: (vi) Veränderungen des <i>anzuwendenden Rechts</i> oder Handlungen, die von einer betreffenden Behörde unternommen werden; (vii) 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) Handlungen oder Unterlassungen jeglicher Dritter aus welchem Grund auch immer, einschließlich wenn es uns und/oder unseren <i>Konzerngesellschaften</i> nicht möglich ist, oder unzumutbar für uns und/oder unsere <i>Konzerngesellschaften</i> ist, nach angemessenen Anstrengungen einen Trade oder Wert zu erwerben, etablieren, re-etablieren, 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 <i>OTC-Optionskontrakte</i> abzusichern; (ix) Naturkatastrophen, natürliche Notfälle und höhere Gewalt; (x) menschengemachte Notfälle, einschließlich, aber nicht beschränkt auf, Feuer, Explosionen, kriminelle Handlungen, Krieg, bewaffnete Konflikte, Terrorattacken und die Erhebung von Sanktionen; (xi) 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) andere außergewöhnliche Ereignisse oder Umstände, über die wir keine Kontrolle haben.
Verbraucherinformationen	Informationen, die wir Ihnen gemäß den gesetzlichen Bestimmungen zu Fernabsatzverträgen über Finanzdienstleistungen (§ 312d 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 1.1.3 dargelegte Bedeutung.
Verfügbares Eigenkapital	Der Betrag, der Ihrem aktuellen <i>Handelskontoneubewertungsbetrag</i> abzüglich etwaiger <i>Margin-Anforderungen</i> und etwaiger <i>Prämienanforderungen</i> entspricht, jedoch ohne <i>Prämien</i> , die Ihnen im Zusammenhang mit einem <i>Short-OTC-Optionskontrakt</i> zustehen und zahlbar sein können.
Verkaufskurs	Der <i>Kurs</i> , zu dem ein Verkaufs- <i>CFD Margin Trade</i> oder <i>OTC-Optionskontrakt</i> eingegangen wird und zu dem ein Kauf- <i>CFD Margin</i>

	<i>Trade</i> oder <i>OTC-Optionskontrakt</i> bewertet und geschlossen oder glattgestellt wird.
Vorbehaltene Maßnahme	Die in Ziffer 8.3.1 dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> beschriebenen Handlungen.
Währungsumrechnungskurs	Der betreffende Währungsumrechnungskurs, zu dem wir Werte in einer <i>Produktwährung</i> in Ihre <i>Handelskontowährung</i> umrechnen.
Webseite	https://www.cmcmarkets.com/de-de
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> , <i>Stop-Entry-Auftrag</i> 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.