

# CMC MARKETS UK PLC CFD-Geschäftsbedingungen NON US RESIDENTS

Oktober 2012

Registered in England. Company No. 02448409

Authorised and regulated by the Financial Services Authority. Registration No. 173730



CMC Markets UK Plc – CFD-Geschäftsbedingungen  
(Oktober 2012)  
Inhaltsverzeichnis

1	EINFÜHRUNG	5
1.1	<b>Unsere Vereinbarung mit Ihnen.</b>	5
2	AUFSICHTSRECHTLICHE ANGELEGENHEITEN	7
2.1	Unser aufsichtsrechtlicher Status.	7
2.2	Kundeneinstufung.	7
2.3	Reine Auftragsausführung (“execution-only”).	7
2.4	Beschwerden und Streitfälle.	8
2.5	Entschädigung.	8
2.6	Auftragsausführung, Interessenskonflikte, Risikowarnungen und Quellen von Kursen.	8
2.7	Dauer der <i>Vereinbarung</i> und Ihr Widerrufsrecht.	9
3	KONTEN	9
3.1	Kontoeröffnungsprozess.	9
3.2	Sicherheit und Authentifizierung des <i>Handelskontos</i> .	10
4	HANDEL AUF DER <i>PLATTFORM</i>	11
4.1	Aufträge und Transaktionen.	11
4.2	Zugriff auf die <i>Plattform</i> .	11
4.3	Informationen über Ihre Handelsaktivität.	12
4.4	Fehler.	13
5	FINANZIELLE ANGELEGENHEITEN	14
5.1	Finanzierung, Gewinn und Verlust und Nebenkosten.	14
5.2	Ihr Geld.	14
5.3	Zahlungen und Abbuchungen.	15
5.4	Währung.	17
5.5	Unser Recht zum Abzug von Geldern von Ihrem Konto.	18
5.6	Unser Recht auf Aufrechnung zwischen Ihren Forderungen und Ihren Zahlungsverpflichtungen.	18
5.7	Saldierung von Zahlungsverpflichtungen zwischen uns und Ihnen.	18
5.8	Steuern.	18
5.9	Kommissionen und Gebühren.	19
6	KOMMUNIKATION	19
6.1	Kommunikation zwischen Ihnen und uns.	19
7	HAFTUNG UND ZUSICHERUNGEN	20
7.1	Ihre Verpflichtungen bei Verstoß gegen die <i>Vereinbarung</i> .	20
7.2	Unsere Haftung Ihnen gegenüber und Haftungsbeschränkungen.	21
7.3	Ihre Erklärungen und Zusicherungen.	23
8	UNSERE RECHTE UNTER BESTIMMTEN UMSTÄNDEN	25
8.1	<b>Mistrades.</b>	25

8.2	Bestimmtes Ereignis.	26
8.3	Umstände, die unserer Kontrolle entzogen sind.	27
8.4	Vorbehaltene Maßnahmen.	29
9	ÄNDERUNGEN UND BEENDIGUNG	30
9.1	Änderungen der Geschäftsbedingungen im Allgemeinen.	30
9.2	Änderungen der Geschäftsbedingungen in Ausnahmefällen.	30
9.3	Änderungen des <i>Maximalen Finanzierungssatzes</i> .	31
9.4	Änderungen der <i>Kurse, variablen Parameter und Produkteigenschaften (einschließlich Kommissionen)</i> bei noch nicht abgeschlossenen <i>Transaktionen</i> .	31
9.5	Änderungen der <i>Kurse, variablen Parameter und Produkteigenschaften</i> bei bereits abgeschlossenen <i>Transaktionen</i> .	32
9.6	Mitteilungsfristen für Änderungen, Wirksamkeitsdatum und Risikowarnungen.	33
9.7	Entfernung von <i>CMC-Produkten</i> .	33
9.8	Schließen Ihres/Ihrer <i>Handelskontos/-konten</i> oder Kündigung der <i>Vereinbarung</i> .	34
10	ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN	35
10.1	Marketing, Datenschutz und Dokumentation.	35
10.2	Geistiges Eigentum und nicht ordnungsgemäße Nutzung der <i>Plattform</i> .	37
10.3	Outsourcing.	39
10.4	Bestimmungen, die rechtswidrig oder ungültig werden oder nicht mehr angewendet werden können.	39
10.5	Übertragung oder Delegation von Rechten und Pflichten.	39
10.6	Rechte und Rechtsbehelfe.	40
10.7	Verzögerung oder Untätigkeit bei der Ausübung von Rechten aus dieser <i>Vereinbarung</i> .	40
10.8	Rechte Dritter.	40
10.9	Anwendbares Recht und Jurisdiktion.	40
10.10	Auslegung der <i>Vereinbarung</i> .	41
10.11	Fortgeltung von Geschäftsbedingungen.	41
Anhang 1 – CFD-Produktbedingungen		42
1.	CFD-Produkte.	42
2.	CMC-Produkte.	42
3.	Kurse.	42
4.	Währungsumrechnungen.	43
5.	Aufträge.	43
6.	Transaktionen.	44
7.	Finanzierung.	45
8.	Transaktionen schließen.	45
9.	Risikomanagement.	46

10.	Handelskontoglattstellung.	47
11.	Nicht realisierter Gewinn oder Verlust.	49
12.	Transaktionsnebenkosten.	50
13.	Kapitalmaßnahmen, Anpassungen und Insolvenz.	51
<b>Anhang 2 – Definitionen</b>		<b>54</b>
1.	Definierte Begriffe,	54

## CMC Markets UK Plc – CFD-Geschäftsbedingungen (Oktober 2012)

Ein Contract for Difference ist ein Differenzkontrakt („CFD“). Der Handel mit und die Investition in CFDs oder anderen Finanzderivate-Produkten ist mit einem hohen Risiko für Ihr Kapital behaftet. Der Kurs der CFD kann sich sehr schnell zu Ihrem Nachteil verändern. Sie können mehr als Ihren Kapitaleinsatz verlieren und können verpflichtet sein, weitere Zahlungen vorzunehmen. Diese Produkte sind möglicherweise nicht für alle Investoren geeignet. Stellen Sie daher bitte sicher, dass Sie die damit verbundenen Risiken verstehen und lassen Sie sich gegebenenfalls unabhängig beraten.

### 1. EINFÜHRUNG

*Diese Ziffer erklärt, dass dieses Dokument nur ein Teil einer Vereinbarung ist, die Ihr Handelskonto regelt.*

#### 1.1 Unsere Vereinbarung mit Ihnen.

1.1.1 Dieses Dokument (nachfolgend als „**Geschäftsbedingungen**“ bezeichnet) ist ein Teil einer umfassenderen *Vereinbarung* zwischen Ihnen (nachfolgend auch als „**unser Kunde**“, „**Sie**“ und „**Sie selbst**“ bezeichnet) und CMC Markets UK Plc (nachfolgend auch als „**CMC Markets**“, „**wir**“, „**uns**“ und „**unser(e)**“ bezeichnet) in Verbindung mit Ihren CFD-Handelsaktivitäten und Investitionen in CFD, die auf unserer *Plattform* durchgeführt werden.

1.1.2 In diesen *Geschäftsbedingungen* haben bestimmte Wörter und Ausdrücke, die kursiv geschrieben sind, die Bedeutungen, die in der jeweiligen Klausel oder Ziffer, in der sie erscheinen, oder im Anhang 2 dargelegt sind. Die Bedeutung von anderen Wörtern und Ausdrücken sind in Ziffer 10.10 erklärt.

1.1.3 Unsere *Vereinbarung* mit Ihnen besteht aus mehreren Dokumenten und auch bestimmten wesentlichen Produktinformationen (siehe Ziffer 1.1.3. (b) dieser *Geschäftsbedingungen*), auf die Sie über unsere *Website* oder die *Plattform* zugreifen können und umfasst insbesondere:

- (a) diese *Geschäftsbedingungen* (einschließlich der Anhänge);
- (b) die *Produkteigenschaften* (einschließlich *Kommissionen*), *variablen Parameter*, *Transaktionsnebenkosten* und *Kurse* (auf die über die *Produktliste* zugegriffen werden kann);
- (c) jeder Antrag, den Sie zur Eröffnung eines *Handelskontos* übermitteln;
- (d) die Allgemeinen Geschäftsbedingungen für unsere *Website*, die auf unserer *Website* angezeigt werden,

Diese werden hierin gemeinsam als die „**Vereinbarung**“ bezeichnet.

1.1.4 Zusätzliche Dokumente und Informationen, die weitere Einzelheiten über uns und unsere CFD bieten, jedoch kein Teil der *Vereinbarung* sind, stehen Ihnen auf unserer *Website* und über die *Plattform* zur Verfügung. Diese beinhalten:

- (a) unsere „Grundsätze zur CFD-Auftragsausführung“, die bestimmte Aspekte erläutert, wie *Aufträge* und *Transaktionen* über die *Plattform* abgewickelt werden;
- (b) unsere „Zusammenfassung der Grundsätze über den Umgang mit Interessenskonflikten“, die unseren Umgang mit Interessenskonflikten zur redlichen Behandlung unserer Kunden erläutert;
- (c) unsere „Grundsätze über Datenschutz und Sicherheit“, die unseren Umgang mit von Ihnen bereitgestellten, personenbezogenen Informationen erläutern;
- (d) alle Anweisungen, Leitfäden und von uns veröffentlichte oder bereitgestellte Praxisbeispiele über den Handel (einschließlich das Eröffnen und Schließen einer Transaktion) auf unserer *Website* und der *Plattform*;
- (e) unsere „Risikowarnungen für CFD“, die die mit dem Handel und der Anlage in unsere CFD verbundenen wesentlichen Risiken zusammenfassen;
- (f) unser „**Beschwerdeverfahren**“, das erklärt wie Sie sich über unsere Dienstleistungen beschweren können und wie diese behandelt werden; und
- (g) unsere „Informationen nach Fernabsatzrecht und nach dem Recht des elektronischen Geschäftsverkehrs sowie bestimmte Informationen nach § 31 (3) Wertpapierhandelsgesetz (WpHG) und § 5 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, die betreffenden Teile dieser Vereinbarung und die zusätzlichen Dokumente und Informationen zu lesen, die wir Ihnen bereitstellen werden und die auch auf unserer Website und über die Plattform verfügbar sind, bevor Sie die Eröffnung eines Handelskontos beantragen und uns einen Auftrag erteilen oder eine Transaktion eingehen. Wenn Sie etwas nicht verstehen, wenden Sie sich bitte an uns oder holen Sie professionellen, unabhängigen Rat ein.**

1.1.6 Es ist unser Bestreben, dass:

- (a) diese *Vereinbarung* alle Begriffe und Bedingungen enthält, die unsere Vertragsbeziehung bezüglich Ihrer auf unserer *Plattform* getätigten CFD-Handels- und Investmentaktivitäten regelt;
- (b) diese *Vereinbarung* alle vorherigen mündlichen oder schriftlichen Zusicherungen, Absprachen, Verhandlungen, Abmachungen und *Vereinbarungen* zwischen Ihnen und uns bezüglich Ihrer auf unserer *Plattform* getätigten CFD Handels- und Investmentaktivitäten ersetzt, und
- (c) sämtliche durch Sie oder uns (einschließlich eines Mitarbeiters unseres Hauses, mit welchem Sie zu tun haben) vorgenommenen Handlungen, Unterlassungen oder Zusicherungen (mündlich oder in sonstiger Weise) diese *Vereinbarung* nicht abändern oder Vorrang vor dieser *Vereinbarung* haben.

## 2. AUFSICHTSRECHTLICHE ANGELEGENHEITEN

Diese Ziffer enthält bestimmte Angelegenheiten, die wir Ihnen gegenüber offen legen oder erläutern müssen.

### 2.1 Unser aufsichtsrechtlicher Status.

- 2.1.1 CMC Markets UK Plc hat derzeit ihren eingetragenen Sitz in 133 Houndsditch, London EC3A 7BX, Vereinigtes Königreich, und ist von der Financial Services Authority (nachfolgend als „FSA“ bezeichnet) zugelassen und wird durch diese als solche reguliert. Die Adresse der FSA lautet: 25 The North Colonnade, Canary Wharf, London E14 5HS, Vereinigtes Königreich ([www.fsa.gov.uk](http://www.fsa.gov.uk)). Die FSA-Referenznummer von CMC Markets UK Plc ist 173730.
- 2.1.2 In Deutschland unterhalten wir eine eingetragene Zweigniederlassung unter der Firma CMC Markets Niederlassung Frankfurt am Main der CMC Markets UK Plc, Mainzer Landstraße 33a, 60329 Frankfurt am Main, die im Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt unter HRB 93338 eingetragen ist. Die Telefonnummer und weitere Kontaktdaten einschließlich des Namens des Niederlassungsleiters sind auf unserer *Website* ersichtlich ([www.cmcmarkets.de](http://www.cmcmarkets.de)). Die Niederlassung unterliegt der Regulierung durch die FSA und die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (nachfolgend als „BaFin“ bezeichnet). Die Adresse der BaFin ist Marie-Curie-Str. 24 – 28, 60439 Frankfurt und Graurheindorfer Str. 108, 53117 Bonn.

### 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. Sie haben das Recht, eine andere Kundeneinstufung zu verlangen (z.B. als professioneller Kunde). Sollten wir Sie, unabhängig davon ob Sie diese Einstufung angefragt haben, als professionellen Kunden einstufen, müssen Sie beachten, dass für Sie einige Schutzmaßnahmen, einschließlich solcher des Wertpapierhandelsgesetzes („WpHG“), die nach *Anzuwendendem Recht* auf Privatkunden anwendbar sind, nicht länger zum Tragen kommen.

### 2.3 Reine Auftragsausführung („execution-only“).

- 2.3.1 Alle *Transaktionen* werden über unsere *Plattform* als Eigengeschäft zwischen dem Kunden und dem Händler („principal-to-principal“) und als reine Auftragsausführung („execution-only“) eingegangen. Das bedeutet, dass weder Sie noch wir in Bezug auf eine *Transaktion* als Auftragnehmer, Bevollmächtigter oder Vertreter für eine andere Person handeln können, sofern wir dies nicht anderweitig schriftlich vereinbaren (siehe Ziffern 6.1.2 und 6.1.4 dieser *Geschäftsbedingungen*).
- 2.3.2 Wir erteilen keine Anlage-, Finanz-, Rechts-, Steuer-, regulatorische oder ähnliche Beratung. Alle Informationen und Funktionen, die wir Ihnen auf unserer *Website*, über die *Plattform*, per E-Mail, per Telefon, bei Schulungsveranstaltungen oder in anderer Weise bereitstellen, sind allgemeiner Art und dürfen nicht als Empfehlung behandelt werden, die für Sie geeignet ist oder auf der Berücksichtigung Ihrer persönlichen Umstände beruht. Derartige Informationen und Funktionen, die auf der Plattform bereitgehalten werden, werden lediglich bereitgestellt, um Sie dabei zu unterstützen, sich beim Handel mit uns ein eigenes Urteil zu bilden, und wir übernehmen keine Verantwortung für die durch Sie getroffenen Anlageentscheidungen.

- 2.3.3 Sie können erwägen, unabhängigen, professionellen Rat von einem ausreichend qualifizierten Berater über Anlage-, Finanz-, Rechts-, regulatorische, Steuer- oder ähnliche Angelegenheiten einzuholen, bevor Sie mit uns handeln.

## 2.4 Beschwerden und Streitfälle.

- 2.4.1 Wir haben ein Beschwerdeverfahren, die wir auf unserer *Website* veröffentlichen. Falls Sie eine Beschwerde vorbringen möchten oder es einen Streitfall gibt, sollten Sie uns schnellstmöglich kontaktieren - am besten über die Live Hilfe der *Plattform* oder indem Sie sich an unseren Kundenservice wenden. Falls Ihre Beschwerde die Bedingungen betrifft, zu denen Sie eine *Transaktion* eingegangen sind oder glattgestellt haben oder die Weise, in der die *Plattform* einen bestimmten *Auftrag* oder eine *Transaktion* abgewickelt hat oder falls Sie diese bestreiten möchten, sollten Sie uns sobald als möglich benachrichtigen, damit wir uns mit der Beschwerde schnell befassen oder den Streitfall schnell beilegen können. Sie sollten Ihre eigenen Aufzeichnungen der Daten und Zeitpunkte jedes *Auftrags* oder jeder *Transaktion* aufbewahren, da dies uns bei der Untersuchung derartiger Beschwerden oder Streitfälle helfen wird.
- 2.4.2 Zusätzlich zu dem Beschwerdeverfahren haben wir Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden dazu entwickelt, uns eine redliche und schnelle Handhabung von Beschwerden und Streitfällen zu ermöglichen. Wenn Sie weitere Informationen hierüber wünschen, können Sie sich jederzeit an uns wenden.
- 2.4.3 Falls Sie mit unserer Handhabung oder unseren Erkenntnissen hinsichtlich Ihrer Beschwerde oder des Streitfalls nicht zufrieden sind, können Sie die Angelegenheit (sofern wir Sie als Privatkunden eingestuft haben) an den Financial Ombudsman Service, South Quay Plaza, 183 Marsh Wall, London E14 9SR ([www.fos.org.uk](http://www.fos.org.uk)) verweisen, der der Sache weiter nachgehen wird.

## 2.5 Entschädigung.

- 2.5.1 Wenn wir unseren Verpflichtungen Ihnen gegenüber aus dieser *Vereinbarung* nicht nachkommen sollten, abhängig von Ihrem Status und den Umständen Ihres Anspruchs, sind Sie möglicherweise zu einer Entschädigung aus dem Financial Services Compensation Scheme berechtigt. Wenn sie berechtigt sind, eine Entschädigung aus dem Financial Services Compensation Scheme zu verlangen, würden Sie für jeden erfolgreich geltend gemachten Anspruch die volle Entschädigung erhalten, wobei die Entschädigung auf einen Höchstbetrag von £ 50.000 begrenzt ist. Weitere Informationen über die Entschädigungsregelungen sind beim Financial Services Compensation Scheme, 7<sup>th</sup> Floor, Lloyds Chambers, Portsoken Street, London E1 8BN ([www.fscs.org.uk](http://www.fscs.org.uk)) erhältlich.

## 2.6 Auftragsausführung, Interessenskonflikte, Risikowarnungen und Quellen von Kursen.

- 2.6.1 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. Wir haben im Einklang mit dem *Anzuwendenden Recht* Grundsätze über den Umgang mit Interessen Konflikten eingeführt und umgesetzt (die von Zeit zu Zeit überarbeitet und aktualisiert werden können), die darlegen, wie wir uns bemühen, alle wesentlichen Interessenkonflikte zu identifizieren und mit ihnen umzugehen. Dies wird in der *Zusammenfassung der Grundsätze über den Umfang mit Interessenkonflikten* zusammengefasst.

- 2.6.2 Unsere „Grundsätze zur CFD-Auftragsausführung“, „Zusammenfassung der Grundsätze über den Umgang mit Interessenskonflikten“ und „Risikowarnungen für CFD“ können über unsere *Website* eingesehen (und von dieser heruntergeladen) werden. Sofern diese erheblich geändert werden, werden wir Sie benachrichtigen (vgl. Ziffer 9.1.1 dieser *Geschäftsbedingungen*).
- 2.6.3 Wir gehen alle *Transaktionen* mit Ihnen als Eigenhändler unter Verwendung der *Kurse* ein, die von uns über die *Plattform* angeboten werden. Diese *Kurse* sind nicht identisch mit den *Kursen* für ähnliche Finanzinstrumente oder ihrer Referenzgegenstände an einer Börse oder einem anderen regulierten Markt, und so können wir und/oder unsere *verbundenen Unternehmen* aufgrund dieser *Transaktionen* Gewinne erzielen. Sie willigen ein, dass weder wir noch unsere *verbundenen Unternehmen* verpflichtet sind, Ihnen gegenüber Rechenschaft über derartige Gewinne abzulegen. Durch die Durchführung von *Transaktionen* über die *Plattform*, stimmen Sie der Ausführung der *Aufträge* auf Basis unserer „Grundsätze zur CFD-Auftragsausführung“ zu.

## 2.7 Dauer der Vereinbarung und Ihr Widerrufsrecht.

- 2.7.1 Die *Vereinbarung* wird zwischen Ihnen und uns mit dem Datum rechtsverbindlich, an dem wir Ihnen die Annahme Ihres Antrags zur Eröffnung eines *Handelskontos* schriftlich bestätigen. Entsprechend Ziffer 2.7.2 dieser *Geschäftsbedingungen* können Sie die *Vereinbarung* beenden, indem Sie diese innerhalb von vierzehn (14) Kalendertagen schriftlich gegenüber uns widerrufen. Nach Zugang einer wirksamen Widerrufserklärung werden wir Ihnen sämtliche Gelder, die wir von Ihnen erhalten haben, zurück übertragen.
- 2.7.2 Werte von *Transaktionen*, die über unsere *Plattform* abgeschlossen werden, werden Schwankungen an den Finanzmärkten unterliegen. Solche Schwankungen an den Finanzmärkten liegen außerhalb unserer Kontrolle und beeinflussen die *Kurse* der *CMC-Produkte*. Wenn Sie *Transaktionen* während ihrer 14-kalendertägigen Widerrufsfrist abschließen und diese *Transaktionen* von Schwankungen an den Finanzmärkten beeinflusst werden, haben Sie kein Widerrufsrecht für solche *Transaktionen*. Sie können allerdings Ihre *Transaktionen* und Ihr *Handelskonto* entsprechend den Bestimmungen dieser *Vereinbarung* beenden.
- 2.7.3 Sofern Sie nicht Ihr Widerrufsrecht gemäß Ziffer 2.7.1 dieser *Geschäftsbedingungen* ausüben, bleibt die *Vereinbarung* in Kraft bis Sie oder wir diese entsprechend Ziffer 9.8 dieser *Geschäftsbedingungen* schriftlich kündigen oder wir ein anderes, uns nach dieser *Vereinbarung* zustehendes Recht zur Aufhebung der *Vereinbarung*, das uns unter bestimmten Umständen zusteht, ausüben.

## 3. KONTEN

Diese Ziffer erläutert die Eröffnung und Führung eines *Handelskontos*.

### 3.1 Kontoeröffnungsprozess.

- 3.1.1 Wenn wir einen Antrag von Ihnen erhalten, dürfen wir Ihre Informationen verwenden, um weitere Erkundigungen über Sie anzustellen, soweit wir dies nach unserem alleinigen Ermessen unter Berücksichtigung der jeweiligen Umstände für erforderlich oder angemessen halten (insbesondere Bestätigung Ihrer Identität und Überprüfung auf das Bestehen von Sanktionen). Soweit unsere Überprüfung, vorbehaltlich Ihrer vorherigen Zustimmung, die Einholung von Auskünften bei Wirtschaftsauskunfteien einschließt, kann dies in Ihrer Kredithistorie erscheinen. Wir

dürfen auch jegliche zusätzliche Überprüfungen, die wir nach unserem alleinigen Ermessen unter Berücksichtigung der jeweiligen Umstände für erforderlich oder angemessen halten, zur Betrugs- und Geldwäschebekämpfung durchführen oder in dem Fall, dass Ihr Konto inaktiv wird. Sie werden mit uns zusammenarbeiten und uns alle Informationen, die wir unter Anwendung vernünftiger Maßstäbe für diesen Zweck verlangen, unverzüglich bereitstellen. Wir behalten uns das Recht vor, jegliche Informationen, die Sie uns zur Verfügung gestellt haben, regelmäßig zu überprüfen und in periodischen Abständen Erkundigungen von Kreditauskunfteien einzuholen bzw. Informationen an solche abzugeben, wenn wir hierfür ein berechtigtes Interesse haben.

- 3.1.2 Wir dürfen uns darauf verlassen, dass die von Ihnen im Antrag gemachten Angaben jederzeit richtig sind, sofern Sie uns nicht schriftlich anderweitig benachrichtigen (siehe Ziffer 6.1.4 dieser *Geschäftsbedingungen*).
- 3.1.3 Wir dürfen Informationen, die wir über Sie haben (unter Berücksichtigung von Informationen, die wir zuvor von Ihnen erhalten oder Ihnen zur Verfügung gestellt haben) verwenden, um zu beurteilen, ob Ihr Wissen und Ihre Erfahrung ausreicht, um die mit der Benutzung unserer *Plattform*, mit der Anlage in unsere Produkte (vor allem CFDs) und/oder die Unterhaltung eines *CFD-Handelskontos* bei uns auf Basis eines reinen Auftragsausführungs-Handels (Execution Only) verbundenen Risiken zu verstehen.
- 3.1.4 Falls wir Ihren Antrag akzeptieren und ein *Handelskonto* für Sie eröffnen, werden wir dies schriftlich bestätigen (siehe Ziffer 6.1.2 dieser *Geschäftsbedingungen*) und Sie über die Einzelheiten des Zugriffs auf Ihr *Handelskonto* über die *Plattform* informieren. Bitte versuchen Sie nicht, uns Geld zu überweisen, bevor wir die Eröffnung Ihres *Handelskontos* bestätigt haben, da Ihre Zahlung abgewiesen werden könnte.
- 3.1.5 Das Führen Ihres *Handelskontos*, die Verwaltung Ihrer personenbezogenen Daten sowie das Eingehen Ihrer *Transaktionen* erfolgt ausschließlich über bzw. mit unserer Hauptverwaltung im Vereinigten Königreich. Unsere Niederlassung in Deutschland ist nur zur Unterstützung unserer Hauptverwaltung im Vereinigten Königreich tätig und erbringt keine direkten Dienstleistungen Ihnen gegenüber.

## 3.2 **Sicherheit und Authentifizierung des *Handelskontos*.**

- 3.2.1 Sie sind dafür verantwortlich, Ihr eigenes Passwort nach Maßgabe der Informationen, die wir Ihnen bereitstellen werden, festzulegen (das zusammen mit Ihrem Benutzernamen als Ihre „**Kontobenzutzerkennung**“ bezeichnet wird).
- 3.2.2 Um Sie und uns gegen Betrug zu schützen, müssen wir möglicherweise Ihre *Kontobenzutzerkennung* ändern oder zurücksetzen. Falls dies der Fall sein sollte, werden wir Sie benachrichtigen. Sie müssen uns unverzüglich benachrichtigen, wenn Sie Kenntnis davon haben oder vermuten, dass ein Dritter Ihre *Kontobenzutzerkennung* erhalten hat (oder wahrscheinlich erhalten wird) und/oder ohne unsere vorherige Genehmigung Zugang zu Ihrem *Handelskonto* hat (oder wahrscheinlich erhalten wird).
- 3.2.3 Es ist Ihre Verantwortung, alle Informationen, die Sie in Bezug auf Ihr *Handelskonto* haben, einschließlich Ihrer *Kontobenzutzerkennung* und der E-Mails und Schreiben, die wir Ihnen gesendet haben, jederzeit vertraulich zu behandeln. Wir vertrauen darauf, dass diese Informationen zu Ihrem und unserem Schutz vor Betrug sicher sind, da

wir jede Person, die unter Verwendung Ihrer *Kontobenzutzerkennung* auf Ihr *Handelskonto* zugreift, so behandeln, als wären Sie diese Person.

- 3.2.4 Falls Sie für einen ununterbrochenen Zeitraum von einem (1) Jahr keine *Transaktionen* auf Ihrem *Handelskonto* getätigt haben, behalten wir uns das Recht vor, weitere Prüfungen über Sie durchzuführen, bevor wir Ihnen wieder den Zugriff auf Ihr *Handelskonto* oder das Eingehen einer weiteren *Transaktion* gestatten.

## 4. HANDEL AUF DER PLATTFORM

Diese Ziffer und Anhang 1 dieser Geschäftsbedingungen erläutern die Grundlage, auf der Sie auf der Plattform *Transaktionen* eingehen und *glattstellen* können.

### 4.1 Aufträge und Transaktionen.

- 4.1.1 Anhang 1 dieser *Geschäftsbedingungen* legt bestimmte wesentliche *Geschäftsbedingungen* darüber fest, wie *Aufträge* zum Eingehen von *Transaktionen* zu erteilen sind und wie *Transaktionen* auf der *Plattform* *glattgestellt* werden können. Sie sollten diese vor der Erteilung von *Aufträgen* sorgfältig und zusammen mit unseren *Grundsätzen zur CFD-Auftragsausführung* und allen betreffenden Informationen über *Produkteigenschaften* (einschließlich *Kommissionen*), die über die *Produktliste* verfügbar sind, durchlesen.
- 4.1.2 Zusätzlich zu unseren Rechten, Ihren *Auftrag*/Ihre *Aufträge* (einschließlich *offener Aufträge*) gemäß Ziffern 5.2 bis 5.4 des Anhangs 1 dieser *Geschäftsbedingungen* zu verändern, zu stornieren und/oder zurückzuweisen, können wir uns nach unserem alleinigen Ermessen weigern, jegliche Anweisung zu akzeptieren aus welchem Grund auch immer, insbesondere wenn wir der Ansicht sind, eine solche Anweisung (oder die Ausführung einer solchen Anweisung) würde eine Verletzung darstellen von:
- (a) *Anzuwendendem Recht*;
  - (b) jeder der Erklärungen und/oder Zusicherungen, die in Ziffer 7.3.1 dieser *Geschäftsbedingungen* dargelegt sind und/oder
  - (c) jeder der Beschränkungen, die in Ziffer 10.2.3 dieser *Geschäftsbedingungen* dargelegt sind.

### 4.2 Zugriff auf die Plattform.

- 4.2.1 Wir tun das uns Mögliche, damit die *Plattform* verfügbar ist, können die ständige Verfügbarkeit der *Plattform* jedoch nicht versprechen. Der Grund dafür ist, dass von Zeit zu Zeit:
- (a) in technischer Hinsicht *Fehler* und/oder Ausfälle auftreten können, das Internet *fehlern* oder Ereignissen unterliegen kann, die sich auf Ihren Zugriff auswirken können und unsere, Ihre Systeme oder Systeme einer dritten Person, auf die Sie sich oder wir uns verlassen, möglicherweise nicht ordnungsgemäß funktionieren (siehe Ziffer 8.3 dieser *Geschäftsbedingungen* für weitere Informationen über *Umstände, die unserer Kontrolle entzogen sind*); und
  - (b) wir möglicherweise die Verfügbarkeit der *Plattform* von Zeit zu Zeit wegen *Wartung, Reparaturen, Verbesserungen* oder entwicklungsbezogener

Angelegenheiten aussetzen müssen. Normalerweise werden wir versuchen, diese Arbeiten außerhalb der *Handelszeiten* durchzuführen. Falls wir die Verfügbarkeit der *Plattform* zu *Handelszeiten* unterbrechen müssen, werden wir Sie grundsätzlich vor einer solchen Aussetzung benachrichtigen und Ihnen erforderlichenfalls alternative Möglichkeiten zum Zugriff auf Ihr *Handelskonto* vorschlagen.

- 4.2.2 Sie sind dafür verantwortlich, sicherzustellen, dass Sie auf die *Plattform* zugreifen können, wenn dies erforderlich und die *Plattform* verfügbar ist. Diese Verantwortung schließt ein, dass Sie Zugang zu einem Gerät haben, das sich mit der *Plattform* verbinden kann, und dass Sie die ordnungsgemäße Funktion des Geräts aufrecht erhalten.
- 4.2.3 Falls Sie nicht direkt auf die *Plattform* zugreifen können, können Sie sich telefonisch an unseren Kundenservice wenden und es bitten, dass wir in Ihrem Auftrag auf die *Plattform* zugreifen. Da unser Service jedoch hauptsächlich online angeboten wird, ist dies wahrscheinlich eine langsamere Methode, *Aufträge* zu erteilen oder uns sonstige Anweisungen zu erteilen, als wenn Sie selbst auf die *Plattform* zugreifen. Weder können Sie sich darauf verlassen, noch können wir garantieren, dass unser Kundenservice verfügbar ist, um Sie beim Platzieren eines *Auftrags* (einschließlich *offener Aufträge*) und oder beim Eingehen oder Glattstellen von *Transaktionen* zu unterstützen (z.B. weil alle Leitungen belegt sind, weil die Mitarbeiter anderen Kunden helfen, oder weil es ein technisches Problem mit dem Telefonsystem gibt oder weil Sie außerhalb unserer Öffnungszeiten anrufen).
- 4.2.4 Enthält die *Plattform* oder anderer von uns generierter Inhalt Links auf andere *Websites* und Quellen, die durch Dritte bereitgestellt wurden, dienen diese Links nur zu Ihrer Information. Wir haben grundsätzlich keine Kontrolle über die Inhalte dieser *Websites* oder Quellen und -vorbehaltlich Ziffer 7.2.1 dieser *Geschäftsbedingungen* - übernehmen wir keine Verantwortung für diese oder für Verluste oder Schäden, die Ihnen durch deren Benutzung möglicherweise entstehen.

### 4.3 Informationen über Ihre Handelsaktivität.

- 4.3.1 Wenn Sie über die *Plattform* auf Ihr *Handelskonto* zugreifen, können Sie Folgendes erhalten:
  - (a) Informationen über *Aufträge* zu ihrem *Handelskonto*, die auf unserer *Plattform* eingegangen sind, einschließlich *offener Aufträge*;
  - (b) Informationen über jede *Transaktion*, die auf Ihrem *Handelskonto* eingegangen oder glattgestellt wurde, einschließlich Details von berechneter Kommissionen;
  - (c) den *Handelskontowert* Ihres *Handelskontos* in Echtzeit, aufgeschlüsselt in Ihren derzeitigen *Total Margin Bedarf*, *Cash* und Ihren *nicht realisierten Nettogewinn oder -verlust*; und
  - (d) von Zeit zu Zeit das *Glattstellungslevel* Ihres *Handelskontos* (sofern relevant).

Es liegt in Ihrer Verantwortung, diese Informationen abzurufen und zu prüfen, um sicherzustellen, dass sie mit Ihren eigenen Aufzeichnungen übereinstimmen. Vorbehaltlich Ziffer 4.4 dieser *Geschäftsbedingungen* gelten die oben genannten

Informationen als verbindlich, sofern wir Sie oder Sie uns nicht schriftlich über Irrtümer, Fehler oder Ungenauigkeiten benachrichtigen.

- 4.3.2 Die Plattform wird die in Ziffer 4.3.1 dieser Geschäftsbedingungen beschriebenen Informationen in Echtzeit aktualisieren. Von Zeit zu Zeit kann es jedoch aufgrund von Umständen, die unserer Kontrolle entzogen sind (siehe Ziffer 8.3 dieser Geschäftsbedingungen) sein, dass dies nicht umgehend erfolgt oder dass Sie die Aktualisierung nicht umgehend erhalten oder nicht in der Lage sind, die Aktualisierung umgehend zu sehen. Falls Sie zum Beispiel unsicher sind, ob wir einen Auftrag erhalten haben, den Sie zu erteilen versucht haben, ob eine bestimmte Transaktion eingegangen oder glattgestellt wurde oder ob Ihr Handelskonto einen ausreichenden Handelskontowert aufweist, um eine Handelskontoglattstellung zu vermeiden, dann sollten Sie die Plattform sorgfältig prüfen, uns über die Live Hilfe der Plattform oder unseren Kundenservice kontaktieren, um weitere Informationen einzuholen.
- 4.3.3 Wir werden Ihnen keine Bestätigungen von Aufträgen oder Transaktionen per Post oder E-Mail senden. Stattdessen werden wir in dem Umfang und für die Dauer, wie es das anzuwendende Recht verlangt (üblicherweise sechs (6) Jahre seit dem Datum des betreffenden Auftrags oder der betreffenden Transaktion), auf Ihrem Handelskonto alle Informationen speichern, die wir Ihnen in Bezug auf einen Auftrag oder eine Transaktion bereitstellen müssen. Sie können auch über die Plattform auf diese Informationen zugreifen, es sei denn, dass Ihr Handelskonto geschlossen oder die Vereinbarung beendet wurde. Nach diesem Zeitraum können wir diese Informationen nach unserem eigenen Ermessen und ohne Benachrichtigung an Sie vernichten oder sie für einen weiteren Zeitraum, den wir für angemessen halten, speichern. Sie können diese Informationen ausdrucken und/oder für Ihre eigenen Aufzeichnungen von der Plattform kopieren; wir versprechen jedoch nicht, dass dies in einem Format sein wird, das eine amtliche Stelle akzeptiert.

#### 4.4 Fehler.

- 4.4.1 Mitunter können wesentliche Fehler, Irrtümer oder Auslassungen, die für Sie unter Anwendung vernünftiger Maßstäbe offensichtlich sind oder sein sollten, in Hinblick auf Ihre Transaktionen, unsere Kurse, Ihr Handelskonto oder die Plattform auftreten (jeweils ein „Fehler“). Beispiele für Fehler können (insbesondere) sein: die Plattform zeigt unrichtige Kurse an (ohne Rücksicht darauf, ob diese durch die Übermittlung unrichtiger oder irrelevanter Daten oder durch einen Fehler unserer Systeme oder der Systeme eines Drittlieferanten verursacht wurden oder der Markt für das Underlying keinen ausreichenden Handel verzeichnet), die fehlerhafte Abwicklung eines Auftrags (einschließlich der Ausführung zu einem unrichtigen Kurs oder unter Verletzung der zugrunde liegenden Marktbedingungen) und unrichtige Abzüge oder Gutschriften, die Ihrem Handelskonto erteilt werden. Wenn Sie oder wir wissen oder Umstände vermuten oder von solchen Kenntnis haben, in denen Sie oder wir vernünftigerweise davon ausgehen müssen oder wissen oder vermuten, dass ein Fehler aufgetreten ist:
- (a) müssen Sie uns unverzüglich benachrichtigen bzw. wir werden Sie unverzüglich benachrichtigen, was zeitlich nach dem Auftreten eines Fehlers geschehen wird;
  - (b) werden wir dann das uns Mögliche tun, um zu untersuchen, ob tatsächlich ein Fehler aufgetreten ist und/oder wodurch dieser verursacht wurde; und

- (c) Sollte ein Fehler aufgetreten sein, ist hierin ein *Bestimmtes Ereignis* zu sehen. Die Bestimmungen der Ziffern 8.1, 8.2, 8.3 und 8.4 dieser *Geschäftsbedingungen* finden Anwendung und wir werden Sie über jede *Vorbehaltene Maßnahme*, die wir entsprechend Ziffer 8.4 dieser *Geschäftsbedingungen* vornehmen, in Kenntnis setzen.

- 4.4.2 Das Auftreten eines *Fehlers* kann zur *Aussetzung der Kursstellung* führen. Zudem kann das Auftreten eines *Fehlers* ein *Mistrade-Ereignis* oder ein *Bestimmtes Ereignis* (siehe Ziffer 8.2 dieser *Geschäftsbedingungen*) darstellen. Ein solches *Mistrade-Ereignis* oder ein *Bestimmtes Ereignis* kann Sie oder uns zur Stornierung einer *Transaktion* berechtigen.

## 5. FINANZIELLE ANGELEGENHEITEN

Diese Ziffer erklärt gewisse finanzielle Angelegenheiten, einschließlich die Grundlage, auf der Zahlungen gemacht werden sollten und wie wir mit Ihrem Geld umgehen.

### 5.1 Finanzierung, Gewinn und Verlust und Nebenkosten.

- 5.1.1 Anhang 1 dieser *Geschäftsbedingungen* legt bestimmte wesentliche *Geschäftsbedingungen* für die Finanzierung von *Transaktionen, Kommissionen, die Margin, Transaktionsnebenkosten, nicht realisierte Gewinne oder Verluste, realisierte Gewinne* und *realisierte Verluste* fest. Sie müssen diese vor der Erteilung von *Aufträgen* sorgfältig und im Zusammenhang mit unseren *Grundsätzen zur CFD-Auftragsausführung* und allen relevanten Informationen über *Produkteigenschaften* (einschließlich *Kommissionen*), die in der *Produktliste* verfügbar sind, durchlesen.

### 5.2 Ihr Geld.

- 5.2.1 Falls wir Sie in Übereinstimmung mit dem *anzuwendenden Recht* und vorbehaltlich der Ziffern 5.2.3 und 5.2.4 dieser *Geschäftsbedingungen* als Privatkunden eingestuft haben, werden wir einen ihrem *Handelskontowert* entsprechenden Betrag auf einem getrennt geführten Bankkonto für Kundengelder halten. Sofern dieses Bankkonto in Deutschland gehalten wird, wird das Konto als offenes Treuhandkonto geführt. Gemäß Ziffer 10.1 des Anhangs 1 dieser *Geschäftsbedingungen* entspricht dieser Betrag der Summe Ihres *Cash*, dem *Total Margin Bedarf* und, sofern einschlägig, aller *nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste*.
- 5.2.2 Falls wir Sie als professionellen Kunden oder als geeignete Gegenpartei eingestuft haben, werden wir, wie nach *anzuwendendem Recht* zulässig, das vollständige Eigentum an allen Beträgen erwerben, die wir von Ihnen erhalten oder die wir Ihrem *Handelskonto* gutgeschrieben haben. Dieses Geld wird zur Deckung Ihrer möglichen Verbindlichkeiten uns gegenüber aus der *Vereinbarung* verwendet. Dieses Geld stellt für die Zwecke des *anzuwendenden Rechts* kein Kundengeld dar und wird deshalb nicht von dem Geld getrennt, das auf unseren eigenen Konten gehalten wird und kann von uns im Geschäftsverkehr verwendet werden. Im Falle unserer Insolvenz nehmen Sie im Hinblick auf dieses Geld den Rang eines ungesicherten (nicht bevorrechtigten) Gläubigers ein.
- 5.2.3 Wir werden bei Geschäftsschluss an jedem *Geschäftstag* Abstimmungen zwischen dem Geld, das auf dem Bankkonto für Kundengelder geführt werden muss und Geld, das im Einklang mit dem *anzuwendenden Recht* in unserem eigenen Konto gehalten werden kann, durchführen. Jede erforderliche Überweisung auf das Bankkonto für Kundengelder oder von diesem Konto in Bezug auf Ihr *Handelskonto* wird am darauf

folgenden *Geschäftstag* stattfinden. Wir können derartige Abstimmungen und Überweisungen häufiger durchführen, sofern wir dies unter Anwendung vernünftiger Maßstäbe für den Schutz unserer oder Ihrer Interessen für erforderlich halten.

- 5.2.4 Falls wir Sie als Privatkunden (siehe Ziffer 2.2.1 dieser *Geschäftsbedingungen*) eingestuft haben, willigen Sie ein, dass wir die Behandlung von Geldern, die in Ihrem Auftrag als Kundengeld gehalten werden, einstellen und die Gelder aus unserem Bankkonto für Kundengelder herausnehmen dürfen, falls Sie keine *Transaktionen* offen haben und in den vorangegangenen sechs (6) Jahren keine *Transaktion* erteilt haben und es uns nicht gelungen ist, Sie zu kontaktieren. Solche Gelder bleiben Ihnen jedoch geschuldet, und wir werden Aufzeichnungen aller Guthaben, die nach dieser Klausel von unserem Bankkonto für Kundengelder abgezogen wurden, anfertigen und aufbewahren und werden uns verpflichten, alle berechtigten Ansprüche auf solche freigegebenen Gelder zu begleichen.
- 5.2.5 Außer im Falle einer betrügerischen Aktivität, die ohne Ihr Wissen von einer anderen Person als Ihnen durchgeführt wurde, und bei der Sie Ihren Pflichten nach Ziffer 3.2.3 dieser *Geschäftsbedingungen* nachgekommen sind, übernehmen wir keine Verantwortung für jedweden Verlust oder Schaden, den Sie als Folge Ihres Handels in Bezug auf Gelder erleiden, die fehlerhaft durch uns oder in unserem Auftrag auf Ihr *Handelskonto* gebucht wurden. Wir sind jederzeit und nach unserem eigenen Ermessen berechtigt, ohne Benachrichtigung und ohne Regressanspruch Ihrerseits die Gelder abzuführen, die von uns oder in unserem Auftrag auf Ihr *Handelskonto* fehlerhaft gebucht wurden, soweit Sie noch bereichert sind.
- 5.2.6 Wir werden an Sie keine Zinsen auf Gelder zahlen, welche in Ihrem Auftrag oder anderweitig nach den Ziffern 5.2.1, 5.2.2 oder 5.2.4 dieser *Geschäftsbedingungen* gehalten werden. Unbeschadet bleiben Zinsen (wie etwa Verzugszinsen), die wir nach *anzuwendendem Recht* zahlen müssen.

### 5.3 Zahlungen und Abbuchungen.

- 5.3.1 Sie sind dafür verantwortlich, die mitunter im Rahmen der *Vereinbarung* oder nach *anzuwendendem Recht* erforderlichen Zahlungen an uns zu leisten, einschließlich Zahlungen, die erforderlich sind:
- (a) um den *Handelskontowert* über dem *Glattstellungslevel* zu halten;
  - (b) um einen negativen *Handelskontowert* auszugleichen;
  - (c) um uns gegenüber bestehende Schulden zu begleichen, einschließlich im Hinblick auf *Kommissionen* und *Transaktionsnebenkosten*; oder
  - (d) um eine zum Abschluss ihrer *Transaktionen* erforderliche *Margin* zu leisten.
- 5.3.2 Wenn Sie Zahlungen an uns vornehmen, möchten Sie in Abhängigkeit von Ihrer Sicht Ihrer *Transaktionen* und *offenen Aufträge*, der Kursschwankungen des/der jeweils betroffenen *CMC-Produkte/s* und der für den Basiswert maßgeblichen Märkte, der Zeit, die Sie für weitere Zahlungen verfügbarer Beträge an uns benötigen und aller sonstigen Umstände, die Sie für relevant halten, möglicherweise einen „Puffer“ (d. h. einen *Betrag*, der über Ihren *Total Margin Bedarf* hinausgeht oder ein *Betrag*, der notwendig ist, um den *Handelskontowert* über dem *Glattstellungslevel* zu halten) belassen wollen.

- 5.3.3 Eine Beschreibung der von uns akzeptierten Zahlungsbedingungen und der hiermit verbundenen Kosten sowie Anweisungen zur Ausführung und richtigen Kennzeichnung der Zahlungen und die Fristen für den Erhalt der Zahlungen steht auf der *Plattform* zur Verfügung und ist auf Anfrage von unserem Kundenservice erhältlich. Wir behalten uns vor, jede Zahlung abzuweisen, die nicht im Einklang mit diesen Vorgaben und/oder dem *anzuwendenden Recht* ausgeführt wurde.
- 5.3.4 Ihre Zahlungen werden nur akzeptiert, wenn Sie ein auf Ihren Namen angemeldetes *Handelskonto* betreffen und die Zahlung von Ihnen angewiesen wurde, und im Falle von Banküberweisungen, soweit wir dieses Bankkonto vorher überprüft haben. Jede von Ihnen getätigte Zahlung gilt erst dann als erfolgt, wenn sie Ihrem *Handelskonto* gutgeschrieben und auf der *Plattform* angezeigt wurde, wir können jedoch nicht garantieren wie lange das dauern wird. Aus diesem Grund kann es ausnahmsweise zu Verzögerungen bei der Ausführung bzw. Gutschrift der Zahlung kommen. Gründe hierfür können unter anderem sein, die für das System für die Bearbeitung der Zahlung erforderliche Zeit, *Umstände, die unserer Kontrolle entzogen sind*, wie zum Beispiel die Verzögerung oder das Versagen einer Bank, welche üblicherweise die Zahlung bearbeitet, wenn Sie die Zahlung nicht ordnungsgemäß bestimmt haben, oder wenn eine manuelle Bearbeitung der Zahlung erforderlich ist. Wir werden unser Möglichstes tun, alle erfolgreichen Zahlungen unverzüglich Ihrem *Handelskonto* gutzuschreiben, jedoch nur, wenn wir die Zahlungen erhalten haben. Sofern eine Abweichung zwischen Ihrem Namen (wie uns von Ihnen mitgeteilt) und dem Namen des Bankkonto, von dem die Zahlung angewiesen wurde, besteht, oder Sie andere notwendige Details nicht korrekt an uns mitgeteilt haben, kann die Zahlung abgelehnt werden und an das Bankkonto zurück überwiesen werden, oder es kann eine Verzögerung in der Gutschrift auf Ihrem *Handelskonto* entstehen.
- 5.3.5 Sie tragen alle Kosten, die Ihnen bei der Ausführung von Zahlungen auf Ihr *Handelskonto* entstehen (z.B. Banküberweisungsgebühren). Sollten Sie per Debit- oder Kreditkarte zahlen und/oder Geld von Ihrem *Handelskonto* wieder abrufen, sind wir berechtigt, Ihnen eine Verwaltungsgebühr für die Zahlungsabwicklung zu berechnen.
- 5.3.6 Sofern wir einen Geldbetrag nach Ziffer 5.2.1 oder 5.2.2 dieser *Geschäftsbedingungen* halten, können Sie einen Antrag auf Abbuchung bis zur Höhe dieses Betrags von Ihrem *Handelskonto* stellen, unter Berücksichtigung der übrigen Bestimmungen dieser *Vereinbarung* (einschließlich Ziffer 5.3.9 dieser *Geschäftsbedingungen*) und dem *anzuwendenden Recht*. Einzelheiten über die Durchführung von Abbuchungen von Geldern von Ihrem *Handelskonto* und die Fristen für das Wirksamwerden der Abbuchungen sind auf unserer Webseite oder über unseren Kundenservice auf Anfrage verfügbar. Bitte beachten Sie, dass wir als Maßnahme der Geldwäsche- und Betrugsprävention bei Rücküberweisungen dem Grundsatz des „Zurück zur Quelle“ folgen. Das bedeutet, dass Rücküberweisungen nur über einen direkten Transfer zur ursprünglichen Quelle, von welcher aus Sie zuvor die Zahlung an uns vorgenommen haben (wie zum Beispiel einem Bankkonto oder einem Kreditkartenkonto) und ausschließlich in Ihrem Namen ausgeführt werden. Wir werden von diesem Grundsatz nur in Ausnahmefällen abweichen.
- 5.3.7 Soweit nicht anders vereinbart oder zur Einhaltung des *anzuwendenden Rechts* erforderlich, akzeptieren wir einen Antrag auf Abbuchung von Ihrem *Handelskonto* nur, wenn er direkt von Ihnen gestellt wird und 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 für die abgebuchten Gelder mit dem Ort

identisch ist, von dem Ihre Zahlung(en) im Rahmen von Ziffer 5.3.4 dieser *Geschäftsbedingungen* getätigt wird/werden, es sei denn (unser vorheriges Einverständnis vorausgesetzt), Sie haben uns schriftlich darüber in Kenntnis gesetzt, dass sich Ihre Zahlungsangaben geändert haben.

- 5.3.8 Unter bestimmten Umständen kann sich die Bearbeitung Ihrer Zahlung(en) oder Ihrer Abbuchung(en) verzögern, einschließlich der Zeit, die unser System benötigt, um die Zahlung(en) oder Abbuchung(en) zu bearbeiten, und zwar aufgrund von *Umständen, die unserer Kontrolle entzogen sind* oder eines Problems bezüglich Ihrer Zahlung(en) oder Abbuchung(en), dass wir zu lösen versuchen, um *anzuwendendes Recht* einzuhalten.
- 5.3.9 Wir sind, nach unserem alleinigen und billigem Ermessen, berechtigt, Ihren Antrag auf Abbuchung von Geldern von Ihrem *Handelskonto* ganz oder teilweise abzuweisen oder zu verschieben, einschließlich eines Antrags auf Schließung Ihres *Handelskontos* und die Rückzahlung von Geldbeträgen entsprechend Ziffer 9.8.1 dieser *Geschäftsbedingungen*. Diese Berechtigung gilt in den folgenden Fällen bzw. wenn wir vernünftigerweise die folgenden Fälle annehmen können:
- (a) Sie an einem Tag bereits fünf (5) Anfragen auf Abbuchung von Ihrem *Handelskonto* gestellt haben;
  - (b) die Gelder benötigt werden, um *Transaktionsnebenkosten, Kommissionen, realisierte Verluste, die Margin* oder *nicht realisierte Nettoverluste* bezüglich Ihrer *Transaktionen* zu decken;
  - (c) die Gelder auf Ihrem *Handelskonto* benötigt werden, um Zahlungsverpflichtungen einzuhalten, die fällig sind oder bei denen vernünftigerweise anzunehmen ist, dass sie innerhalb der nächsten fünf (5) *Geschäftstage* fällig werden;
  - (d) wir die Gelder benötigen, um einen *Abzug* (nach Ziffer 5.5.1 dieser *Geschäftsbedingungen*) zu tätigen oder unser Recht auf *Aufrechnung* (nach Ziffer 5.6.1 dieser *Geschäftsbedingungen*) auszuüben, in Übereinstimmung mit der *Vereinbarung* oder *anzuwendendem Recht* (einschließlich zu Steuerzwecken);
  - (e) wir nach *anzuwendendem Recht* dazu verpflichtet sind oder wir eine begründete Vermutung haben, dass Sie *anzuwendendes Recht* verletzt haben; oder
  - (f) es einen nicht beigelegten oder einen drohenden Streitfall zwischen uns und Ihnen im Zusammenhang mit der *Vereinbarung* gibt, einschließlich der Fälle, in denen Sie die *Vereinbarung* verletzt haben oder wir den begründeten Verdacht haben, dass Sie die *Vereinbarung* verletzen könnten,

Wenn wir uns entscheiden, Ihren Antrag auf Abbuchung abzulehnen oder zurückzuhalten, werden wir Sie hierüber (außer im Fall (e)) sobald wie möglich informieren. Die vorgenannten Handlungen gelten als *Bestimmtes Ereignis* (siehe Ziffer 8.2 dieser *Geschäftsbedingungen*).

#### 5.4 Währung.

5.4.1 Die *Handelskontowährung* für Ihr *Handelskonto* wird angegeben, wenn Sie Ihr *Handelskonto* eröffnen. Jede Zahlungsverpflichtung in Bezug auf Ihr *Handelskonto* muss in dieser *Handelskontowährung* erfüllt werden.

## 5.5 Unser Recht zum Abzug von Geldern von Ihrem Konto.

5.5.1 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).

## 5.6 Unser Recht auf Aufrechnung zwischen Ihren Forderungen und Ihren Zahlungsverpflichtungen.

5.6.1 Zusätzlich zu jedem/n anderen Recht(en), das wir im Bezug auf die Ablehnung oder Zurückhaltung einer Abbuchung oder auf den *Abzug* von Ihrem *Handelskonto* haben, können wir jederzeit ohne Sie vorher zu benachrichtigen ein positives *Cash-Guthaben* auf Ihrem *Handelskonto* und jegliche Gelder, die wir Ihnen schulden, mit Geldern, die Sie uns schulden, verrechnen (dies ist unser Recht auf „**Aufrechnung**“). Wir können dabei den *CMC-Währungsumrechnungskurs* anwenden, um die betreffenden *Cash-Guthaben* und sonstigen Gelder, die Ihnen bzw. uns geschuldet werden, in die gleiche Währung umzurechnen. Wenn wir unser Recht auf *Aufrechnung* wahrnehmen, benachrichtigen wir Sie über die Summe und über jegliche geschuldeten *Beträge*, die noch nicht beglichen sind. Diese müssen Sie umgehend an uns zahlen.

## 5.7 Saldierung von Zahlungsverpflichtungen zwischen uns und Ihnen.

5.7.1 Sollte es zu irgendeiner Zeit vorkommen, dass:

- (a) Sie uns und wir Ihnen denselben 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 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.

## 5.8 Steuern.

5.8.1 Sollte es zu irgendeinem Zeitpunkt zu einer Änderung der Grundlagen oder des Umfangs der Besteuerung kommen, die uns direkt verpflichtet, Quellensteuern oder andere Abgaben einzubehalten oder zu zahlen, die nach dem *anzuwendenden Recht* für Ihre *Transaktionen* von Ihnen geschuldet oder zahlbar wären, behalten wir uns das Recht vor, jegliche Zahlung(en) dieser Art von Ihrem *Handelskonto* abzuziehen oder Sie andernfalls aufzufordern, diese Zahlung(en) zu leisten oder uns für diese Zahlung(en) zu entschädigen.

5.8.2 Wir sind berechtigt, von jeglichen Zahlungen, die an Sie getätigt oder Ihrem *Handelskonto* nach diesen *Geschäftsbedingungen* gutgeschrieben werden, alle rechtlich erforderlichen Steuern von solchen Zahlungen oder Gutschriften abzuziehen oder einzubehalten. Insbesondere werden wir Steuern mit der für

Zinszahlungen (soweit solche erfolgen) auf für Sie verwahrte Gelder maßgeblichen Einkommenssteuerquote abziehen. Personen mit höherer Steuerquote haben eine höhere Verbindlichkeit. Wir sind nach unserem alleinigen Ermessen berechtigt, Zinszahlungen brutto ohne Steuerabzug auszusahlen wenn Sie einer Quellensteuer nicht unterliegen und uns diesen Status in ausreichender Form nachweisen. Jegliche Zinszahlungen werden netto ausgezahlt solange wir einen geeigneten Nachweis nicht geprüft haben.

- 5.8.3 Ihre steuerliche Behandlung in Bezug auf die *Transaktionen* kann sich je nach Ihren persönlichen Umständen und der Steuergesetzgebung in Ihrer Jurisdiktion (die sich ändern kann) unterscheiden. Sie können ebenso zur Zahlung weiterer Steuern und Gebühren verpflichtet sein, die nicht von uns erhoben oder einbehalten werden, einschließlich Bankgebühren für die Überweisung von Geld oder Vermögensgegenständen und Gebühren von Internet- oder Telefonanbietern. Sie allein sind für die pünktliche Zahlung solcher Steuern und Gebühren verantwortlich. Wenn Sie sich nicht sicher sind, welche Steuern und Gebühren Ihnen aufgrund Ihrer Handelstätigkeit weiterhin anfallen könnten, sollten Sie unabhängigen Rat einholen.

## 5.9 Kommissionen und Gebühren.

- 5.9.1 Wir sind von Zeit zu Zeit berechtigt, hinsichtlich der Transaktionen, zusätzliche Beiträge, Honorare (einschließlich aber nicht ausschließlich *Kommissionen*), Kosten oder Gebühren zu erheben oder solche zu ändern, sofern hierfür ein angemessener Grund besteht. Außer bei Änderungen von *Kommissionen* (nach Ziffer 5.9.2 dieser *Geschäftsbedingungen*) werden wir Sie hierüber schriftlich mindestens zehn (10) Kalendertage vor der Umsetzung informieren. Sind Sie mit solch einer Änderung nicht einverstanden, steht es Ihnen frei, Ihr *Handelskonto* zu schließen und/oder den Vertrag mit uns entsprechend den Bestimmungen der Ziffer 9.8 dieser *Geschäftsbedingungen*, vor Inkrafttreten der Änderungen, zu beenden.
- 5.9.2 Ungeachtet von Ziffer 5.9.1 dieser *Geschäftsbedingungen* werden jedwede Änderungen von *Kommissionen* automatisch von der *Plattform* nach Ziffer 9.3 dieser *Geschäftsbedingungen* vorgenommen. Sie werden die Wahl haben, ob Sie einen *Auftrag* aufgeben wollen je nachdem, wie die *Kommission zu diesem Zeitpunkt ausfällt*.
- 5.9.3 Sobald wir Sie gemäß Ziffer 5.9.1 dieser *Geschäftsbedingungen* informiert haben, dass die *Kommission* sich geändert hat, sind *Beträge*, die mit der anwendbaren *Kommission* ausgerechnet wurden, fällig und unmittelbar nach der Ausführung des *Auftrages* zahlbar und werden vom *Cash* auf Ihrem *Handelskonto* abgebucht. Es ist Ihre Verantwortlichkeit, so für ausreichend *Cash* auf Ihrem *Handelskonto* zu sorgen, dass *Kommissionen*, die fällig werden, vollständig bezahlt werden können und wenn Sie dies nicht sicherstellen, ist das ein *Bestimmtes Ereignis* (siehe Ziffern 5.3.1 (c) und 8.2.1 (d) dieser *Geschäftsbedingungen* und kann zu einer *Handelskontoglattstellung* nach Ziffer 10.3 des Anhangs 1 dieser *Geschäftsbedingungen* führen.

## 6. KOMMUNIKATION

In dieser Ziffer wird festgelegt, auf welche Art und Weise wir miteinander kommunizieren werden.

### 6.1 Kommunikation zwischen Ihnen und uns.

- 6.1.1 Jede Kommunikation zwischen Ihnen und uns sowie alle Dokumente und Informationen, die unter der *Vereinbarung* zur Verfügung gestellt werden, sind in deutscher Sprache zu verfassen.
- 6.1.2 In den Fällen, in denen die *Vereinbarung* von uns verlangt, mit Ihnen „schriftlich“ zu kommunizieren, werden wir solche Mitteilungen grundsätzlich per E-Mail oder durch Aufschaltung einer entsprechenden Mitteilung auf der *Plattform* vornehmen. In bestimmten Fällen können wir die postalische Versendung nutzen, sofern dies angebracht oder unter bestimmten Umständen erforderlich ist und wir über Ihre postalischen Kontaktdaten verfügen.
- 6.1.3 Sie stimmen zu, dass wir Ihnen Informationen über die *Plattform* per E-Mail und/oder im Wege der Platzierung solcher Informationen auf unserer Webseite zukommen lassen. Sie ermächtigen uns ebenso, mit Ihnen zu jeder Zeit per Brief, Telefon, SMS oder E-Mail zu kommunizieren, um Ihr *Handelskonto* betreffende Angelegenheiten zu erörtern.
- 6.1.4 In den Fällen, in denen die *Vereinbarung* verlangt, dass Sie „schriftlich“ mit uns korrespondieren, können Sie uns entweder eine sichere Mitteilung über die *Plattform*, eine E-Mail von Ihrer E-Mail-Adresse an kundenservice@cmcmarkets.de oder ein Schreiben per Post senden. Bitte beachten Sie jedoch, dass Nachrichten uns schneller erreichen, wenn Sie uns diese auf elektronischem Wege übermitteln (sehen Sie dazu Ziffer 6.2.1 dieser *Geschäftsbedingungen*). Aufgrund möglicher schneller Wertschwankungen bei Ihren Transaktionen, sollte jegliche Kommunikation über die *Plattform* erfolgen, um einen unverzüglichen Zugang zu ermöglichen. Bitte beachten Sie in diesem Zusammenhang auch, dass E-Mails nicht zu den sichersten Kommunikationsmitteln gehören. Sie können uns daher jede sensitive oder vertrauliche Information (z.B. Zahlungsdetails) auch über die *Plattform*, durch die Nutzung der Live Hilfe, übermitteln.

## 6.2 Zeitlicher Zugang von Kommunikation.

- 6.2.1 Jegliche Kommunikation zwischen Ihnen und uns, die nach der *Vereinbarung* schriftlich zu erfolgen hat, gilt als nach den Vorschriften des *anzuwendenden Rechts* zugegangen.

## 7. HAFTUNG UND ZUSICHERUNGEN

*In dieser Ziffer werden bestimmte Angelegenheiten im Zusammenhang mit Ihrer Haftung und unserer Haftung nach der Vereinbarung und im Zusammenhang mit den Erklärungen und Zusicherungen, die Sie uns gegenüber laufend abgeben, erläutert.*

### 7.1 Ihre Verpflichtungen bei Verstoß gegen die *Vereinbarung*.

- 7.1.1 Wenn Sie annehmen oder Grund zur Annahme haben, dass Sie gegen Bedingungen der *Vereinbarung* verstoßen haben, müssen Sie uns umgehend schriftlich hierüber in Kenntnis setzen.
- 7.1.2 Neben unseren Rechten nach dem *anzuwendenden Recht*, haften Sie für jegliche Verluste und/oder Kosten, die uns dadurch entstehen, dass Sie fahrlässig, missbräuchlich oder entgegen den Regelungen der *Vereinbarung* oder des *anzuwendenden Rechts* handeln und eine solche Haftung bei vernünftiger Betrachtungsweise zu erwarten war.

## 7.2 Unsere Haftung Ihnen gegenüber und Haftungsbeschränkungen.

- 7.2.1 Keine der in der *Vereinbarung* enthaltenen Bedingungen beschränkt unsere Haftung für die fahrlässige Verletzung von Leben, Körper und Gesundheit, unsere Haftung für Vorsatz oder grobe Fahrlässigkeit, unsere Haftung für die fahrlässige Verletzung wesentlicher Vertragspflichten, die Haftung nach dem Produkthaftungsgesetz und für Betrug oder arglistige Täuschung. Dies gilt auch für sonstige Ansprüche, die aufgrund des *anzuwendenden Rechts* nicht ausgeschlossen oder beschränkt werden können.
- 7.2.2 Vorbehaltlich von Ziffer 7.2.1 dieser *Geschäftsbedingungen* und unserer Haftung für Mitverschulden, haften wir nicht für Schäden:
- (a) die sich aufgrund Folgendem ergeben:
- (i) unserer Einhaltung *anzuwendenden Rechts* oder der Bedingungen dieser *Vereinbarung*, einschließlich von Fällen, in denen wir durch eine *amtliche Stelle* aufgefordert werden, Ihre Anweisungen nicht zu bearbeiten oder wenn die Bearbeitung Ihrer Anweisungen zu einem Verstoß gegen *anzuwendendes Recht* führen kann;
  - (ii) Ihre Fahrlässigkeit, Betrug oder Verstoß gegen die *Vereinbarung* oder *anzuwendendes Recht*;
  - (iii) Verzögerungen im Hinblick auf eine Gutschrift auf Ihrem *Handelskonto* gemäß Ziffer 5.3.3 dieser *Geschäftsbedingungen*;
  - (iv) *Umstände, die unserer Kontrolle entzogen sind* oder ein *Bestimmtes Ereignis* darstellen;
  - (v) Die *Plattform* entsprechend Ziffer 4.2.1 (a) dieser *Geschäftsbedingungen* un erreichbar ist;
  - (vi) Wir eine *Vorbehaltene Maßnahme* entsprechend Ziffer 8.4 dieser *Geschäftsbedingungen* ausüben;
  - (vii) *Aussetzungen der Plattform* im Einklang mit Ziffer 4.2.1 (a) dieser *Geschäftsbedingungen*;
- (b) soweit ein solcher Schaden auf unserer Fahrlässigkeit oder unserem Verstoß gegen die Regelungen der *Vereinbarung* basiert und Sie und wir den Schaden so zum Zeitpunkt des Eintretens der Fahrlässigkeit oder des Verstoßes gegen die Regelungen der *Vereinbarung* hätten wahrnehmen können und soweit es sich bei dem Schaden nicht um entgangenen Gewinn oder entgangene Geschäftschancen handelt.
- 7.2.3 Sie benötigen bestehende Mobilfunknetzverbindungen und einen Internetzugang und die Anwendungen verwenden zu können, die es erlauben die *Plattform* über Mobilfunkgeräte zu erreichen (so genannte „apps“). Außer bei Vorsatz und Fahrlässigkeit unsererseits übernehmen wir keinerlei Verantwortung für irgendwelche Verzögerungen, Sendefehler, Übertragungsfehler in Bezug auf einen Auftrag oder irgend eine andere Kommunikation oder irgend einen anderen Verlust oder Schaden, der aus der Übertragung von Daten über Mobilfunk- oder andere Kommunikationsnetzwerke und -einrichtungen, die außerhalb unserer Kontrolle sind, einschließlich aber nicht ausschließlich das Internet, entsteht. Aufträge und

andere Kommunikation können beschränkt sein oder Verzögerungen und ähnlichen Problemen unterliegen, die beim Gebrauch von solchen Mobilfunk- oder andere Kommunikationsnetzwerken und –einrichtungen typischerweise vorkommen können.

- 7.2.4 Obwohl wir alle vernünftigerweise zu treffenden Maßnahmen ergriffen haben, damit die Funktionalitäten oder Informationen von dritten Personen, die auf der *Website* oder der *Plattform* verfügbar sind, korrekt und vollständig sind, werden diese auf der Basis „so, wie angezeigt“ und „sofern verfügbar“ wiedergegeben. Wir schließen jede Gewährleistung aus und geben keine Zusage oder Garantie (weder ausdrücklich noch konkludent), die sich auf solche Funktionalitäten und Informationen von dritten Personen bezieht, soweit keine vorsätzliche oder grob fahrlässige Pflichtverletzung unsererseits vorliegt, und zwar für die folgenden einschließlichen, aber nicht ausschließlichen Fälle:
- (a) In Bezug auf Marktdaten von dritten Personen oder ähnlichen Informationen, die Ihnen in Verbindung mit der Verwendung der *Website* oder der *Plattform* zur Verfügung gestellt werden:
    - (i) Wir haften nicht und sind nicht für Marktdaten und ähnliche Informationen, die wir Ihnen in Verbindung mit unserer *Website* oder der *Plattform* anbieten, verantwortlich;
    - (ii) wir garantieren Ihnen nicht, dass Marktdaten oder ähnliche Informationen aktuell sind;
    - (iii) wir haften nicht und sind für keine Handlung, die Sie vornehmen oder unterlassen, verantwortlich, die sich auf Marktdaten und andere Informationen stützt;
    - (iv) Sie werden solche Marktdaten oder andere Informationen ausschließlich für die Zwecke dieser *Vereinbarung* verwenden;
    - (v) wir stellen Marktdaten oder ähnliche Informationen lediglich für allgemeine Zwecke zur Verfügung und Marktdaten und ähnliche Informationen sollten nicht die einzige Grundlage Ihrer Investitionsentscheidung sein; und
    - (vi) Sie werden solche Marktdaten und ähnliche Informationen nur in Übereinstimmung mit dem *anzuwendenden Recht* verwenden;
  - (b) Die Informationen, die in Funktionalitäten enthalten sind oder Informationen von dritten Personen ist nur indikativ und kann jederzeit veraltet sein. Alle Analysen, daraus hervorgehende Schlussfolgerungen und Beobachtungen basieren auf früherer Wertentwicklung, früheren Mustern und früheren Daten und dient nicht dazu, zukünftige Entwicklungen zu reflektieren; und
  - (c) Mit Bezug auf Funktionalitäten oder Informationen, die Ihnen in Verbindung mit dem Gebrauch der *Plattform* zur Verfügung gestellt werden,
    - (i) geben wir keine Handels- bzw. Anlageberatung ab;

- (ii) sind wir für Funktionalitäten oder Informationen in keiner Weise verantwortlich, wenn diese unvollständig oder unrichtig sein sollten;
- (iii) haften wir nicht für und sind für keine Handlung, die Sie vornehmen oder unterlassen, verantwortlich, die sich auf solche Funktionalitäten oder Informationen stützt;
- (iv) werden Sie die Funktionalitäten und Informationen nur für die Zwecke verwenden, für die sie vorgesehen sind; und
- (v) werden Sie die Funktionalitäten und Informationen nur in Übereinstimmung mit dem *anzuwendenden Recht* verwenden.

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.

7.2.5 Die Beschränkungen und Ausschlüsse der Haftung in der *Vereinbarung* gelten ungeachtet der Tatsache, ob wir, unsere Mitarbeiter, *verbundene Unternehmen*, Beauftragte oder Geschäftspartner uns dessen bewusst sind, dass Sie einen Schaden erleiden oder einen Anspruch gegen uns haben.

7.2.6 Sofern nicht ausdrücklich anderweitig angegeben, sind wir nicht dazu verpflichtet, Sie an Ihre nach der *Vereinbarung* bestehende(n) Pflichten oder Haftung zu erinnern oder warnend darauf hinzuweisen. Eine solche Erinnerung oder ein solcher Hinweis unsererseits erfolgt ausschließlich nach unserem alleinigen Ermessen.

### 7.3 Ihre Erklärungen und Zusicherungen.

7.3.1 Wenn Sie einen Antrag auf die Eröffnung eines *Handelskontos* stellen, Sie auf die *Plattform* zugreifen, einen *Auftrag* platzieren möchten, eine Zahlung auf Ihr *Handelskonto* tätigen oder Geld von Ihrem *Handelskonto* abbuchen oder uns eine andere Anweisung erteilen, dürfen wir uns auf die folgenden Erklärungen und Zusicherungen verlassen, die von Ihnen als zutreffend und richtig bestätigt sind, und sind Sie verpflichtet, uns unverzüglich schriftlich zu benachrichtigen, sofern dies nicht der Fall ist:

- (a) Sie halten das *anzuwendende Recht* in vollem Umfang ein und werden es weiterhin in vollem Umfang einhalten, und keine der nach *anzuwendendem Recht* bestehenden Bestimmungen untersagt es Ihnen oder beschränkt Sie dabei, *Transaktionen* einzugehen oder Ihre Verpflichtungen unter dieser *Vereinbarung* einzuhalten;
- (b) alle Informationen, die Sie uns (entweder über Ihren Antrag oder anderweitig) mitteilen, die unsere Entscheidung hinsichtlich der Eröffnung des *Handelskontos* für Sie und/oder der Annahme von *Aufträgen* beeinflussen kann, sind vollständig, wahrheitsgemäß, präzise und in keiner Weise irreführend. Sie werden uns unverzüglich und schriftlich über jede Änderung der uns zur Verfügung gestellten Informationen, die unsere Geschäftstätigkeit mit Ihnen berühren könnte, informieren;
- (c) der Gebrauch unserer *Plattform* durch Sie ist keine *nicht ordnungsgemäße Nutzung*;

- (d) wenn Sie eine natürliche Person sind, sind Sie mindestens 18 Jahre alt;
- (e) wenn Sie eine juristische Person oder eine Vereinigung ohne Rechtspersönlichkeit sind, bestehen Sie im Einklang mit dem *anzuwendenden Recht* und verfügen über alle nach Ihrer Satzung und organisationsrechtlichen Regelungen erforderlichen Einwilligungen und Genehmigungen;
- (f) mit Ausnahme von Fällen, in denen wir schriftlich anderes vereinbart haben, sind Sie in Ihrem eigenen Namen und nicht als Beauftragter oder Vertreter einer anderen Person tätig;
- (g) Sie halten sich nicht in einer Jurisdiktion auf, in der es rechtswidrig ist, auf die *Plattform* zuzugreifen oder *Transaktionen* einzugehen, und sind dort nicht ansässig. Hierzu zählen auch die Vereinigten Staaten von Amerika;
- (h) Ihre *Aufträge* und/oder *Transaktionen* erfolgen nicht aufgrund oder im Zusammenhang mit Platzierungen, Emissionen, Ausschüttungen, Angeboten, Übernahmen, Verschmelzungen oder ähnlichen Finanztransaktionen;
- (i) Sie stehen nicht mit dem Emittenten von Referenzgegenständen eines *CMC-Produkts*, für das Sie einen *Auftrag* erteilt haben oder eine *Transaktion* eingegangen sind, in Verbindung, auch nicht als Geschäftsführer, Mitarbeiter, Beauftragter, Vertragspartner oder professioneller Berater dieses Emittenten;
- (j) Vorbehaltlich Ziffer 7.3.1 (f) sind Sie alleiniger Eigentümer des Geldes, das Sie uns im Einklang mit der *Vereinbarung* überweisen, und keine andere Person hat irgendwelche Ansprüche oder Rechte an diesem Geld;
- (k) Sie anerkennen und akzeptieren, dass wir gemäß Ziffer 5.5.1 dieser *Geschäftsbedingungen* Abzüge von Ihrem *Handelskonto* vornehmen können und dass wir unser Recht auf *Aufrechnung* von jeglichen Geldern, die Sie uns schulden, mit jeglichen Geldern, die wir Ihnen schulden, gemäß Ziffer 5.6.1 dieser *Geschäftsbedingungen* ausüben können.
- (l) Sie besitzen ein geeignetes Gerät (einschließlich eines mobilen Endgerätes, soweit anwendbar) und verfügen über angemessene Internet-Anschlussmöglichkeiten, einschließlich Zugang und/oder Mobilfunknetzabdeckung und -zugang, welche Ihnen den Zugriff auf Ihr *Handelskonto* über die *Plattform* und das zu Ihrer E-Mail-Adresse gehörende E-Mail-Konto ermöglichen; und
- (m) Sie sind ein nichtprofessioneller Anleger im Hinblick auf Ihre Handelstätigkeit mit uns und Ihre Verwendung von Marktdaten und ähnlichen Informationen, die wir Ihnen zur Verfügung stellen oder zugänglich machen. Um als nichtprofessioneller Anleger zu gelten, müssen die folgenden Bedingungen erfüllt sein:
  - (i) Sie greifen weder im Rahmen Ihres Arbeitsverhältnisses noch in Verbindung mit einem Gewerbe oder Unternehmen auf unsere Marktdaten und ähnliche Informationen zu oder greifen auf diese zu oder nutzen diese für nicht-private Zwecke;

- (ii) Sie sind bei keiner Wertpapierbehörde, Aufsichtsbehörde oder Selbstregulierungsbehörde im Sinne der *Vereinbarung* registriert;
- (iii) Sie sind nicht an Finanzdienstleistungsgeschäften beteiligt oder als Finanzberater im Sinne der *Vereinbarung* angestellt; und
- (iv) Sie greifen auf unsere Marktdaten und ähnliche Informationen nicht zu und fassen diese auch nicht zusammen, um sie an Dritte weiterzugeben oder Dritten in sonstiger Weise zugänglich zu machen.

## 8. UNSERE RECHTE UNTER BESTIMMTEN UMSTÄNDEN

In dieser Ziffer werden bestimmte Rechte erläutert, die Sie oder wir unter bestimmten Umständen haben.

### 8.1 Mistrades.

8.1.1 Jede Partei ist zur Stornierung einer *Transaktion* berechtigt, wenn die folgenden Bedingungen erfüllt sind („**Mistrade-Recht**“):

- (a) Die betreffende *Transaktion* wurde zu einem *Kurs* abgeschlossen, der von den Bedingungen des zugrundeliegenden Marktes erheblich und offensichtlich abweicht:
  - (i) aufgrund eines Versagens unserer technischen Systeme oder der technischen Systeme von Zulieferern und Subunternehmern; oder
  - (ii) aufgrund unrichtiger Daten (wie Marktdaten), die wir von einer dritten Person erhalten haben; oder
  - (iii) aufgrund einer fehlerhaften Anwendung von Daten und/oder von *Kursen* durch die *Plattform*;
  - (iv) der zugrunde liegende Markt über eine nicht ausreichende Handelsaktivität verfügt; oder
  - (v) aufgrund vergleichbarer Versagen, *Fehler* und Unterlassungen, (jeweils als „**Mistrade-Ereignis**“ bezeichnet).
- (b) Ein *Kurs* gilt dann als erhebliche und offensichtliche Abweichung von den Bedingungen des zugrundeliegenden Marktes, wenn:
  - (i) die Volatilität des betreffenden *Kurses* entweder Null beträgt; oder
  - (ii) über die normalen Marktbedingungen hinaus zu- oder abnimmt.

8.1.2 Wenn CMC das Recht zur Stornierung einer *Transaktion* aufgrund eines *Mistrade-Ereignisses* in Anspruch nimmt, wird CMC die folgende Frist und Form einhalten:

- (a) CMC ist zur Ausübung eines *Mistrade-Rechts* ausschließlich innerhalb von 24 Stunden oder unverzüglich (der spätere Zeitpunkt ist maßgeblich) nach Abschluss der jeweiligen *Transaktion* berechtigt.

- (b) CMC wird den Kunden über die Absicht ein *Mistrade-Recht* auszuüben, ausschließlich per E-Mail oder durch Aufschaltung einer entsprechenden Mitteilung auf der *Plattform* informieren.
- 8.1.3 Wenn Sie sich auf das Recht auf Stornierung einer *Transaktion* aufgrund eines *Mistrade-Ereignisses* berufen, haben Sie die folgende Frist und Form einzuhalten:
- (a) Sie sind zur Ausübung eines *Mistrade-Rechts* ausschließlich innerhalb von 24 Stunden oder unverzüglich (der spätere Zeitpunkt ist maßgeblich) jeweils nach Kenntnisnahme des *Mistrade-Ereignisses* berechtigt.
  - (b) Sie werden ein *Mistrade-Recht* ausschließlich per E-Mail an uns oder telefonisch ausüben.
- 8.1.4 Wenn eine Partei ein *Mistrade-Recht* ausübt, hat die andere Partei wie folgt Anspruch auf Schadensersatz:
- (a) Die ein *Mistrade-Recht* ausübende Partei hat die andere Partei für den Schaden zu entschädigen, der der anderen Partei dadurch entstanden ist, dass sie auf die Gültigkeit der *Transaktion* vertraut hat. Die Entschädigung darf jedoch nicht das positive Interesse überschreiten, das die andere Partei an der Gültigkeit der *Transaktion* hatte.
  - (b) Eine Verpflichtung zur Zahlung von Schadensersatz nach Ziffer 8.1.4(a) dieser *Geschäftsbedingungen* besteht nicht, wenn der geschädigten Person die Gründe des *Mistrade-Ereignisses* bekannt waren oder wenn ihr diese hätten bekannt sein müssen.

## 8.2 Bestimmtes Ereignis.

- 8.2.1 Sollte ein *Bestimmtes Ereignis* eintreten oder voraussichtlich eintreten, können wir vorbehaltlich Ziffer 8.1 und Regelungen des *Anzuwendenden Rechts* eine der in Ziffer 8.4 dieser *Geschäftsbedingungen* genannten *Vorbehaltenen Maßnahmen* unter der Voraussetzung ergreifen, dass diese nach den Umständen angemessen ist. Ein solches Ereignis liegt insbesondere vor, wenn:
- (a) gegen Sie ein Strafverfahren eröffnet wurde oder Sie in einem Strafverfahren oder einer einschlägigen Untersuchung seitens einer zuständigen Behörde für schuldig befunden wurde, eine Zuwiderhandlung begangen zu haben, die Unlauterkeit, Finanzvergehen, Terrorismusfinanzierung oder vergleichbare Vorwürfe zum Gegenstand hatte;
  - (b) Sie insolvent sind;
  - (c) Sie als natürliche Person sterben, geisteskrank werden oder in anderer Weise, soweit dies für die *Vereinbarung* oder die CFDs von Bedeutung ist, in Ihrer Geschäftsfähigkeit beeinträchtigt werden;
  - (d) Sie zu irgendeinem Zeitpunkt Ihre Verpflichtungen aus dieser *Vereinbarung* verletzt haben, insbesondere wenn Sie nicht sichergestellt haben, dass Ihr Kontostand über dem Glattstellungslevel steht, wenn Sie Ihren fälligen Zahlungsverpflichtung nicht nachgekommen sind, wenn Sie (eine) *Auftrags-Cluster-Grenze(n)* verletzen, wenn Sie (eine) *Positionsgrenze(n)* verletzen (oder Ihre *Positionen* nicht reduzieren, um eine revidierte *Positionsgrenze*

einzuhalten, wie in Ziffer 9.3.4 dieser *Geschäftsbedingungen* dargelegt) oder wenn die von Ihnen uns gegenüber abgegebenen Erklärungen oder Versicherungen unrichtig sind oder werden, ohne dass Sie uns vorab in angemessener Zeit schriftlich benachrichtigt haben;

- (e) ein Fehler auftritt;
- (f) wir eine Anfrage von Ihnen auf Geldabhebung in Übereinstimmung mit Ziffer 5.3.9 dieser *Geschäftsbedingungen* ablehnen oder verspätet ausführen;
- (g) Sie Ihr Recht verletzen, die *Plattform* in Übereinstimmung mit Ziffer 10.2.2. dieser *Geschäftsbedingungen* zu nutzen;
- (h) Sie eine der in Ziffer 10.2.3. dieser *Geschäftsbedingungen* beschriebenen unzulässigen Maßnahmen ausführen oder versuchen auszuführen;
- (i) irgendein anderer Umstand vorliegt, der die Annahme rechtfertigt, dass es notwendig oder erstrebenswert ist uns oder Sie zu schützen. Dies umfasst Fälle, in denen Sie anwendbares Recht oder die *Vereinbarung* verletzen oder möglicherweise verletzen oder Sie nicht, wie billigerweise gefordert auf eine unserer Anzeigen, Mitteilungen oder Anfragen nach weiteren Informationen in Bezug auf das Kundenkonto reagieren; oder
- (j) ein *Mistrade-Ereignis* eintritt.

### 8.3 Umstände, die unserer Kontrolle entzogen sind.

8.3.1 Ein *Umstand, der unserer Kontrolle entzogen ist*, liegt bei Umständen vor, die unserer Kontrolle entzogen sind, oder im Fall unserer Überzeugung vom Vorhandensein oder dem Bestehen solcher Umstände, auf die wir nicht vorbereitet sind und vernünftigerweise nicht vorbereitet sein konnten. Infolgedessen sind wir nicht in der Lage die *Plattform* bereitzustellen, *Kurse* zu stellen und/ oder den uns nach diesen *Geschäftsbedingungen* obliegenden Verpflichtungen nachzukommen. *Umstände, die unserer Kontrolle entzogen sind*, umfassen:

- (a) Änderungen des *Anzuwendenden Rechts* oder Maßnahmen einer Behörde;
- (b) Ereignisse oder Umstände auf einem relevanten Finanzmarkt (insbesondere ein Mangel an ausreichender Handelsaktivität), die die Fähigkeit der *Plattform* beeinträchtigen oder beseitigen auf einer normalen und regulären Grundlage zu funktionieren. Dies betrifft insbesondere die Fähigkeit *Kurse* oder korrekte *Kurse* zu stellen und/oder anzugeben;
- (c) Handlungen oder Unterlassungen eines dritten Finanzinstituts, aufgrund der es uns, trotz ernsthaften Bemühens, tatsächlich oder wirtschaftlich nicht möglich ist, Transaktionen oder Aktivposten zu erwerben, einzugehen, wiederaufzunehmen, zu ersetzen, beizubehalten, abzuwickeln oder über diese zu verfügen. Dies betrifft *Transaktionen* oder Aktivposten die wir für notwendig oder geeignet erachten, um das Preisrisiko in Bezug auf die *Transaktionen* zu hedgen;
- (d) Fehler, Ausfälle oder Störungen in unserem System oder einer anderen Infrastruktur (einschließlich der Infrastruktur unter der Kontrolle Dritter) von

der wir abhängig sind, insbesondere wenn wir inkorrekte, oder keine relevanten Marktdaten oder vergleichbare Informationen erhalten;

- (e) Naturkatastrophen und Notfälle, insbesondere Fluten, Erdbeben und andere Risiken höherer Gewalt;
- (f) auf menschliches Verhalten zurückzuführende Ausnahmesituationen, insbesondere Feuer, Explosionen, Straftaten, Aufstände, Krieg, bewaffnete Konflikte, Sanktionen oder terroristische Anschläge;
- (g) Versäumnisse Dritter, insbesondere arbeitsrechtliche Streitigkeiten, Streik, Arbeitskampfmaßnahmen oder Arbeitsstreitigkeiten, Ausschließung, und Nichterfüllung durch Lieferanten oder Subunternehmer; und
- (h) jedes andere außergewöhnliche Ereignis oder jeder andere außergewöhnliche Umstand, der außerhalb unserer Einflussmöglichkeit liegt.

8.3.2 Wenn wir annehmen können, dass *ein Umstand, der unserer Kontrolle entzogen ist*, vorliegt:

- (a) werden wir Sie von dieser Feststellung so bald wie möglich und in Übereinstimmung mit *Anzuwendenden Recht* in Kenntnis setzen;
- (b) wird es unser vorrangiges Ziel sein, die Bereitstellung der Plattform und/oder die Erfüllung der uns nach dieser *Vereinbarung* obliegenden Verpflichtungen so bald wie möglich wiederaufzunehmen. In Situationen, in denen dies nicht ohne erhebliche Verzögerung möglich oder überhaupt nicht möglich sein wird, werden wir Sie von jeder geplanten Maßnahme, die wir unternehmen wollen, informieren. Dies wird zum Zweck der Minimierung nachteiliger Auswirkungen der *Umstände, die unserer Kontrolle entzogen sind* auf den Kunden und uns geschehen;
- (c) können wir, soweit angemessen, eine geeignete *Vorbehaltene Maßnahme* nach Ziffer 8.4 dieser *Geschäftsbedingungen* ergreifen, um nachteilige Auswirkungen der *Umstände, die unserer Kontrolle entzogen sind* auf den Kunden und uns zu minimieren; und
- (d) wird jede Nichterfüllung unserer Verpflichtungen aus dieser *Vereinbarung*, die durch einen nicht von uns zu vertretenden Umstand verursacht wurde, nicht als Verletzung dieser *Vereinbarung* angesehen.

8.3.3 Im Fall, dass wir die Bereitstellung der *Plattform*, die Angabe von Preisen und/oder die Erfüllung unserer anderer Verpflichtungen aus dieser *Vereinbarung* nach einem nicht von uns zu vertretenden Umstand wiederaufnehmen:

- (a) werden wir den Wert einer *Transaktion*, die Sie unmittelbar vor Eintritt des *Umstandes, der unserer Kontrolle entzogen ist* innehatten (die nicht nach Ziffer 8.4.1.(a) dieser *Geschäftsbedingungen* beendet, ausgesetzt oder storniert wurde) zu dem *Kurs* berechnen, der in dem Zeitpunkt bestand, als wir die Bereitstellung der *Plattform*, die Angabe von *Kursen* und/oder die Erfüllung unserer Verpflichtungen nach dieser *Vereinbarung* wieder aufnehmen konnten;

- (b) im Fall des Eintritts einer Bedingung, die von Ihnen in Bezug auf einen Auftrag oder eine *Transaktion* (die nicht nach Ziffer 8.4. dieser *Geschäftsbedingungen* storniert oder beendet wurde) unmittelbar vor dem *Umstand, der unserer Kontrolle entzogen ist* angegeben wurde, wird die relevante *Transaktion* abgeschlossen oder unmittelbar beendet, nachdem wir die Bereitstellung der *Plattform*, die Angabe von Preisen und/ oder die Erfüllung unserer Verpflichtungen aus diesen *Geschäftsbedingungen* wieder aufnehmen, und
- (c) tragen Sie die Verantwortung dafür, dass jeder *Auftrag* wiederhergestellt wird, den wir nach Ziffer 8.4.1. (a) dieser *Geschäftsbedingungen* während des *Umstandes, der unserer Kontrolle entzogen ist* storniert haben, und tragen Sie die Verantwortung dafür, dass jeder *offene Auftrag* storniert wird, der noch ausgeführt werden muss.

## 8.4 Vorbehaltene Maßnahmen.

- 8.4.1 Falls dies vom *Anwendbaren Recht* vorgeschrieben oder falls ein *Bestimmtes Ereignis* oder ein *Umstand, der unserer Kontrolle entzogen ist* eintritt oder vernünftigerweise anzunehmen ist, dass ein solcher eintritt, können wir nach unserem Ermessen alle nach den Umständen angemessenen Maßnahmen (insbesondere die folgenden *Vorbehaltene Maßnahmen*) ergreifen. Wir können:
- (a) jede *Transaktion* zusammenführen oder glattstellen, oder jeden *Auftrag* (einschließlich *offene Aufträge*) für Ihr *Handelskonto* stornieren oder aussetzen;
  - (b) Ihnen verbieten auf Ihr *Handelskonto* zuzugreifen oder dieses zu nutzen;
  - (c) Ihre Möglichkeit, *Aufträge* oder *Transaktionen* zu platzieren oder Anweisungen bezüglich Ihre *Handelskontos* abzugeben, aussetzen oder in anderer Weise begrenzen oder beschränken;
  - (d) jegliche Merkmale/ Eigenschaften (einschließlich der *Kommission, Auftrags-Cluster-Grenzen* und *Positionsgrenzen*), *Kurse* und *variable Parameter* verändern, einschließlich der, die für Ihre *Transaktionen* oder *Aufträge* (einschließlich *offene Aufträge*) von Bedeutung sind;
  - (e) jede *Transaktion* stornieren (so als ob diese von vornherein nie eingegangen worden wäre) ebenso wie den Effekt, den diese *Transaktionen* auf Ihr *Handelskonto* gehabt hätten;
  - (f) spezielle Bedingungen in Bezug auf einen *Auftrag* (einschließlich *offene Aufträge*) oder eine *Transaktion* aufstellen, die, aufgrund ihrer Größe und mit Blick auf das betroffene *CMC-Produkt*, seine Volatilität oder seine Liquidität, von uns als nicht normal angesehen werden können;
  - (g) angemessene *Abzüge* oder *Gutschriften* vornehmen;
  - (h) jedes *Handelskonto* in Übereinstimmung mit Ziffer 9.8. dieser *Geschäftsbedingungen* schließen oder jedes andere Verfahren;
  - (i) jedes Recht, das uns nach diesen *Geschäftsbedingungen* oder nach *Anzuwendenden Recht* zusteht, ausüben, wie z.B. *Aufrechnung, Abzüge* vornehmen oder *Zinsen* berechnen;

- (j) jede Summe einbehalten, die Sie uns oder einem *Verbundenen Unternehmen* schulden;
  - (k) die Erstellung und/ oder Festsetzung der *Kurse* und/ oder die Ausführungen der *Aufträge* durch die *Plattform* in Bezug auf jedes *CMC-Produkt* aussetzen; und/ oder
  - (l) jedes *CMC-Produkt* von der *Plattform* entfernen.
- 8.4.2 Sollten wir eine *Vorbehaltene Maßnahme* ergreifen, werden wir bestrebt sein, Sie sobald als möglich hiervon in Kenntnis zu setzen, es sei denn dass wir durch anwendbares Recht oder eine Behörde hiervon abgehalten werden. Im Fall Ihrer vorherigen Benachrichtigung über unsere Intention eine *Vorbehaltene Maßnahme* zu ergreifen, wird diese *Vorbehaltene Maßnahme* entweder unverzüglich oder zu dem Zeitpunkt in Kraft treten, der in der Benachrichtigung angegeben wurde.
- 8.4.3 Wie in Ziffern 7.2.2(a)(iv) und 7.2.2(a)(vi) dieser *Geschäftsbedingungen* dargelegt, haften wir nicht für jegliche Schäden, die Folge eines *Bestimmten Ereignisses*, eines *Umstandes*, der unserer Kontrolle entzogen ist, oder davon sind, dass wir eine *Vorbehaltene Maßnahme* gemäß Ziffer 8.4 dieser *Geschäftsbedingungen* ergriffen haben. Sie stimmen zu, dass unsere Rechte wie oben in Ziffer 8.4.1 dargelegt neben jegliche andere Rechte treten, die wir Ihnen gegenüber haben, und dass Sie verpflichtet sein können, eine solche Maßnahme zu ergreifen, die wir angemessener Weise verlangen können, um uns und unsere Konzerngesellschaften zu schützen.

## 9. ÄNDERUNGEN UND BEENDIGUNG

In dieser Ziffer werden unsere Vertragsänderungsrechte erklärt und erläutert, was sich daraus für Ihre Nutzung unserer Dienstleistungen ergeben kann.

### 9.1 Änderungen der Geschäftsbedingungen im Allgemeinen.

- 9.1.1 Änderungen der Geschäftsbedingungen werden Ihnen spätestens zwei (2) Monate vor dem vorgeschlagenen Zeitpunkt ihres Wirksamwerdens vorgeschlagen. Dieser Zeitraum beginnt an dem Datum, an dem Sie die Mitteilung erhalten. Wir werden diesen Vorschlag in Textform unterbreiten (§ 126b BGB). Wenn Sie den Vorschlag nicht innerhalb des in unserer Mitteilung angegebenen Zeitraums ablehnen, gilt er als von Ihnen angenommen. Wir werden Sie in unserer Mitteilung besonders auf die rechtliche Bedeutung hinweisen, die die nicht rechtzeitige Ablehnung der von uns vorgeschlagenen Änderung hat.
- 9.1.2 Falls Sie die vorgeschlagenen Änderungen nicht ablehnen, tritt/treten die Änderung(en) an dem in unserer Mitteilung angegebenen Datum in Kraft. Falls Sie die vorgeschlagenen Änderungen ablehnen, werden diese für Sie nicht wirksam.

### 9.2 Änderungen der Geschäftsbedingungen in Ausnahmefällen.

- 9.2.1 Änderungen der *Geschäftsbedingungen* können Ihnen in einem Zeitraum von weniger als zwei (2) Monaten vor dem Wirksamkeitsdatum vorgeschlagen werden, wenn und soweit:
- (a) wir diese Änderungen vornehmen müssen, um dem Aufsichtsrecht oder sonstigem *anzuwendenden Recht* zu entsprechen;

(b) eine Vertragslücke aufgetreten ist (z. B. weil ein zuständiges Gericht eine Klausel oder eine ähnliche Klausel für ungültig erklärt hat), eine solche Lücke Schwierigkeiten für den Weiterbetrieb der *Plattform* oder die Erfüllung unserer gegenseitigen Verpflichtungen aus der *Vereinbarung* mit sich bringen wird und solche Schwierigkeiten nur durch eine Änderung der *Geschäftsbedingungen* behoben werden können.

9.2.2 Unser Vorschlag gilt als von Ihnen angenommen, falls Sie ihn nicht innerhalb des in unserer Mitteilung angegebenen Zeitraums ablehnen. Wir werden Sie in unserer Mitteilung besonders auf die rechtliche Bedeutung hinweisen, die die nicht rechtzeitige Ablehnung der von uns vorgeschlagenen Änderungen hat.

9.2.3 Für die Zwecke von Ziffer 9.2 dieser Geschäftsbedingungen wird der in der Mitteilung angegebene Zeitraum unter Berücksichtigung der gegebenen Umstände festgelegt, wobei auch Ihre Interessen berücksichtigt werden.

### 9.3 **Änderungen des *Maximalen Finanzierungssatzes*.**

9.3.1 Zusätzlich zu unseren Rechten unter Ziffer 9.4.1 dieser *Geschäftsbedingungen* zur Änderung der *Produkteigenschaften* (einschließlich *Kommissionen*, *Auftrags-Cluster-Grenzen* und *Positionsgrenzen*) können wir von Zeit zu Zeit ohne vorherige Mitteilung an Sie Änderungen des auf bestehende *Transaktionen* anwendbaren *Maximalen Finanzierungssatzes* vornehmen und wir werden Ihnen, soweit möglich, solche Änderungen innerhalb von drei (3) *Geschäftstagen* nach einer solchen Änderungen mitteilen, auch wenn wir mitunter solche Änderungen mit einer kurzfristigeren oder ohne vorherige Mitteilung an Sie machen werden, wenn wir dies für geboten halten dürfen.

9.3.2 Wenn Sie aufgrund einer Änderung des *Maximalen Finanzierungssatzes* einen zusätzlichen Margin bereitstellen müssen, sind Sie verpflichtet sicherzustellen, dass Sie uns genügend verfügbare Mittel bereitgestellt und/oder jegliche betroffene *Transaktionen* und/oder *offene Aufträge* abgeschlossen haben, um den neuen *Total Margin Bedarf* einzuhalten und/oder den *Handelskontowert* über dem *Handelskonto-Glattstellungswert* zu halten.

### 9.4 **Änderungen der *Kurse*, *variablen Parameter* und *Produkteigenschaften* (einschließlich *Kommissionen*) bei noch nicht abgeschlossenen *Transaktionen*.**

9.4.1 Die *Plattform* wird *Kurse*, *variable Parameter* und *Produkteigenschaften* (einschließlich aber nicht ausschließlich *Kommissionen*, *Auftrags-Cluster-Grenzen* und *Positionsgrenzen*) im Hinblick auf noch nicht abgeschlossene *Transaktionen* in Echtzeit ändern. Solche Änderungen werden sofort wirksam, wenn sie auf der *Plattform* und/oder in der *Produktliste* vorgenommen werden, selbst wenn sie noch nicht auf dem Gerät dargestellt werden, welches Sie zum Zugang zur *Plattform* verwenden (z. B. aufgrund einer schlechten Internet-Verbindung). Wenn Sie einen *Auftrag* auf der Grundlage von *Kursen*, *Variablen Parametern* und/oder *Produkteigenschaften* (einschließlich *Kommissionen*) aufgeben, welche bereits geändert wurden und die Änderungen wurden zum Zeitpunkt der Anweisung des *Auftrages* nicht auf den von Ihnen für den Zugang zur *Plattform* verwendeten Instrumenten angezeigt, wird die *Transaktion* zu den entsprechend geänderten *Kursen*, *Variablen Parametern* und/oder *Produkteigenschaften* (einschließlich *Kommissionen*) ausgeführt, basierend auf einem einseitigen Recht von CMC, die Performance gemäß § 315 BGB zu bestimmen. Das Gleiche gilt, wenn Änderungen der *Kurse*, *Variablen Parameter* und/oder *Produkteigenschaften* (einschließlich *Kommissionen*) zwischen dem Zeitpunkt Ihrer Anweisung des *Auftrages* und dem

Zeitpunkt des Empfanges des *Auftrages* durch uns oder dem Abschluss des *Auftrages* eintreten.

- 9.4.2 Die *Plattform* wird die *Transaktionsnebenkostensätze* für das jeweilige *CMC-Produkt* zu den maßgeblichen *Transaktionsnebenkosten-Zeitpunkten* ändern. Die *Transaktionsnebenkostensätze* für ein *CMC-Produkt* zum vorhergegangenen *Transaktionsnebenkosten-Zeitpunkt* sind in der *Produktliste* aufgeführt.
- 9.4.3 Jede noch nicht abgeschlossene *Transaktion*:
- (a) bei welcher der *maximale Finanzierungssatz* von der *Plattform* gemäß Ziffer 9.3.1 dieser *Geschäftsbedingungen* gesenkt wurde, und
  - (b) (sofern anwendbar) der *maximale Finanzierungssatz*, zum Zeitpunkt in welchem die noch nicht abgeschlossene *Transaktion* ansonsten ausgeführt worden wäre, für diese noch nicht abgeschlossene *Transaktion* niedriger ist als der spezifizierte *Finanzierungssatz*,

wird automatisch gelöscht und entsprechend nicht ausgeführt werden. Dies wird als ein glattgestellter *Auftrag* auf Ihrem *Handelskonto* dargestellt sein. In diesen Fällen dürfen Sie gemäß der *Vereinbarung* einen neuen *Auftrag* platzieren, welcher dem neuen *Maximalen Finanzierungssatz* unterliegt.

- 9.4.4 Es wird vermutet, dass Sie eine *Positionsgrenze* in Bezug auf ein bestimmtes *CMC-Produkt* nicht im Sinne dieser *Vereinbarung* verletzt haben, wenn eine *Positionsgrenze* von Ihnen nur aufgrund einer Herabsetzung der maßgeblichen *Positionsgrenze* durch die *Plattform* ohne vorherige Mitteilung an Sie verletzt wurde. Unter diesen Umständen sind Sie normalerweise verpflichtet, innerhalb von drei (3) Geschäftstagen nach Reduzierung der *Positionsgrenze* (soweit es nicht nach unserer begründeten Ansicht notwendig und angemessen ist, eine kürzere Frist zu verlangen) jede betroffene *Transaktion* abzuschließen, so dass die maßgebliche *Position* unterhalb der anwendbaren *Positionsgrenze* ist; kommen Sie dem nicht nach, kann dies ein *Bestimmtes Ereignis* darstellen, das uns berechtigt, eine *Vorbehaltene Maßnahme* zu ergreifen (vgl. Ziffer 8.2 und 8.4 dieser *Geschäftsbedingungen*).

## 9.5 **Änderungen der Kurse, variablen Parameter und Produkteigenschaften bei bereits abgeschlossenen Transaktionen.**

Wir haben das Recht, im Hinblick auf bereits abgeschlossene *Transaktionen* folgende Änderungen vorzunehmen:

- 9.5.1 *Kurse*. Während Änderungen von *Kursen* Marktdaten aus unterschiedlichen Quellen berücksichtigen, sollten Sie beachten, dass unsere *Kurse* nicht direkt aus einer einzigen Quelle übernommen werden und sich daher von den aktuellen Marktkursen oder dem *Kurs* eines anderen Anbieters von Finanzprodukten für das zugrundeliegende Produkt unterscheiden können.
- 9.5.2 *CMC-Währungsumrechnungskurse*. Unsere Änderungen werden annähernd dem jeweiligen aktuellen Währungsumrechnungskurs auf den Devisenmärkten entsprechen.
- 9.5.3 *Haltekostensatz „Kauf“* und *Haltekostensatz „Verkauf“*. Unsere Änderungen werden annähernd den Kosten entsprechen, die mit dem physischen Halten und Lagern der betreffenden Vermögensgegenstände verbunden sind, so als handelte es sich nicht

um einen Barausgleich, sondern um einen mit physischer Lieferung verbundenen Handel.

- 9.5.4 *Fremdfinanzierungssatz.* Unsere Änderungen werden annähernd die zugrundeliegenden Marktbedingungen widerspiegeln.
- 9.5.5 *Handelszeiten.* Solche Änderungen werden annähernd die Handelszeiten des zugrundeliegenden Produkts wiedergeben.
- 9.5.6 *Andere variable Parameter und Produkteigenschaften.* Solche Änderungen werden annähernd die zugrundeliegenden Marktbedingungen widerspiegeln.

## 9.6 **Mitteilungsfristen für Änderungen, Wirksamkeitsdatum und Risikowarnungen.**

- 9.6.1 Alle Änderungen nach Ziffer 9.5 dieser *Geschäftsbedingungen* werden wir nach billigem Ermessen vornehmen (§ 315 BGB). Bei der Ausübung unseres Ermessens werden wir alle relevanten Umstände des Einzelfalls (einschließlich Ihrer Interessen) berücksichtigen.
- 9.6.2 Änderungen von *Kursen, maximalen Finanzierungssätzen, CMC-Währungsumrechnungskursen* und anderen *variablen Parametern* und *Transaktionsnebenkosten* treten sofort in Kraft, sobald sie auf der *Plattform* durchgeführt werden, selbst wenn sie noch nicht auf dem Gerät dargestellt werden, welches Sie für den Zugang zur *Plattform* verwenden (z. B. aufgrund einer schlechten Verbindung), es sei denn, wir teilen Ihnen etwas anderes mit.
- 9.6.3 Änderungen der *Handelszeiten* und anderer *Produkteigenschaften* werden innerhalb einer angemessenen *Mitteilungsfrist* durchgeführt (grundsätzlich drei (3) *Geschäftstage*).
- 9.6.4 Änderungen nach Ziffer 9.5 dieser *Geschäftsbedingungen* können die Zahlung einer zusätzlichen *Margin* durch Sie erforderlich machen. In diesem Fall besteht das Risiko, dass Ihre *Transaktionen* (im Einklang mit Ziffer 10 von Anhang 1) glattgestellt werden, wenn Sie die Anforderungen an die zusätzliche *Margin* nicht erfüllen.

## 9.7 **Entfernung von CMC-Produkten.**

- 9.7.1 Zusätzlich zu unserem Recht zu *Vorbehaltenen Maßnahmen nach Ziffer 8.4* dieser *Geschäftsbedingungen* Wir haben das Recht, jegliches *CMC-Produkt* von der *Plattform* zu entfernen.
- 9.7.2 Vorbehaltlich Ziffer 9.7.3 dieser *Geschäftsbedingungen* gilt, dass, sofern Sie im Hinblick auf das betreffende *CMC-Produkt* eine bestehende *Transaktion* haben, wir Sie schriftlich hierüber informieren werden und das *CMC-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. In Fällen, in denen wir Ihnen diese Mitteilung senden, ist es Ihre Verantwortung während dieser Zeit alle *offenen Aufträge* stornieren und jegliche *Transaktionen* selbst glattstellen.
- 9.7.3 Falls hierfür ein wichtiger Grund vorliegt, dürfen wir ein *CMC-Produkt* unter Einhaltung einer kürzeren oder ohne eine *Mitteilungsfrist* entfernen. Ein wichtiger Grund liegt beispielsweise vor, wenn wir das betreffende *CMC-Produkt* aus rechtlichen Gründen nicht länger anbieten können oder im Falle einer grundlegenden Änderung der Bedingungen des dem betreffenden *CMC-Produkts* zugrundeliegenden Marktes. Soweit möglich, werden wir ein *CMC-Produkt* aus wichtigem Grund nur innerhalb eines

angemessenen Zeitraums entfernen und Ihnen die Möglichkeit geben, jegliche *offenen Aufträge* zu stornieren und offene *Transaktionen* glattzustellen. Nur dann, wenn dies nicht möglich ist, werden wir die betreffenden *offenen Aufträge* stornieren und offene *Transaktionen* 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 Schließen Ihres/Ihrer *Handelskontos/-konten* oder Kündigung der *Vereinbarung*.

- 9.8.1 Vorbehaltlich Ziffer 5.3.9 dieser *Geschäftsbedingungen* können Sie jederzeit jedes *Handelskonto*, das auf Ihren Namen läuft, schließen und/oder die *Vereinbarung* beenden, indem Sie uns eine schriftliche Mitteilung schicken, die sofort wirksam wird. Sie sollten alle *offenen Aufträge* und alle *Transaktionen* des/der betreffenden *Handelskontos/-konten* stornieren bzw. glattstellen und dann jegliche Gelder, auf die Sie Anspruch haben, abbuchen, bevor Sie uns die Mitteilung senden. Wenn Sie dies nicht tun, werden wir alle *offenen Aufträge* stornieren und alle *Transaktionen* glattstellen, sobald wir Ihre Mitteilung erhalten und dann versuchen, Ihnen die Gelder, auf die Sie Anspruch haben, zukommen zu lassen. Falls unser Versuch scheitert, haben Sie immer noch Anspruch auf Ihr Geld.
- 9.8.2 Zusätzlich zu unseren Rechten, Ihr *Handelskonto* unter Anwendung einer *Vorbehaltenen Maßnahme* nach Ziffer 8.4 dieser *Geschäftsbedingungen* zu schließen, dürfen wir jedes *Handelskonto* schließen und/oder die *Vereinbarung* beenden, indem wir Ihnen eine schriftliche Mitteilung zukommen lassen, die an dem in der Mitteilung genannten Datum (entsprechend vorstehender Ziffer 9.6.3 dieser *Geschäftsbedingungen*) wirksam wird. Unsere Kündigungsfrist beträgt mindestens vier (4) Wochen nach dem Datum der Mitteilung. Sie können in dem Zeitraum zwischen (i) dem Erhalt der Mitteilung und (ii) dem Zeitpunkt, zu dem Ihr *Handelskonto* gemäß der Mitteilung geschlossen wird und/oder die *Vereinbarung* beendet wird, jegliche *offenen Aufträge* stornieren und jegliche *Transaktionen* glattstellen. Wenn Sie dies nicht tun oder es nicht möglich ist, Ihnen die Mitteilung zukommen zu lassen, werden wir alle *offenen Aufträge* stornieren und alle *Transaktionen* glattstellen und dann versuchen, Ihnen die Gelder, auf die Sie einen Anspruch haben, zukommen zu lassen. Falls unser Versuch scheitert, haben Sie immer noch Anspruch auf Ihr Geld.
- 9.8.3 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 9.8.2 dieser *Geschäftsbedingungen* fortzuführen.
- (b) Beispiele für das Vorliegen eines wichtigen Grundes sind (ohne abschließend zu sein):
- (i) Sie in einem Strafverfahren oder einem Ordnungswidrigkeitenverfahren oder den betreffenden Ermittlungen, die von einer *amtlichen Stelle* in einer Jurisdiktion durchgeführt wurden, einer Straftat oder Ordnungswidrigkeit wegen Betrugs, Wirtschaftskriminalität, Terrorismusfinanzierung, Geldwäsche, Markmanipulation, 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;
  - (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 9.8.3 dieser *Geschäftsbedingungen* 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.
- (e) Wenn dies ohne Gefährdung unserer berechtigten Interessen möglich ist, werden wir Ihnen die Möglichkeit geben, alle *offenen Aufträge* zu stornieren und alle *Transaktionen* glattzustellen. 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 *Transaktionen* glattstellen und dann versuchen, Ihnen das Ihnen zustehende Geld zukommen zu lassen. Falls unser Versuch scheitert, haben Sie immer noch Anspruch auf Ihr Geld.

9.8.4 Wenn Sie oder wir Ihr/Ihre *Handelskonto/-konten* schließen und/oder die *Vereinbarung* beenden, können wir jedes unserer Rechte nach Ziffer 5.5.1 dieser *Geschäftsbedingungen* ausüben, um einen *Abzug* zu machen oder nach Ziffer 5.6.1 dieser *Geschäftsbedingungen* unser Recht auf *Aufrechnung* ausüben.

## 10. ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN

Diese Ziffer enthält andere Bestimmungen, die Auswirkungen auf Ihre und unsere Rechte aus der *Vereinbarung* haben können.

### 10.1 Marketing, Datenschutz und Dokumentation.

- 10.1.1 Im Zusammenhang mit dieser *Vereinbarung* müssen Sie uns persönliche Informationen mitteilen, die Regelungen des Datenschutzes unterliegen. Durch Übermittlung des Antrags an uns und den Abschluss dieser *Vereinbarung*, stimmen Sie folgendem zu:
- (a) uns die nachfolgend aufgeführten Informationen zur Verarbeitung für folgende Zwecke zu überlassen:
    - (i) Beurteilung Ihres Antrages;
    - (ii) Verwaltung der Geschäftsbeziehung zwischen uns;
    - (iii) Einhaltung unserer Pflichten unter dieser *Vereinbarung*;
    - (iv) Einschätzung unseres operationellen und finanziellen Risikos in Bezug auf Ihre Person;
    - (v) Weiterentwicklung unserer Produkte und Dienstleistungen; und
    - (vi) Erstellung anonymisierter statistischer Daten.
  - (b) Sie sind einverstanden, dass wir Ihre persönlichen Informationen gegenüber den nachstehenden Dritten offenlegen. Die Offenlegung erfolgt unter den bereits oben unter (a) genannten Gründen.
    - (i) unseren Lieferanten und Service-Dienstleistern, die Ihre Daten in unserem Namen auswerten und verarbeiten (dazu gehören auch Identitätsauskunfteien und Kreditauskunfteien);
    - (ii) die mit uns *verbunden Unternehmen*; und
    - (iii) Ihr Introduction Broker oder ein benannten Anwalt (sofern vorhanden).
  - (c) Wir können Handlungen vornehmen, die den von Ihnen angegebenen Präferenzen hinsichtlich Ihrer persönlichen Informationen in Bezug auf die Bewerbung unserer Produkte, Produkte von den mit uns *verbundenen Unternehmen* und Produkten Ihres Introduction Brokers entsprechen. Sollten Sie Ihre Präferenzen für persönliche Informationen ändern, können Sie dies uns jederzeit schriftlich mitteilen; und
  - (d) Weitergabe Ihrer persönlichen Informationen außerhalb des Europäischen Wirtschaftsraumes (EWR) für die unter (a), (b) und (c) bereits aufgeführten Zwecke. In Regionen außerhalb des EWR müssen nicht dieselben Datenschutzbestimmungen wie in dem EWR Anwendung finden. In Bezug auf einen solchen Transfer halten wir immer die für uns geltenden Datenschutzbestimmungen ein.
- 10.1.2 Auf Wunsch werden wir Sie gegen Zahlung einer Gebühr jederzeit über im vom anzuwendenden Recht erforderlichen Umfang über den Bestand an persönlichen Informationen über Sie informieren.
- 10.1.3 Sie erklären sich damit einverstanden, dass wir alle Telefonate mit Ihnen aufzeichnen und diese Aufzeichnung, Niederschriften und Aufnahmen sowie alle E-Mails oder sonstige Nachrichten, die Sie uns über die Plattform zugesendet haben,

für Trainingszwecke, für Zwecke von Nachforschungen im Zusammenhang mit Beschwerden, die Sie einreichen, oder für andere rechtlichen 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.

## 10.2 Geistiges Eigentum und nicht ordnungsgemäße Nutzung der *Plattform*.

- 10.2.1 Soweit nicht anders angegeben, sind die *Plattform*, die *Website* und sämtliche ihrer Software, Algorithmen, Gestaltung, Text, Inhalt, Anordnung, Organisation, Grafiken, Zusammenstellung, magnetische Übertragung, digitale Umsetzung, Equipment, und sämtliche andere elektronische, computertechnische, technische und informatorische kommunikationstechnologische Instrumente und Equipment, Netzwerke, Server, Applikationen, codes (einschließlich sourcecodes und objektcodes) und Datenzentren, welche in der *Plattform* enthalten oder auf die *Plattform* bezogen sind, zusammen mit allen den für die Nutzung der oben Genannten erforderlichen technischen Dokumentationen und Informationen („**Elemente**“), durch *Rechte des geistigen Eigentums (Immaterialgüterrechte)* geschützt. Wir sind dabei der Eigentümer bzw. Lizenznehmer aller *Rechte des geistigen Eigentums (Immaterialgüterrechte)* an der *Plattform* und an allen *Elementen*. Alle diese Rechte sind vorbehalten. Die Bereitstellung der *Plattform* und das Bereitstellen von *Elementen* auf der *Plattform* stellen keinen Verzicht auf Rechte an der *Plattform* oder deren *Elementen* dar. Soweit nicht ausdrücklich in der *Vereinbarung* gewährt, erwerben Sie keinerlei Rechte oder Berechtigungen an der *Plattform* oder an den *Elementen*.
- 10.2.2 Wir gewähren Ihnen hiermit eine personengebundene, nicht-exklusive, lizenzgebührenfreie widerrufliche und nicht übertragbare Lizenz, auf die *Plattform* zuzugreifen sie zum Zwecke von persönlichen und nicht kommerziellen *CFD* Geschäften in Übereinstimmung mit der *Vereinbarung* zu nutzen. In Bezug auf die *Plattform* werden keine weiteren Rechte gewährt. Für den Fall, dass Sie eine der unter Ziffer 10.2.3 dieser *Geschäftsbedingungen* aufgeführten untersagten Handlungen vornehmen oder vorzunehmen versuchen oder wir den berechtigten Verdacht haben, dass Sie eine solche Handlung vorgenommen oder versucht haben, werden die Bedingungen dieser Lizenz und der *Vereinbarung* automatisch widerrufen und Sie haben keinerlei Rechte mehr in oder an der *Plattform* oder an irgendeinem Element.
- 10.2.3 Es ist Ihnen untersagt:
- (a) die *Plattform* zu kopieren, zu reproduzieren, zu übersetzen, zu duplizieren oder die *Plattform* zu anderen als in dieser *Vereinbarung* angegebenen Zwecken zu nutzen;
  - (b) irgendeiner anderen Personen zu ermöglichen, die *Plattform* zu kopieren, zu reproduzieren, zu übersetzen, zu duplizieren oder zu nutzen, soweit nicht in dieser *Vereinbarung* ausdrücklich gestattet;
  - (c) ohne unser ausdrückliches vorheriges, schriftliches Einverständnis einen Hyperlink oder irgendeine andere Form eines Internet-Links zur *Plattform* herzustellen oder zu entwickeln;
  - (d) die *Plattform* zu verändern, anzupassen, umzugestalten, zu übersetzen, weiterzuentwickeln, nachzubauen, auseinanderzunehmen, zu decodieren, zu demontieren oder zu disassemblieren (soweit *anzuwendendes Recht*

eine solche Einschränkung nicht ausdrücklich und konkret verbietet), oder abgeleitete Arbeiten der *Plattform* oder der *Elemente* zu erstellen (oder eine der vorgenannten Handlungen zu veranlassen oder zu erlauben);

- (e) die Funktionsweise der *Plattform* in irgendeiner anderen als von der *Vereinbarung* vorgesehenen Form zu verändern, anzupassen oder umzugestalten;
- (f) die *Plattform* oder *Website* oder jegliches der *Elemente* oder jegliche der von uns im Hinblick auf die *Vereinbarung* bereitgestellten Materialien (ganz oder teilweise) zu vertreiben, weiter zu vertreiben, zu verkaufen, weiterzuverkaufen, zu übertragen, weiterzugeben, zu veröffentlichen, zugänglich zu machen, zu reproduzieren, Unterlizenzen zu vergeben, zu transferieren, zu mieten, zu leihen, wieder in Umlauf zu bringen, neu zusammenzustellen, offen zu legen, darzustellen oder gewerblich zu nutzen;
- (g) 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;
- (h) *Handelskonto*-Informationen, welche sich auf einen anderen Kunden beziehen, zu downloaden oder zu kopieren;
- (i) 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 der *Plattform* oder deren *Elemente* zu verwenden;
- (j) irgendeine Software, einen Algorithmus, einen Roboter, Applikationen, Tools, Codes oder Computer oder elektronische Instrumente oder Equipment auf der *Plattform* für den nicht-menschlichen und/oder hochfrequenten Handel zu benutzen;
- (k) die *Plattform* oder eine ihrer *Elemente* für automatisierte Zwecke zu benutzen;
- (l) 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 die *Plattform* oder eins der *Elemente* schädlich oder höchstwahrscheinlich schädlich sind oder technischen Schaden verursachen können, destruktiv sind, außer Betrieb setzen oder irgend etwas Entsprechendes;
  - (ii) schädigen, zerstören, behindern, auslöschen oder nachteilig die normalen Abläufe der *Plattform* oder eins der *Elemente* beeinflussen;
  - (iii) die Entwendung oder Veränderung von Daten oder Inhalten von der *Plattform* oder irgendeinem der *Elemente* unterstützen oder ermöglichen; oder

- (iv) den unberechtigten Zugang zur *Plattform* oder irgendeinem der *Elemente* verschaffen.
- (m) einen unberechtigten Zugang zu erlauben oder zu verursachen oder zu versuchen, unerlaubten Zugriff auf die *Plattform*, auf irgendein *Element*, einschließlich den Server, auf dem sich die *Plattform* befindet oder auf jeden anderen Server, Computer oder jede mit der *Plattform* oder einer ihrer *Elemente* verbundene Datenbank zu erhalten;
- (n) die *Plattform* über einen Dienstverweigerungsangriff („denial-of-service attack“) oder einen verteilten Dienstverweigerungsangriff anzugreifen; oder
- (o) 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* darstellen und uns berechtigen eine *Vorbehaltene Maßnahme* vorzunehmen (siehe Ziffern 8.1 und 8.4 dieser *Geschäftsbedingungen*).

10.2.4 Wir haften nicht für Schäden, die Ihnen aufgrund von „Denial-of-Service“ Angriffen, Viren oder sonstigem technologisch schädlichem Material beruhen und die Ihre Computer-Ausstattung, Computer-Programme oder Daten infizieren können, indem Sie die *Plattform* nutzen oder Materialien von der *Plattform* oder von mit dieser verlinkten Seiten herunterladen. Ziffer 7 der *Vereinbarung* bleibt hiervon unberührt.

### 10.3 Outsourcing.

10.3.1 Wir sind nach Maßgabe des *anzuwendenden Rechts* berechtigt, externe Dienstleister, einschließlich *verbundene Unternehmen*, einzuschalten.

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

10.4.1 Sofern eine Bestimmung dieser *Vereinbarung* 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 der betreffenden Jurisdiktion sowie nach jedem anderen *anzuwendenden Recht* anwendbar.

10.4.2 Diese *Vereinbarung* soll keine Verpflichtungen oder Haftungen Ihnen gegenüber ausschließen oder beschränken, die nach dem *Anzuwendenden Recht* nicht ausgeschlossen oder beschränkt werden können. Ungeachtet der sonstigen Bestimmungen dieser *Vereinbarung* sind wir dazu berechtigt, alles zu unternehmen oder zu unterlassen, um die Einhaltung *anzuwendenden Rechts* zu gewährleisten. Im Falle eines Konflikts zwischen einer Bestimmung dieser *Vereinbarung* und dem *anzuwendenden Recht* gilt das *anzuwendende Recht*.

### 10.5 Übertragung oder Delegation von Rechten und Pflichten.

10.5.1 Entsprechend den Anforderungen des *anzuwendenden Rechts* im Hinblick auf persönliche Informationen, die wir über unsere Kunden haben und an die Art und Weise, wie wir damit umgehen, sind Sie nicht berechtigt, Ihre unter der *Vereinbarung* bestehenden Rechte zu übertragen oder Ihre unter der *Vereinbarung* bestehenden

Pflichten zu delegieren, ohne unsere vorherige schriftliche Zustimmung eingeholt zu haben. Ohne triftigen Grund werden wir unsere Zustimmung nicht verweigern.

- 10.5.2 Sie sind nicht berechtigt, Dritten 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* und/oder in Bezug auf jegliche *Transaktionen* oder jeglichen *offenen Auftrag* auf Dritte übertragen oder an Dritte delegieren, sofern wir im Einklang mit dem *anzuwendenden Recht* handeln. Sofern Sie alle Ihre Verpflichtungen unter der *Vereinbarung* erfüllt haben und diese nicht verletzt haben, sind wir hierzu nur nach schriftlicher Ankündigung mit einer Frist von nicht weniger als dreißig (30) Kalendertagen berechtigt. Andernfalls dürfen wir dies mit sofortiger Wirkung tun, wobei wir Sie 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 Sofern Sie oder wir aufgrund des *anzuwendenden Rechts* oder unter dieser *Vereinbarung* ein bestimmtes Recht haben, kann es vorkommen, dass Sie oder wir dieses Recht nicht sofort ausüben. Eine solche Unterlassung kann unterschiedliche Gründe haben (z.B. Sie oder wir haben noch keine Kenntnisse von den Begleitumständen oder haben versucht, das Recht ohne alle angebrachten oder erforderlichen Schritte auszuüben). Eine derartige Unterlassung bedeutet nicht, dass Sie oder wir zu einem späteren Zeitpunkt das Recht nicht mehr ausüben dürfen.
- 10.7.2 Gleichermaßen kann es vorkommen, dass Sie oder wir es versäumen, sofort rechtliche Schritte einzuleiten, wenn die jeweils andere Partei die *Vereinbarung* bricht. Dies schließt nicht aus, dass Sie oder wir zu einem späteren Zeitpunkt entsprechende rechtliche Schritte einleiten. Es bedeutet auch nicht, dass die vertragsbrüchige Partei den Vertragsbruch fortsetzen darf.

## 10.8 Rechte Dritter.

- 10.8.1 Diese *Vereinbarung* stellt 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 Anwendbares Recht und Jurisdiktion.

- 10.9.1 Die *Vereinbarung* und jegliche *Transaktionen*, die im Rahmen dieser *Vereinbarung* eingegangen werden und jedes nicht-vertragliche Schuldverhältnis, das aus oder in Verbindung mit der *Vereinbarung* oder einer *Transaktion* entsteht, unterstehen dem deutschen Recht und werden dementsprechend ausgelegt.
- 10.9.2 Die deutschen Gerichte haben die nicht ausschließliche Zuständigkeit für alle Rechtsstreitigkeiten gleich welcher Art, die sich aus der *Vereinbarung* ergeben oder mit dieser in Zusammenhang stehen sowie zu deren Auslegung, Gültigkeit, Anwendung oder Verletzung.
- 10.9.3 Sofern Sie Verbraucher sind, können Sie ein Verfahren gegen uns im Zusammenhang mit der *Vereinbarung* entweder vor den Gerichten im Vereinigten Königreich oder vor dem für Ihren Wohnsitz zuständigen Gericht einleiten. Wir können Verfahren gegen Sie im Zusammenhang mit der *Vereinbarung* nur vor den zuständigen Gerichten des Mitgliedstaates, in dem Sie wohnhaft sind, einleiten.

#### 10.10 **Auslegung der Vereinbarung.**

- 10.10.1 Jeglicher Bezug in der *Vereinbarung* auf eine bestimmte Vorschrift des *anzuwendenden Rechts* (wie etwa ein Gesetz, eine Verordnung oder eine sonstige Bestimmung einer *amtlichen Stelle*) gilt als Bezug auf diese Bestimmung in der jeweils geltenden oder wieder in Kraft gesetzten Fassung (oder beides) sowie auf jede untergeordnete Bestimmung oder sonstige Maßnahmen, die von einer *amtlichen Stelle* im Rahmen dieser Bestimmung oder einer vergleichbaren, ähnlichen oder entsprechenden Bestimmung nach *anzuwendendem Recht* ergriffen wurden.
- 10.10.2 Jeglicher Verweis auf ein Dokument (einschließlich Informationen, die auf der *Website* 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 ohne Einschränkung“.
- 10.10.4 Die Überschriften in der *Vereinbarung* sind zum Zwecke ihrer Auslegung nicht heranzuziehen.

#### 10.11 **Fortgeltung von Geschäftsbedingungen.**

- 10.11.1 Die Ziffern 6, 7.1, 7.2 dieser *Geschäftsbedingungen* und 10.1 bis 10.8 sowie Anlage 2 dieser *Geschäftsbedingungen* gelten auch nach Schließung Ihres *Handelskontos* und/oder der Beendigung der *Vereinbarung* fort.

## Anhang 1 – CFD-Produktbedingungen

Dieser Anhang 1 dieser *Geschäftsbedingungen* legt die Bedingungen dar, die konkret für den Handel mit und die Investition in unsere CFD-Produkte gelten, einschließlich der Bedingungen in Bezug auf *Kurse, Aufträge* zum Eingehen und zur Glattstellung von *Transaktionen, Kommissionen, Roll-Overs, Auftrags-Cluster-Grenzen, Positionsgrenzen*, die Finanzierung, Gewinn und Verlust und die *Transaktionsnebenkosten*. Kursiv geschriebene Begriffe, die in Anhang 1 dieser *Geschäftsbedingungen* nicht separat definiert sind, beziehen sich auf Definitionen, die in unseren CFD-Geschäftsbedingungen und in Anhang 2 dieser *Geschäftsbedingungen* enthalten sind.

### 1. CFD-Produkte.

1.1 Unsere CFD sind Differenzkontrakte („**CFD**“).

1.2 Ein *CFD* ist ein Barausgleichvertrag, der versucht, ähnliche wirtschaftliche Vorteile auf eine Investition in den/die betreffenden Referenzgegenstand/-gegenstände zu übertragen, und zwar ohne die gewöhnlichen Kosten und Rechte, die mit einer Investition in (einen) Referenzgegenstand/-gegenstände verbunden sind, wobei aber andere Kosten und Rechte für einen CFD gelten. Deshalb gibt kein *Auftrag* und keine *Transaktion* Ihnen oder uns ein Recht an dem/den Referenzgegenstand/-gegenständen eines *CMC-Produkts*, einschließlich aber nicht ausschließlich von Rechten auf Herausgabe, Erwerb oder Eigentum an diesen Referenzgegenständen.

### 2. CMC-Produkte.

2.1 Sie können für jedes *CMC-Produkt*, in Bezug auf das Sie *Transaktionen* eingehen können, einschließlich ihrer *Produkteigenschaften* (einschließlich *Kommissionen*), in der *Produktliste* auf entsprechende Informationen zugreifen.

2.2 Sie können *Transaktionen* nur während der *Handelszeiten*, die in der *Produktliste* für das entsprechende *CMC-Produkt* angegeben sind, eingehen oder glattstellen. Einige aber nicht alle Arten von *Aufträgen* können über die *Plattform* auch außerhalb der *Handelszeiten* für ein relevantes *CMC-Produkt* erteilt werden.

### 3. Kurse.

3.1 Während der *Handelszeiten* für ein *CMC-Produkt* erzeugt die *Plattform* *Kurse* nach Maßgabe von Ziffern 4.2.1, 4.4.1, 8.2, 8.3 und 8.4 der CFD-Geschäftsbedingungen sowie von Ziffer 13.6 dieses Anhangs 1. Die Qualität Ihrer Internet-Verbindung sowie schnelle Marktschwankungen können die Geschwindigkeit beeinflussen, mit der Informationen angezeigt und aktualisiert werden. Deshalb können wir nicht garantieren, dass der *Kurs* und/oder *Preisstufe*, der Ihnen über Ihre Internet-Verbindung angezeigt wird, zu jeder Zeit der tatsächliche und aktuelle *Kurs* und/oder *Preisstufe* ist, den die *Plattform* zu diesem Zeitpunkt erzeugt.

3.2 Jeder *Kurs* wird als *Verkaufskurs* ausgedrückt (dargestellt als die niedrigere Zahl), gefolgt von einem *Kaufkurs* (dargestellt als die größere Zahl). Der *Kurs*, zu welchem der *Auftrag* ausgeführt werden wird, **kann für Sie weniger vorteilhaft sein** als der *Kurs*, welcher auf der *Plattform* zum Zeitpunkt der Anweisung des *Auftrages* angegeben wurde (z.B. wegen Marktbewegungen, die während des Zeitpunkts der Aufgabe Ihres *Auftrages* und dem Zeitpunkt der Durchführung durch die *Plattform* stattfinden). Sie sind verpflichtet, den *Kurs* zu überprüfen, zu welchem ein *Auftrag* ausgeführt werden kann, sofern dieser *Auftrag* von der *Plattform* akzeptiert worden ist.

3.3 Die Richtung Ihrer *Transaktion* (Kauf oder Verkauf) bestimmt, zu welchem *Kauf-* oder *Verkaufskurs* Ihre *Transaktion* eingegangen oder glattgestellt wird, und zwar folgendermaßen:

3.3.1 Wenn Sie in der Erwartung handeln, dass der *Kurs* des entsprechenden *CMC-Produkts* steigen wird, dann wird Ihre *Transaktion* zum *Kaufkurs* eingegangen. Kauf-*Transaktionen* werden zum *Verkaufskurs* bewertet und werden zum *Verkaufskurs* glattgestellt; oder

3.3.2 Wenn Sie in der Erwartung handeln, dass der *Kurs* des entsprechenden *CMC-Produkts* fallen wird (als „short selling“ bekannt), dann wird Ihre *Transaktion* zum *Verkaufskurs* eingegangen. Verkaufs-*Transaktionen* werden zum *Kaufkurs* bewertet und auch zum *Kaufkurs* glattgestellt.

3.4 Die *Preistiefe* zeigt *Kaufkurs(e)* und *Verkaufskurs(e)* für das jeweilige *CMC-Produkt* auf einer *Preisleiter* an. Die Auswirkungen der *Preisstufe* auf Ihren *Auftrag* werden detailliert in Ziffer 2 der Grundsätze zur CFD-Auftragsausführung erläutert.

#### **4. Währungsumrechnungen.**

4.1 Alle *Abzüge* und *Gutschriften* auf Ihrem *Handelskonto* lauten auf Ihre *Handelskontowährung*, ungeachtet der Währungsbezeichnung eines *CMC-Produkts*, die als *Produktwährung* bezeichnet wird. Wenn sich die entsprechende *Produktwährung* von Ihrer *Handelskontowährung* unterscheidet, werden alle *Abzüge* und *Gutschriften* in der *Produktwährung* berechnet, dann zum *CMC-Währungsumrechnungskurs* in Ihre *Handelskontowährung* umgerechnet und dann Ihrem *Handelskonto* gutgeschrieben bzw. belastet. Dies bedeutet nicht, dass Sie die möglichen Auswirkungen der Währungsumrechnungskurse ignorieren können, wenn Sie eine *Transaktion* eingehen, deren Währung nicht auf Ihre *Handelskontowährung* lautet, und Sie sollten dies bei Ihrer Investitionsentscheidung berücksichtigen.

4.2 Die *Plattform* speichert Informationen zum verwendeten *CMC-Währungsumrechnungskurs* für jede Umrechnung, die zu einer Veränderung bei Ihrem *Cash* oder Ihrer *Margin* geführt hat.

#### **5. Aufträge.**

5.1 Ein *Auftrag* (einschließlich ein *offener Auftrag*) gilt erst zu dem Zeitpunkt als bei der *Plattform* eingegangen, zu dem er auch tatsächlich bei der *Plattform* eingeht. Dies ist möglicherweise nicht unmittelbar nach Absenden des *Auftrags* der Fall (z.B. aufgrund einer schlechten Internet-Verbindung).

5.2 Die Erteilung eines *Auftrags* (einschließlich eines *offenen Auftrags*) garantiert nicht, dass eine *Transaktion* eingegangen wird. Die *Plattform* und/oder wir kann/können Ihren *Auftrag* zum Eingehen einer *Transaktion* ohne Erklärung zurückweisen. Dagegen wird die *Plattform* – vorbehaltlich von Ziffern 4.2.1, 4.4.1, 8.2 und 8.3 der CFD-Geschäftsbedingungen und Ziffern 9.9 bis 9.11 und 13.6 dieses Anhangs 1 dieser *Geschäftsbedingungen* – Ihren *Auftrag* zum Glattstellen einer *Transaktion* annehmen. Ein *Auftrag* gilt als abgeschlossen, wenn der *Auftrag* von der *Plattform* durchgeführt wurde. Die *Plattform* zeichnet jede Durchführung Ihrer *Aufträge* auf und Sie können auf die entsprechenden Informationen über ausgeführte *Aufträge* in Ihrem *Transaktionsverlauf* zugreifen.

5.3 Vorbehaltlich Ziffern 6.6 und 9.11 dieses Anhangs 1 dieser *Geschäftsbedingungen* können Sie und/oder wir einen *offenen Auftrag* jederzeit abändern, bis dieser *Auftrag* ausgeführt wurde. Sie und wir können ferner jeden *offenen Auftrag* zu jedem Zeitpunkt stornieren, bis dieser *Auftrag* ausgeführt wurde. Wenn die Bedingungen eines *Auftrags* (einschließlich eines *offenen Auftrags*) erfüllt sind, Ihr *Handelskonto* aber nicht genügend Mittel aufweist, um die für diese

*Transaktion* erforderliche *Margin* zu erfüllen, dann wird die *Transaktion* vorbehaltlich Ziffer 5.5. dieses Anhangs 1 dieser *Geschäftsbedingungen* nicht eingegangen.

5.4 In Bezug auf einen *Roll-Over* einer *Transaktion* auf einen *Forward* sind Sie dafür verantwortlich sicherzustellen, dass Ihr *Handelskonto* über ausreichende verfügbare Mittel verfügt, um den für eine neue maßgebliche *Transaktion*, die im Falle des *Roll-Overs* eingegangen wird, erforderlichen *Margin* zu erfüllen.

5.5 Die Ihnen für ein spezielles *CMC-Produkt* jeweils zur Verfügung stehenden Arten von *Aufträgen* werden auf unserer *Website* dargelegt und in unserer *Produktliste* ausgeführt. Unsere *Grundsätze zur CFD-Auftragsausführung* enthalten ebenfalls weitere Informationen dazu, wie die *Plattform Aufträge* ausführt.

## 6. **Transaktionen.**

6.1 Um eine *Transaktion* einzugehen, müssen Sie auf der *Plattform* einen *Auftrag* erteilen, indem Sie ein Formular ausfüllen, das das *CMC-Produkt* bezeichnet und angibt, ob Sie eine Kauf-*Transaktion* oder eine Verkaufs-*Transaktion* eingehen möchten, und aus dem die Art des *Auftrags*, der *Kurs*, zu dem Sie kaufen bzw. verkaufen möchten (sofern anwendbar), eine *Preisgrenze* (sofern relevant) und die *Anzahl* (die von der *Plattform* automatisch auf der Grundlage des Betrags, den Sie auf dem *Auftrags-Formular* angeben, berechnet werden kann) hervorgeht, die/der Gegenstand der *Transaktion* sein soll.

6.2 Alle neuen *Transaktionen* werden ausschließlich nach *Anzahl* angegeben. Wenn Sie zuvor eine *Transaktion* eingegangen sind, die in einem Betrag festgelegt war, dann können Sie diese *Transaktion* gemäß diesem Anhang 1 zu diesen *Geschäftsbedingungen* abschließen oder erweitern (ganz oder teilweise) durch Platzierung eines mit einem Betrag ausgewiesenen *Auftrags*.

6.3 Die prozentuale Veränderung zwischen dem *Eröffnungs-Transaktionskurs* und dem *aktuellen Transaktionskurs* bei Glatstellung der *Transaktion* bestimmt den Gewinn oder Verlust für diese *Transaktion*.

6.4 Auf Ihrem *Handelskonto* können nicht eine Kauf-*Transaktion* und eine Verkaufs-*Transaktion* in Bezug auf dasselbe *CMC-Produkt* zur gleichen Zeit offen sein.

6.5 *Transaktionen* auf einen *Forward* werden zum *Barausgleichszeitpunkt* glattgestellt und ausgeglichen (under jeder *offene Auftrag* zu diesem *Forward* wird zum *Barausgleichszeitpunkt* storniert), es sei denn:

6.5.1 Sie oder wir schließen die *Transaktion* vor dem *Fälligkeitszeitpunkt* im Einklang mit diesen *Geschäftsbedingungen*; oder

6.5.2 Sie bestimmen, dass die *Transaktion* (und jeder *offene Auftrag* auf einen *Forward* zu dieser *Transaktion*) einem *Automatischen Roll-Over* unterliegt.

6.6 Sie können die *Automatische Roll-Over-Funktion* für eine *Transaktion* auf einen *Forward* (und jeden *offenen Auftrag* zu diesem *Forward* außer *Limit-Aufträge* und *Stop-Entry-Aufträge*) vor dem *Letzten Roll-Over-Zeitpunkt* aktivieren. Ein *Automatischer Roll-Over* wird nicht durchgeführt, wenn kein äquivalenter *Forward* auf dem-/denselben Basiswert/en, jedoch mit einem späteren *Fälligkeitszeitpunkt*, zum Handel auf der *Plattform* verfügbar ist; dies kann dazu führen, dass die *Transaktion* den *Fälligkeitszeitpunkt* erreicht und abgeschlossen und ausgeglichen wird und jeglicher *offener Auftrag* zu diesem *Forward* zum *Barausgleichszeitpunkt* storniert wird.

6.7 Jeder Roll-Over wird in Übereinstimmung mit Ziffer 2 der Grundsätze zur CFD-Auftragsausführung durchgeführt werden. Es ist Ihnen nicht möglich, nach dem letzten Handelsabschlusszeitpunkt eine Transaktion abzuschließen oder eine Position auf einen bestimmten Forward zu erhöhen.

## 7. Finanzierung.

7.1 Jede Transaktion hat ihren eigenen Finanzierungssatz. Dies ist der Prozentsatz des Eröffnungs-Transaktionswerts, der von uns finanziert wird. Sie können den Finanzierungssatz für jede Transaktion auswählen; dafür stehen alle Werte zwischen 0% und dem maximalen Finanzierungssatz zur Verfügung. Der nichtfinanzierte Teil Ihrer Transaktion wird als Ihre Margin bezeichnet, und Sie müssen diesen Betrag für jede Transaktion, die Sie eröffnen, auf Ihr Handelskonto einzahlen.

7.2 Die Margin für eine Transaktion berechnet sich zum Zeitpunkt des Eingehens der Transaktion wie folgt:

$$\text{Margin} = \frac{\text{Eröffnungs-Transaktionswert} \times (1 - \text{Finanzierungssatz})}{\text{CMC-Währungsumrechnungskurs zur Zeit des Eingehens der Transaktion}}$$

7.3 Wenn die Transaktion auf eine Anzahl lautet, dann wird der Eröffnungs-Transaktionswert zum Zeitpunkt der Transaktion wie folgt berechnet:

$$\text{Eröffnungs-Transaktionswert} = \text{Eröffnungs-Transaktionskurs} \times \text{Anzahl}$$

7.4 Wenn die Transaktion auf einen Betrag lautet, dann wird der Eröffnungs-Transaktionswert, zum Zeitpunkt des Eingehens einer Transaktion, wie folgt berechnet:

$$\text{Eröffnungs-Transaktionswert} = \text{Betrag} \times \text{CMC-Währungsumrechnungskurs}$$

7.5 Ihr Total Margin Bedarf spiegelt nicht Ihre mögliche Gesamtverpflichtung uns gegenüber wider, und jede Transaktion kann zu einem Verlust führen, der die entsprechende Margin übersteigt (ohne Rücksicht darauf, ob Sie die transaktionsbasierte Stop-Loss deaktiviert haben oder nicht).

## 8. Transaktionen schließen.

8.1 Sie können auf der Plattform einen Markt-Auftrag erteilen, um eine einzelne Transaktion während der Handelszeiten vollständig oder teilweise glattzustellen, indem Sie entweder:

8.1.1 die ‚Transaktion schließen‘-Funktion in Bezug auf diese Transaktion oder die ‚Position schließen‘-Funktion in Bezug auf alle Ihre Transaktionen zu einem CMC-Produkt nutzen; oder

8.1.2 Falls die Transaktion auf eine Anzahl lautet, indem Sie einen Markt-Auftrag für das gleiche CMC-Produkt in die entgegengesetzte Richtung wie in der betreffenden Transaktion erteilen. Wenn es mehrere Transaktionen für dasselbe CMC-Produkt gibt und Sie nicht angeben, welche Transaktion(en) Sie schließen möchten, dann werden sie durch die Plattform in der Reihenfolge geschlossen, in der diese Transaktionen eingegangen wurden (d.h. nach dem „First-in-First-out“-Prinzip).

8.2 **Bitte beachten Sie: Transaktionen, die Sie zuvor eingegangen sind, die auf einen Betrag lauten, können durch Erteilung eines Markt-Auftrags über denselben Betrag nicht**

vollständig glattgestellt werden. Die Erteilung eines Markt-Auftrages, um eine Transaktion zu schließen, die auf einen Betrag lautet, kann dazu führen, dass es nur zu einer teilweisen Glattstellung kommt. Stattdessen muss die „Transaktion schließen“-Funktion verwendet werden, um eine Transaktion, die auf einen Betrag lautet, vollständig zu schließen (siehe Ziffer 8.1.1 dieses Anhangs 1 dieser Geschäftsbedingungen).

- 8.3 Die Plattform wird alle Transaktionen in Übereinstimmung mit einem möglichen Roll-Over, Stop-Loss, Trailing-Stop-Loss, Take-Profit oder Limit-Auftrag schließen. Zusätzlich kann die Plattform alle Ihre Transaktionen schließen, wenn das Glattstellungslevel erreicht ist (siehe Ziffer 10 dieses Anhangs 1 dieser Geschäftsbedingungen).
- 8.4 Wir behalten uns das Recht vor, die Plattform anzuweisen, alle Transaktionen zu schließen, wenn wir eine Vorbehaltene Maßnahme nach Ziffer 8.3.1 (a), 8.3.1 (c), 8.3.1 (e), 8.3.1 (h), 8.3.1 (l) und 9.5 dieser Geschäftsbedingungen vornehmen, wir unsere Kündigungsrechte ausüben (siehe Ziffer 9.8 dieser Geschäftsbedingungen) oder nach Ablauf von fünf (5) Jahren nach dem Eingehen dieser Transaktion und im Einklang mit der Vereinbarung.

## 9. Risikomanagement.

### Transaktionsbasiertes Risikomanagement.

- 9.1 Die transaktionsbasierte Stop-Loss ist standardmäßig auf Ihrem Handelskonto aktiviert, solange Sie diese nicht durch Änderungen Ihrer Handelskonto-Einstellungen auf der Plattform deaktivieren. Wenn Sie die transaktionsbasierte Stop-Loss deaktivieren (oder anschließend wieder aktivieren) wird dies weder die Stop-Losses noch die Trailing-Stop-Losses von offenen Aufträgen oder Transaktionen in Ihrem Handelskonto berühren.
- 9.2 Wenn Sie die transaktionsbasierte Stop-Loss deaktiviert haben und Sie möchten für eine Transaktion einen Stop-Loss oder einen Trailing-Stop-Loss setzen, müssen Sie dies manuell machen. Beachten Sie jedoch bitte, dass offene Aufträge, zu denen auch Stop-Loss- und Trailing-Stop-Loss-Aufträge gehören, den Marktbedingungen einschließlich Slippage, also einer unerwünschten Kursänderung zwischen dem Zeitpunkt der Erteilung eines Auftrags und dem Zustandekommen der Transaktion, unterliegen, und deshalb nicht garantiert werden kann, dass sie zu ihrem Zielkurs ausgeführt werden.
- 9.3 Sie können eine Preisgrenze benutzen, wenn Sie sicherstellen möchten, dass der Kaufkurs oder der Verkaufskurs, zu welchem ein Markt-Auftrag oder ein Stop-Entry-Auftrag ausgeführt werden, nicht schlechter ist als der von Ihnen bei Setzen der Preisgrenze bestimmte Zielkurs. Alternativ können Sie einen Limit-Auftrag setzen.
- 9.4 Die transaktionsbasierte Stop-Loss wird einen Stop-Loss vorschlagen, der der Margin, abzüglich eines von der Plattform kalkulierten Puffers von circa 0,1%, für jeden Markt-Auftrag und Limit-Auftrag entspricht, der auf dem von Ihnen gewählten Finanzierungssatz basiert. Wenn Sie entweder den Zielpreis eines Limit-Auftrags oder den auf den Auftrag bei Auftragserteilung anzuwendenden Finanzierungssatz ändern, gibt es entsprechende Änderungen bei den anderen Parametern.
- 9.5 Wenn Sie den Zielkurs Ihres Stop-Loss oder Trailing-Stop-Loss ändern, nachdem Sie die Transaktion eingegangen sind, kommt es zu keiner entsprechenden Änderung der Margin oder anderer Parameter.

### Handelskontobasiertes Risikomanagement.

- 9.6 Wenn Sie die transaktionsbasierte Stop-Loss deaktiviert haben, schlägt die Plattform keinen Stop-Loss für Ihre Transaktion vor, während Sie den Auftragsschein ausfüllen. Sie können dennoch entscheiden, einen Stop-Loss oder Trailing-Stop-Loss zu setzen; bitte beachten Sie aber, dass die Margin dann nicht automatisch entsprechend dem Stop-Loss oder Trailing-Stop-Loss über den Einstellungsbereich der Plattform angepasst wird (und der Stop-Loss

oder *Trailing-Stop-Loss* nicht automatisch so gesetzt wird, dass ein möglicher Verlust auf die *Margin* begrenzt wird). Unter diesen Umständen basiert Ihre *Margin* ausschließlich auf dem *Finanzierungssatz*, den Sie auswählen.

- 9.7 Bitte beachten Sie, dass Ziffer 10 dieses Anhangs 1 dieser *Geschäftsbedingungen* ungeachtet dessen Anwendung findet, ob die *transaktionsbasierte Stop-Loss* deaktiviert ist oder nicht.
- 9.8 Sie können einen *Take-Profit* für jeden *Auftrag* setzen, indem Sie das Formular für den *Auftrag* ändern oder – wenn ein *Auftrag* bereits eingegangen wurde durch die Verwendung eines *Take-Profit* in dem entsprechenden Feld Ihrer *Handelskonto-Zusammenfassung* oder - wenn die *Transaktion* bereits eingegangen wurde - zu jedem Zeitpunkt vor Glattstellung der *Transaktion* durch die Verwendung eines *Take-Profit* in dem entsprechenden Feld Ihrer *Handelskonto-Zusammenfassung*.

#### **Positionsgrenzen und Auftrags-Cluster-Grenzen.**

- 9.9 *Aufträge* (einschließlich *offene Aufträge*) und *Transaktionen* bezogen auf jegliches *CMC-Produkt* können *Positionsgrenzen* und/oder *Auftrags-Cluster-Grenzen* unterliegen. Diese Grenzen werden durch uns nach unserem alleinigen Ermessen festgelegt und sind in der *Produktliste* zu finden. Wir sind dazu berechtigt, die *Positionsgrenzen* und/oder *Auftrags-Cluster-Grenzen* jederzeit im Einklang mit Ziffer 8.4 dieser *Geschäftsbedingungen* zu ändern, und es ist Ihre Pflicht sicherzustellen, dass Sie die aktuellen Grenzen kennen, bevor Sie einen *Auftrag* platzieren oder eine *Transaktion* eingehen.
- 9.10 Wenn die Ausführung eines *Auftrags* (einschließlich eines *offenen Auftrags*) zu dem Zeitpunkt, zu dem der *Auftrag* andernfalls ausgeführt würde, zu einer Verletzung einer *Positionsgrenze* führen würde, wird der *Auftrag* automatisch storniert und nicht ausgeführt. Er wird als *glattgestellter Auftrag* in Ihrem *Handelskonto* dargestellt.
- 9.11 Wenn die Annahme eines *offenen Auftrags* oder die Änderung eines bestehenden *offenen Auftrags* zu einer Verletzung einer *Auftrags-Cluster-Grenze* führen würde, wird der jeweilige *Auftrag* oder die Änderung von der Plattform zurückgewiesen.

#### **10. Handelskontoglattstellung.**

- 10.1 Ihr *Handelskontowert* wird von der *Plattform* in Echtzeit aktualisiert und wird folgendermaßen berechnet:

Handelskontowert = Cash + Total Margin Bedarf + nicht realisierter Nettogewinn  
oder -verlust

- 10.2 Sie müssen sicherstellen, dass Ihr *Handelskontowert* zu jeder Zeit über dem *Glattstellungslevel* liegt. Das *Glattstellungslevel* beträgt 20% der gesamten *Mindest-Margin* aller *fremdfinanzierten Transaktionen* (das „**Glattstellungslevel**“).

**Das Mindest-Margin für jede Transaktion wird unter Verwendung des maximalen Finanzierungssatzes berechnet und berücksichtigt nicht den von Ihnen gewählten Finanzierungssatz.**

**Fremdfinanzierte Transaktionen schließen alle Transaktionen ein, die Sie zum Verkaufskurs eingegangen sind auch diejenigen, für die Sie einen Finanzierungssatz von 0% gewählt haben.**

- 10.3 Wenn Ihr *Handelskontowert* zu irgendeinem Zeitpunkt unter das *Glattstellungslevel* fällt, wird die *Plattform*, vorbehaltlich von Ziffer 10.7.1 dieses Anhangs 1 dieser *Geschäftsbedingungen*, die folgenden Aktionen durchführen (zusammen die „**Handelskontoglattstellung**“):

- 10.3.1 Die *Plattform* wird alle *Transaktionen* für *CMC-Produkte* Ihres *Handelskontos* automatisch glattstellen, für welche die *Handelszeiten* an diesem bestimmten Tag begonnen und noch nicht ausgelaufen sind (die „**Anfängliche Glattstellung**“).
- 10.3.2 Vorbehaltlich der Ziffer 10.3.3 dieses Anhangs 1 dieser *Geschäftsbedingungen*, wird die *Plattform*, wenn die *Handelszeiten* in Bezug auf die in Ihrem *Handelskonto* verbliebenen *Transaktionen* wieder starten, diese verbliebenen *Transaktionen* automatisch glattstellen. Die *Plattform* wird diesen Vorgang jedes Mal wiederholen, wenn die *Handelszeiten* für eine verbliebene *Transaktion* wieder starten, und zwar solange bis keine *Transaktionen* mehr auf Ihrem *Handelskonto* verblieben ist (jede Wiederholung dieses Vorganges ist eine „**Nachfolgende Glattstellung**“).
- 10.3.3 Wenn Ihr *Handelskontowert* den *Glattstellungslevel* nach der *Anfänglichen Glattstellung* oder nach *Nachfolgenden Glattstellungen* übersteigt, entweder
- (a) als Folge von durch die *Handelskontoglattstellung* *Realisierte Gewinne*;
  - (b) weil Sie gemäß Ziffer 5.3 dieser *Geschäftsbedingungen* eine Zahlung auf Ihr *Handelskonto* vorgenommen haben, welche Ihrem *Handelskonto* nach der *Anfänglichen Glattstellung* oder einer *Nachfolgenden Glattstellung* und vor dem Beginn einer weiteren *Nachfolgenden Glattstellung* gutgeschrieben wurde; oder
  - (c) wegen eines kombinierten Effekts der unter (a) und (b) beschriebenen Fälle,
- dann wird die *Handelskontoglattstellung*, nach der Beendigung einer *anfänglichen Glattstellung* oder *Nachfolgenden Glattstellung*, je nachdem, was einschlägig sein sollte, welche zum Zeitpunkt einer Erhöhung des *Handelskontowertes* gerade durchgeführt wird, enden. Bitte beachten Sie, dass eine solche Erhöhung Ihres *Handelskontowertes* (aus welchem Grund auch immer) keine Auswirkungen auf *Transaktionen* haben wird, die bereits während der *Handelskontoglattstellung* glattgestellt wurden.
- 10.4 Während der *Handelskontoglattstellung* ist der *Kurs*, zu welchem eine *Transaktion* von der *Plattform* automatisch glattgestellt wird, der erste *Kurs* für einen *Markt-Auftrag*, der während der *Handelszeiten* des maßgeblichen *CMC-Produkts* verfügbar ist (unter Berücksichtigung der *Anzahl* der *CFD* für die *Transaktion*). Die *Plattform* kann *Transaktionen*, die sich auf dasselbe *CMC-Produkt* beziehen, während der *Handelskontoglattstellung* zusammenfassen; in diesem Fall wird jede entsprechende *Transaktion* zum *Verkaufskurs* bzw. zum *Kaufkurs* auf der *Preisleiter*, der jeweils auf einen *Markt-Auftrag* anwendbar ist, glattgestellt. Für den Zweck der *Handelskontoglattstellung* werden *vollfinanzierte Transaktionen* nicht bei der Berechnung des *Glattstellungslevels* berücksichtigt. *Vollfinanzierte Transaktionen werden* jedoch bei jeder *Handelskontoglattstellung* glattgestellt, ebenso wie *fremdfinanzierte Transaktionen*.
- 10.5 Wenn Ihr *Handelskontowert* unter 50% Ihrer gesamten *Mindest-Margin* für alle *fremdfinanzierten Transaktionen* fällt, wird die *Plattform* versuchen, Sie über diese Tatsache und über das *Glattstellungslevel* (auf der *Plattform* ausgedrückt als ein *Betrag*) in Kenntnis zu setzen. Es besteht keine Verpflichtung der *Plattform* zu einer solchen Benachrichtigung und **Sie dürfen sich nicht darauf verlassen, dass Sie die *Plattform* oder wir Sie über solche Umstände informieren.** Wenn Sie eine solche Benachrichtigung erhalten, sollten Sie darüber nachdenken, *Transaktionen* glattzustellen oder eine Zahlung an uns zu leisten, um das Risiko einer *Handelskontoglattstellung* zu reduzieren. Eine Unterlassung einer solchen Benachrichtigung durch die *Plattform* oder der Umstand, dass Sie eine solche Benachrichtigung nicht gesehen haben, bevor das *Glattstellungslevel* erreicht ist, hat keinen Einfluss auf die Wahrscheinlichkeit einer *Handelskontoglattstellung*, unseres Ausübens des

Rechts zu einer *Vorbehaltenen Maßnahme* nach Ziffer 8.3.1 (a), 8.3.1 (c), 8.3.1 (e), 8.3.1 (h), 8.3.1 (l) und 9.5 dieser *Geschäftsbedingungen* oder auf die Ausübung unserer Kündigungsrechte nach Ziffer 9.8 dieser *Geschäftsbedingungen*.

10.6 Sie sollten außerdem Folgendes beachten:

10.6.1 Sie dürfen sich nicht darauf verlassen, dass die *Plattform* Ihre *Transaktionen* glattstellt, wenn Ihr *Handelskontowert* unter das *Glattstellungslevel* fällt, da wir weder garantieren können, dass es zur *Handelskontoglattstellung* kommt, noch sagen können, wie schnell diese erfolgt.

10.6.2 Es ist nicht der Fall und nicht beabsichtigt, dass die *Handelskontoglattstellung* Ihre Haftung uns gegenüber in Bezug auf Ihre *Transaktionen* beschränkt. Sie müssen jeden negativen *Handelskontowert* umgehend durch Zahlung eines *Betrags* an uns ausgleichen, der ausreicht, den *Handelskontowert* wieder auf Null oder einen positiven Wert zu bringen.

10.6.3 Wenn Ihr *Handelskontowert* unterhalb des *Glattstellungslevels* liegt, wird jede neue *Transaktion*, die Sie eingeben unverzüglich von der *Plattform* gekündigt/glattgestellt werden. Dies wird zu einem *realisierten Verlust* führen.

10.6.4 Jedes Versäumnis, Ihren *Handelskontowert* oberhalb des *Glattstellungslevels* zu halten, kann ein *Bestimmtes Ereignis* darstellen und uns berechtigen eine *Vorbehaltene Maßnahme* vorzunehmen (siehe Ziffer 8.1 und 8.4 dieser *Geschäftsbedingungen*).

## 11. Nicht realisierter Gewinn oder Verlust.

11.1 Wenn die *Transaktion* auf eine *Anzahl* lautet, dann wird der *aktuelle Transaktionswert* wie folgt berechnet:

$$\text{Aktueller Transaktionswert} = \text{Aktueller Transaktionskurs} \times \text{Anzahl}$$

11.2 Wenn die *Transaktion* auf einen Betrag lautet, dann wird der *aktuelle Transaktionswert* wie folgt berechnet:

$$\text{Aktueller Transaktionswert} = \frac{\text{Eröffnungs-Transaktionswert} \times (\text{aktueller Transaktionskurs} / \text{Eröffnungs-Transaktionskurs})}{1}$$

11.3 Der *nicht realisierte Gewinn oder Verlust* für eine einzelne *Transaktion* wird in Echtzeit folgendermaßen berechnet:

Für eine Kauf-*Transaktion*:

$$\text{Nicht realisierter Gewinn oder Verlust} = \text{CMC-Währungsumrechnungskurs} \times (\text{aktueller Transaktionswert} - \text{Eröffnungs-Transaktionswert})$$

Für eine Verkaufs-*Transaktion*:

Nicht realisierter Gewinn oder Verlust = CMC-Währungsumrechnungskurs x (Eröffnungs-  
Transaktionswert - aktueller Transaktionswert)

- 11.4 Wenn, vorbehaltlich Ziffer 11.6 dieses Anhangs 1 dieser *Geschäftsbedingungen*, eine *Transaktion* glattgestellt wird, wird jeder *nicht realisierte Gewinn oder Verlust* zu *realisiertem Gewinn* oder *realisiertem Verlust* und Ihr *Cash* in Ihrem *Handelskonto* wird entsprechend angepasst. Sie sind verpflichtet, diese Änderungen und Ihre Verpflichtungen gemäß Ziffer 5.3.1 dieser *Geschäftsbedingungen* jederzeit einzuhalten und zu überprüfen. **Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust, der in der Plattform angezeigt wird, muss nicht unbedingt den korrekten nicht realisierten Gewinn oder Verlust (also den realisierten Gewinn oder realisierten Verlust, den Sie erleiden würden bzw. erzielt hätten wenn Sie eine oder alle Ihrer Transaktionen sofort glattstellen würden) widerspiegeln, insbesondere wenn eine Transaktion zu einem anderen Kurs glattgestellt werden könnte als in Preisstufe 1. Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust, der in der Plattform angezeigt wird basiert immer auf der aktuellen Preisstufe 1.**
- 11.5 Sofern wir ausreichende Mittel entsprechend der Ziffern 5.2.1 und 5.2.2 dieser *Geschäftsbedingungen* vorhalten und/oder Sie ausreichende *Realisierte Gewinne* erzielt haben, um die *Realisierten Verluste* in voller Höhe auszugleichen, sind die *Realisierten Verluste* fällig und sofort zahlbar. Sofern wir nicht ausreichende Mittel entsprechend den Ziffern 5.2.1 und 5.2.2 dieser *Geschäftsbedingungen* vorhalten und es sind nicht ausreichend *Realisierte Gewinne* erzielt worden sind, um die *Realisierten Verluste* in voller Höhe auszugleichen, und vorausgesetzt Ihr *Handelskontowert* befindet sich im Haben-Bereich und oberhalb des *Glattstellungslevels*, werden die *Realisierten Verluste* fällig und zahlbar, soweit Sie einen Betrag an uns zahlen und/oder ausreichend *Realisierte Gewinne* erwirtschaften, so dass die *Realisierten Verluste* in voller Höhe ausgeglichen werden können. Sollte Ihr *Handelskontowert* zu irgendeiner Zeit negativ werden oder unterhalb des *Glattstellungslevels* sinken, werden alle *Realisierten Verluste* sofort fällig und zahlbar. In diesem Fall sollten Sie die unter Ziffer 10.7 dieses Anhangs 1 dieser *Geschäftsbedingungen* vorgegebenen Handlungen vornehmen.
- 11.6 Hinsichtlich jedes *Forwards* wird der *nicht realisierte Gewinn oder Verlust* zum *Barausgleichszeitpunkt* (der normalerweise innerhalb eines (1) *Geschäftstages* nach dem *Fälligkeitszeitpunkt* liegt) zu einem *realisierten Gewinn* oder einem *realisierten Verlust*

## 12. Transaktionsnebenkosten.

### Anwendung von Nebenkosten.

- 12.1 In Bezug auf *Transaktionen* zu gewissen *CMC-Produkten* werden *Transaktionsnebenkosten* berechnet und Ihrem *Handelskonto* belastet. Die *Transaktionsnebenkosten* umfassen zwei Komponenten: (a) *Transaktionsfremdfinanzierungskosten* und (b) *Transaktionshaltekosten*. Die Frage, ob *Transaktionsfremdfinanzierungskosten* und/oder *Transaktionshaltekosten* in Bezug auf ein spezielles *CMC-Produkt* anfallen, wird in der *Produktliste* geregelt.

### Transaktionsfremdfinanzierungskosten.

- 12.2 Wenn Sie eine *Transaktion* abschließen, deren *Finanzierungssatz* größer als 0% ist, dann macht der *Margin* in Bezug auf diese *Transaktion* nur einen Teil des *Eröffnungs-Transaktionswertes* aus (der „**finanzierte Teil**“), wobei der Rest des *Eröffnungs-Transaktionswertes* (der „**nichtfinanzierte Teil**“) von uns zur Verfügung gestellt wird.
- 12.3 Die *Transaktionsfremdfinanzierungskosten* werden in Bezug auf den *nichtfinanzierten Teil* einer *Transaktion*, für die der *Finanzierungssatz* größer ist als 0%, mithilfe der folgenden Formel berechnet:

$$\text{Transaktionsfremdfinanzierungskosten} = \frac{(\text{Eröffnungs-Transaktionswert} - \text{Margin}) \times \text{Fremdfinanzierungssatz}}{365}$$

365

### Transaktionshaltekosten.

- 12.4 Wenn Sie *Transaktionen* in bestimmte *CMC-Produkte* eingehen, die in Bezug zu bestimmten zu Grunde liegenden Vermögenswerten stehen, entstehen Kosten im Zusammenhang mit dem Halten dieser *CMC-Produkte*. Haltekosten werden in Ihren *Transaktionshaltekosten* berücksichtigt, da uns solche Kosten entstehen, wenn wir unser Risiko Ihnen gegenüber absichern. *Transaktionshaltekosten* können positiv oder negativ ausfallen,
- 12.5 Die *Transaktionshaltekosten* werden in Bezug auf den *Eröffnungs-Transaktionswert* berechnet (sowohl der *finanzierte* als auch der *nichtfinanzierte Teil*), wobei zur Berechnung die folgende Formel verwendet wird:

$$\text{Transaktionshaltekosten} = \frac{\text{Eröffnungs-Transaktionswert} \times \text{Haltekostensatz „Kauf“ bzw. Haltekostensatz „Verkauf“}}{365}$$

365

### Transaktionsnebenkosten.

- 12.6 Sobald die *Transaktionsfremdfinanzierungskosten* bzw. die *Transaktionshaltekosten* bestimmt wurden, berechnet die *Plattform* die *Transaktionsnebenkosten* unter Verwendung der folgenden Formel:

$$\text{Transaktionsnebenkosten} = \frac{\text{CMC-Währungsumrechnungskurs} \times (\text{Transaktionsfremdfinanzierungskosten} + \text{Transaktionshaltekosten})}{365}$$

- 12.7 Sämtliche *Transaktionsnebenkosten* in Bezug auf eine spezielle *Transaktion* werden von Ihrem *Handelskonto* zum *Transaktionsnebenkosten-Zeitpunkt* für das maßgebliche *CMC-Produkt* eingezogen. Einzelheiten hierzu sind in der *Produktliste* enthalten. Sie müssen zu den maßgeblichen *Transaktionsnebenkosten-Zeitpunkten* über genügend *Cash* auf Ihrem *Handelskonto* verfügen, um sämtliche *Transaktionsnebenkosten* begleichen zu können.

## 13. Kapitalmaßnahmen, Anpassungen und Insolvenz.

- 13.1 Eine *Kapitalmaßnahme* oder eine *Anpassungsmaßnahme* kann zeitweise in Bezug auf den bzw. die zu Grunde liegenden Vermögenswert(e) eines *CMC-Produktes* vorkommen. Wenn eine solche *Kapitalmaßnahme* oder eine *Anpassungsmaßnahme* stattfindet, werden wir bestimmen ob es eine wesentliche Auswirkung auf entweder den Marktwert der bzw. der zu Grunde liegenden Vermögenswerte(s) des *CMC-Produktes* oder auf den Wert der *Transaktion* hat oder haben wird. Wenn eine *Kapitalmaßnahme* oder eine *Anpassungsmaßnahme* stattfindet, werden wir die erforderlichen Maßnahmen ergreifen, um:

- 13.1.1 den Effekt, den die *Kapitalmaßnahme* oder *Anpassungsmaßnahme* für die bzw. den zu Grunde liegenden Vermögenswert(e) des *CMC-Produktes* hat, für Ihren

Auftrag/Ihre Aufträge oder Transaktion/Transaktionen hat, nachzubilden; und/oder

- 13.1.2 Handlungen, die Gegenparteien von Transaktionen in Bezug auf die bzw. den zu Grunde liegenden Vermögenswert(e) des *CMC-Produktes*, die wir eingegangen sind, um unsere Handelsposition Ihnen gegenüber auszugleichen oder abzusichern, ergriffen haben, zu reflektieren; und/oder
- 13.1.3 das ökonomische Gleichgewicht der Rechte und Pflichten von Ihnen und uns in der betreffenden *Transaktion* unmittelbar vor der *Kapitalmaßnahme* oder *Anpassungsmaßnahme* zu erhalten.

13.2 Entsprechend Ziffern 13.3, 13.4, 13.5 und 13.6 dieses Anhangs 1 dieser *Geschäftsbedingungen* können wir nach alleinigem eigenem Ermessen nach einer *Kapitalmaßnahme* oder *Anpassungsmaßnahme* folgende, beispielhaft aufgeführte Maßnahmen ergreifen:

- 13.2.1 eine *Transaktion*, bei der die bzw. der zu Grunde liegende(n) Vermögenswert(e) des *CMC-Produktes* betroffen waren, aussetzen oder glattstellen;
- 13.2.2 einen *Auftrag* (einschließlich ein *offener Auftrag*) bei der die bzw. der zu Grunde liegende(n) Vermögenswert(e) des *CMC-Produktes* betroffen waren, streichen oder aussetzen;
- 13.2.3 eine weitere *Margin* und/oder etwaige, vorhersehbare Kosten, die *CMC Markets* in Bezug auf den *Auftrag* (einschließlich eines *offenen Auftrags*) bei dem die bzw. der zu Grunde liegende(n) Vermögenswert(e) des *CMC-Produktes* betroffen waren, entstehen, einfordern;
- 13.2.4 den *aktuellen Transaktionskurs* eines *Auftrags* einschließlich eines *offenen Auftrags*) oder einer *Transaktion* bei der die bzw. der zu Grunde liegende(n) Vermögenswert(e) des *CMC-Produktes* betroffen waren, ändern, sei es durch Anpassung der Höhe der *Anzahl* in Bezug auf die *Transaktion* und/oder durch Anpassung des *aktuellen Transaktionskurses*;
- 13.2.5 entsprechende *Abzüge* von Ihrem *Handelskonto* vornehmen oder Guthaben auf Ihr *Handelskonto* buchen; und/oder
- 13.2.6 das *CMC-Produkt* von der *Plattform* zurücknehmen, wenn die bzw. der zu Grunde liegende(n) Vermögenswert(e) des *CMC-Produktes* betroffen war.

Wir werden Ihnen so bald als vernünftigerweise möglich eine Mitteilung machen, welche jeweiligen Handlungen zu ergreifen wir beschlossen haben. Es ist klarzustellen, dass diese Mitteilung nach der jeweiligen *Kapitalmaßnahme* oder *Anpassung* oder nach der jeweiligen Handlung, die wir nach unserem Ermessen gemäß dieser Ziffer 13.2 dieses Anhangs 1 zu diesen *Geschäftsbedingungen* vornehmen können, erfolgen kann.

13.3 In Bezug auf *Transaktionen*, die auf einen Betrag lauten, werden einschlägige Berechnungen, Anpassungen, Gutschriften oder Lastschriften unter Berücksichtigung aller Bruchteile pro rata durchgeführt. Wenn wir feststellen, dass Berechnungen, Anpassungen, Gutschriften oder Lastschriften gemäß dieser Ziffer 13.1 dieses Anhangs 1 dieser *Geschäftsbedingungen* nicht auf wirtschaftlich vernünftige Weise oder gar nicht durchgeführt werden können, dürfen wir die betreffenden *Transaktionen* glattstellen.

- 13.4 Während eine *Kapitalmaßnahme* oder eine *Anpassungsmaßnahme* stattfindet, erzeugt die *Plattform* keine *Kurse* und sie nimmt auch keine *Aufträge* für das entsprechende *CMC-Produkt* an. Soweit möglich werden wir *Kapitalmaßnahmen* und *Anpassungsmaßnahmen* außerhalb der *Handelszeiten* durchführen.
- 13.5 Wenn ein Emittent, dessen Wertpapiere die Grundlage eines *CMC-Produkts* darstellen, insolvent wird, anderweitig aufgelöst wird oder einem sonstigen Ereignis mit vergleichbarer Wirkung unterliegt, müssen wir alle *Transaktionen* im Zusammenhang mit diesem *CMC-Produkt* innerhalb eines Monats ab einer solchen Insolvenz, Auflösung oder einem Ereignis mit vergleichbarer Wirkung glattstellen. Der *Kurs* einer im Zusammenhang mit einem *CMC-Produkt* stehenden *Transaktion*, bei welchem der Emittent des Basiswertes insolvent wird, anderweitig aufgelöst wird oder einem sonstigen Ereignis unterliegt, welches eine ähnliche Wirkung entfaltet, wird auf Null (0) glattgestellt.
- 13.6 Für den Fall, dass ein *CMC-Produkt* oder eins seiner/seines maßgeblichen Basiswerte(s), aus welchem Grund auch immer, ausgesetzt wird, wird der *Kurs* aller mit diesem *CMC-Produkt* verbundenen *Transaktionen* grundsätzlich unter Beachtung unserer Rechte gemäß Ziffer 13.3 dieses Anhanges 1 dieser *Geschäftsbedingungen* auf Null (0) glattgestellt. Sollte der *Kurs* einer mit diesem *CMC-Produkt* verbundenen *Transaktion* größer als Null (0) sein, werden wir Sie über das Datum und den *Kurs*, zu welchem diese *Transaktion* glattgestellt werden soll, schriftlich informieren. *CMC Markets* behält sich das Recht vor, zusätzliche *Margin* und/oder in diesem Zusammenhang entstandene angemessene und vorhersehbare Kosten anzufordern, welche *CMC Markets* im Zusammenhang mit einer Aussetzung eines *CMC-Produkts* oder seiner/seines maßgeblichen Basiswerte(s) entstanden sind.

## Anhang 2 – Definitionen

### 1. Definierte Begriffe,

- 1.1 Wenn nichts anderes angegeben ist, haben bestimmte Wörter und Ausdrücke, die in diesen Bestimmungen kursiv geschrieben sind, für die Zwecke der *Vereinbarung* die Bedeutung, die nachfolgend oder in der entsprechenden Klausel oder in der entsprechenden Ziffer in der sie enthalten ist, dargelegt ist:

Abzug	Hat die Bedeutung, die in Ziffer 5.5.1 dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> dargelegt ist.
Aktueller Transaktionskurs	Der <i>Kurs</i> (unter Berücksichtigung des Volumens der <i>Transaktion</i> ), zu dem eine <i>Transaktion</i> in irgendeinem Zeitpunkt in Übereinstimmung mit Ziffern 11.1 und 11.2 des Anhangs 1 dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> glattgestellt werden kann.
Aktueller Transaktionswert	Hat die Bedeutung, die in Ziffer 11.1 des Anhangs dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> dargelegt ist.
Amtliche Stelle	Jede lokale, nationale oder supranationale öffentliche Stelle, die für die <i>Plattform</i> und unsere Finanzhandelsaktivitäten mit Ihnen relevant ist, einschließlich der Regierung des Vereinigten Königreichs, der FSA und anderer betreffender Regulierungsbehörden für Finanzdienstleistungen, der Bank of England, des Finanzministeriums des Vereinigten Königreichs, des Office of Fair Trading, der Polizei, des Serious Fraud Office, Interpol, der Serious Organised Crime Agency, der Gerichte und der Finanz- und Zollbehörde des Vereinigten Königreichs.
Anfängliche Glattstellung	Die anfängliche Glattstellung von <i>Transaktionen</i> durch die <i>Plattform</i> im Rahmen einer Handelskontoglattstellung im Sinne von Ziffer 10.3.1 des Anhangs 1 dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> .
Anpassungsmaßnahme	In Bezug auf ein <i>CMC-Produkt</i> , bei dem der zu Grunde liegende Vermögenswert ein Index ist, insbesondere eine Veränderung des Index oder die Bekanntgabe eines Nachfolgeindex.
Anzahl	Die Anzahl der CFD (CFDs), die Gegenstand einer <i>Transaktion</i> sind.
Anzuwendendes Recht	Alle Gesetze, Anordnungen, Regeln, Entscheidungen, Bestimmungen, Richtlinien, Verordnungen, Anforderungen, Bedingungen, Standards, Sanktionen, Leitlinien und Industriekodizes, die Rechtswirksamkeit haben oder von einer <i>amtlichen Stelle</i> in einer jeden Jurisdiktion festgesetzt wurden, vorausgesetzt, dass solche Gesetze usw.

	Anordnungen, Regeln, Entscheidungen, Bestimmungen, Richtlinien, Verordnungen, Anforderungen, Bedingungen, Standards, Sanktionen, Leitlinien und Industriekodizes jeweils bestehen und in Kraft sind und (sofern im Kontext relevant) uns, Sie, die <i>Vereinbarung</i> , oder die <i>Plattform</i> oder die <i>Website</i> direkt oder indirekt betreffen.
Aufrechnung	Hat die in Ziffer 5.6.1 dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> dieser <i>Vereinbarung</i> dargelegte Bedeutung.
Auftrag	Ein Angebot zum Eingehen oder Glattstellen einer <i>Transaktion</i> , das von Ihnen oder in Ihrem Namen über die <i>Plattform</i> abgegeben wird.
Auftrags-Cluster	Ein oder mehrere <i>offene Aufträge</i> mit derselben Richtung auf ein bestimmtes <i>CMC-Produkt</i> , die alle denselben <i>Zielkurs</i> innerhalb der <i>Auftrags-Cluster-Spanne</i> haben.
Auftrags-Cluster-Grenze	Die maximal zulässige Größe eines <i>Auftrags-Clusters</i> , wie in unserer <i>Produktliste</i> beschrieben.
Auftrags-Cluster-Spanne	Die Spannbreite zwischen den <i>Zielkursen</i> für <i>offene Aufträge</i> mit derselben Richtung in Bezug auf ein bestimmtes <i>CMC-Produkt</i> , wie in unserer <i>Produktliste</i> beschrieben, die als Prozentzahl und/oder als absoluter Wert dargestellt werden kann.
Aussetzung der Kursstellung	Hat die in Ziffer 4.4.2 dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> dargelegte Bedeutung.
Automatischer Roll-Over	Der Prozess, mit dem eine <i>Transaktion</i> auf einen bestimmten <i>Forward</i> (und jeder <i>offener Auftrag</i> auf diesen <i>Forward</i> ) automatisch durch die <i>Plattform</i> glattgestellt wird und mit dem automatisch eine neue <i>Transaktion</i> auf einen <i>Forward</i> mit demselben Basiswert/denselben Basiswerten und dem nächsten <i>Fälligkeitszeitpunkt</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 CFD-Auftragsausführung</i> näher beschrieben.
Barausgleichszeitpunkt	Der Tag und Zeitpunkt, zu dem jede <i>Transaktion</i> bezogen auf einen bestimmten <i>Forward</i> , der den <i>Fälligkeitszeitpunkt</i> erreicht hat, mit einem fälligen und von Ihnen an uns zu zahlenden <i>Betrag</i> glattgestellt oder ausgeglichen wird.
Beschwerdeverfahren	hat die in Ziffer 1.1.4 (f) dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> dargelegte Bedeutung.
Bestimmtes Ereignis	Ein Ereignis im Sinne von Ziffer 8.2 dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> .

Betrag	Ein Geldbetrag in der <i>Handelskontowährung</i> .
Cash	<p>Ein auf Ihrem <i>Handelskonto</i> für Sie zum Zwecke des Abschlusses einer <i>Transaktion</i> auf der <i>Plattform</i> verfügbarer Betrag, der berechnet wird als:</p> <p>(i) Summe aller tatsächlich erhaltenen Gelder, die durch Sie an uns gezahlt wurden, plus den Betrag der erhaltenen Gelder, die wir Ihrem <i>Handelskonto</i> gutgeschrieben haben, zuzüglich den <i>realisierten Gewinn</i>; minus</p> <p>(ii) die Summe des <i>Total Margin Bedarfs</i> plus der Betrag möglicher <i>Abzüge</i> plus <i>realisierter Verluste</i>, für die noch keine <i>Abzüge</i> erfolgt sind, plus der Betrag der von ihnen abgehobenen Gelder.</p> <p>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 (gemäß Ziffer 5.3.5 dieser <i>Geschäftsbedingungen</i>) zur Verfügung stehenden Gelder werden so kalkuliert, dass der <i>Nicht realisierte Nettoverlust</i> in Bezug auf alle <i>Transaktionen</i> in Ihrem <i>Handelskonto</i> vom Wert des <i>Cash</i> abzuziehen ist.</p>
CFD	Contract for Difference (CFD) – Differenzkontrakt
CMC-Produkt	Ein von uns erstelltes Instrument, in Bezug auf das Sie <i>Transaktionen</i> eingehen. Einzelheiten zu den verschiedenen <i>CMC-Produkten</i> , für die wir <i>Aufträge</i> annehmen, sind jeweils in der <i>Produktliste</i> aufgelistet.
CMC-Währungsumrechnungskurs	Der betreffende Währungsumrechnungskurs, zu dem CMS Werte in einer <i>Produktwährung</i> in Ihre <i>Handelskontowährung</i> umgerechnet werden.
Elemente	Hat die in Ziffer 10.2.1 dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> dargelegte Bedeutung.
Eröffnungs-Transaktionskurs	Der <i>Kurs</i> , zu dem eine <i>Transaktion</i> in Übereinstimmung mit Ziffer 3.3 des Anhangs 1 dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> eingegangen wurde.
Eröffnungs-Transaktionswert	Der Wert einer <i>Transaktion</i> zu dem Zeitpunkt des Eingehens einer <i>Transaktion</i> , berechnet in Übereinstimmung mit Ziffer 7.3 oder 7.4 des Anhangs 1 dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> . Der <i>Eröffnungs-Transaktionswert</i> wird ausgedrückt in der <i>Produktwährung</i> .
Fälligkeitszeitpunkt	Der letztmögliche Tag und Zeitpunkt, zu dem jede <i>Transaktion</i> oder jeder <i>offene Auftrag</i> bezogen auf einen

	bestimmten Forward automatisch ausläuft, wie in unserer <i>Produktliste</i> beschrieben.
Fehler	Hat die Bedeutung, die in Ziffer 4.4.1 dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> dargelegt ist.
Finanzierter Teil	Hat die in Ziffer 12.2 des Anhangs 1 dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> dargelegte Bedeutung.
Finanzierungssatz	In Bezug auf eine <i>Transaktion</i> der Prozentsatz des <i>Eröffnungs-Transaktionswerts</i> , der wie von Ihnen gewünscht von uns als Teil des von Ihnen im Hinblick auf eine <i>Transaktion</i> gewählten Leverage finanziert wird.
Forward	Ein <i>CMC-Produkt</i> mit einem festen <i>Fälligkeitszeitpunkt</i> .
Fremdfinanzierte Transaktion	Jede Kauf- <i>Transaktion</i> mit einem <i>Finanzierungssatz</i> von mehr als 0% oder jede Verkaufs- <i>Transaktion</i> , unabhängig ihres jeweiligen <i>Finanzierungssatzes</i> .
Fremdfinanzierungssatz	In Bezug auf ein <i>CMC-Produkt</i> , auf das <i>Transaktionsfremdfinanzierungskosten</i> Anwendung finden, der Satz, zu dem CMC Markets die Finanzierung des <i>nichtfinanzierten Teils</i> einer <i>Transaktion</i> übernimmt.
FSA	Die Financial Services Authority (Finanzaufsichtsbehörde des Vereinigten Königreichs) (oder jeder Rechtsnachfolger)
Geschäftsbedingungen	Bedeutet dieses Dokument wie in Ziffer 1.1 dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> beschrieben.
Geschäftstag	Meint: (i) in Bezug auf bestimmte <i>Aufträge</i> und <i>Transaktionen</i> jeden Tag, an dem die <i>Plattform</i> Kurse in Bezug auf das entsprechende <i>CMC-Produkt</i> erzeugt; und (ii) für alle anderen Zwecke jeden Tag (mit Ausnahme von Samstag oder Sonntag), an dem Banken in London für den Geschäftsverkehr geöffnet sind.
Glattstellungslevel	Das in Übereinstimmung mit Ziffer 10.2 des Anhangs 1 dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> berechnete Niveau, bei dessen Erreichen die <i>Plattform</i> alle Ihre oder Teile Ihrer <i>Transaktionen</i> glattstellen kann, soweit dies erforderlich ist.
Grundsätze über Datenschutz und Sicherheit	hat in Ziffer 1.1.4 (c) dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> dargelegte Bedeutung.
Grundsätze zur CFD-Auftragsausführung	hat in Ziffer 1.1.4 (a) dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> dargelegte Bedeutung.
Haltekostensatz „Kauf“	In Bezug auf ein <i>CMC-Produkt</i> , für das

	<i>Transaktionshaltekosten</i> anfallen, der Satz, der auf den <i>Eröffnungs-Transaktionswert</i> von Kauftransaktionen zum <i>Transaktionsnebenkostenzeitpunkt</i> angewendet wird.
Haltekostensatz „Verkauf“	In Bezug auf ein <i>CMC-Produkt</i> , für das <i>Transaktionshaltekosten</i> anfallen, der Satz, der auf den <i>Eröffnungs-Transaktionswert</i> von Verkaufstransaktionen zum <i>Transaktionsnebenkostenzeitpunkt</i> angewendet wird.
Handelskonto	Jedes Konto, das Sie bei uns in Bezug auf <i>Transaktionen</i> führen.
Handelskontoglattstellung	Der in Ziffer 10.1 des Anhangs 1 dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> beschriebene Prozess, nach dem die <i>Plattform</i> alle Ihre oder einen Teil Ihrer <i>Transaktionen</i> glattstellen kann.
Handelskontonummer	Die Nummer, die wir verwenden, um Ihr <i>Handelskonto</i> zu identifizieren.
Handelskontowährung	Die Währung, auf die ein <i>Handelskonto</i> lautet, in Übereinstimmung mit Ziffer 5.4.1 dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> .
Handelskontowert	Der <i>Betrag</i> , der in Übereinstimmung mit Ziffer 10.1 des Anhangs 1 dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> berechnet.
Handelszeiten	In Hinblick auf ein <i>CMC-Produkt</i> die Zeiten, während der die <i>Plattform</i> Kurse und <i>Preistiefen</i> erzeugt und während der Sie eine <i>Transaktion</i> für dieses <i>CMC-Produkt</i> eingehen oder glattstellen können, wie jeweils in der <i>Produktliste</i> angegeben.
Kapitalmaßnahme	Jede vorhersehbare Maßnahme oder Ereignis, unabhängig davon, ob zeitweilig oder anders die durch oder in Bezug auf einen oder mehrere Vermögensgegenstände, bei dem/denen es sich um den Referenzgegenstand/die Referenzgegenstände eines <i>CMC-Produkts</i> handelt, oder durch oder Bezug auf den Emittenten eines solchen Vermögensgegenstands ergriffen wird, die den Wert, seine rechtlichen Eigenschaften oder die Handelbarkeit dieses Vermögensgegenstandes oder eines Finanzderivates, das auf diesem Vermögensgegenstand beruht, beeinflussen würde, einschließlich: Ausschüttungen oder Berechtigungen an die existierenden Inhaber von Rechten an dem zu Grunde liegenden Vermögensgegenstand wie z. B. Dividendenzahlungen, die Einräumung von Kaufrechten, Zeichnungsrechten, anderen Rechten zum Bezug von Vermögensgegenständen, sei es kostenlos, mit besonderen Konditionen oder in sonstiger Art und Weise, oder von Geld,

	<p>Platzierungen, Bezugsrechte, Ausgaben von Boni / Gratisaktien und Beteiligungsaufstockungen und ähnliche Ausgaben; Verschmelzungen oder Übernahmen in Bezug auf den Emittenten des zu Grunde liegenden Vermögenswerts und Unterteilungen, Teilungen, Kapitalherabsetzungen (einschließlich Rückkäufen), Konsolidierungen, Neuklassifizierungen, Restrukturierungen oder die Aufhebung oder Aussetzung der Börsennotierung des zu Grunde liegenden Vermögensgegenstands oder des Emittenten des zu Grunde liegenden Vermögensgegenstands und jede Handlung oder jedes Ereignis, das mit den zuvor genannten vergleichbar ist oder aus sonstigen Gründen einen Verwässerungs- oder Konzentrationseffekt auf den Wert der bzw. die zu Grunde liegenden Vermögenswerte(s) haben kann.</p>
Kaufkurs	<p>Der <i>Kurs</i>, zu dem eine Kauf-<i>Transaktion</i> eingegangen wird, und zu dem eine Verkaufs-<i>Transaktion</i> bewertet und glattgestellt wird.</p>
Kommission	<p>Die Rate einer Kommission oder eine Kommission (einschließlich der <i>Mindestkommission</i> und der <i>zusätzlichen Kommission</i>), welche wir gemäß Ziffer 9.3 dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> von Zeit zu Zeit anpassen können, die für eine <i>Transaktion</i>, insbesondere <i>CMC-Produkte</i>, sofern anwendbar, anfällt und die in der <i>Produktliste</i> aufgelistet ist.</p>
Kontobenzutzerkennung	<p>Hat die in Ziffer 3.2.1 dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> dargelegte Bedeutung.</p>
Konzerngesellschaft	<p>Jede juristische Person, die mit der CMC Group Plc im Sinne von § 256 des Companies Act 2006 verbunden ist.</p>
Kurs	<p>Der <i>Kauf-</i> oder <i>Verkaufskurs</i> eines <i>CMC-Produkts</i>, der jeweils von der <i>Plattform</i> von Zeit zu Zeit unter Bezugnahme auf die <i>Preistiefe</i> erzeugt wird (und als „<i>Kurs</i>“ oder „<i>CMC Kurs</i>“ oder vergleichbar bezeichnet wird) Der <i>Kurs</i>, zu welchem der <i>Auftrag</i> ausgeführt wird, kann für Sie weniger vorteilhaft sein als der <i>Kurs</i>, welcher auf der <i>Plattform</i> zum Zeitpunkt der Anweisung des Auftrages angegeben wurde (z.B. wegen Marktbewegungen, die während des Zeitpunkts der Aufgabe Ihres Auftrages und dem Zeitpunkt der Durchführung durch die <i>Plattform</i> stattfinden).</p>
Letzter Handelsabschlusszeitpunkt	<p>Der letztmögliche Tag und Zeitpunkt, zu dem Sie eine <i>Transaktion</i> eingehen oder erweitern oder einen bestehenden <i>Auftrag</i> (einschließlich <i>offene Aufträge</i>) bezogen auf einen bestimmten <i>Forward</i> ändern können, wie in unserer <i>Produktliste</i> beschrieben. Es ist klarzustellen, dass</p>

	Aufträge (einschließlich offene Aufträge) und Transaktionen in dem relevanten <i>Forward</i> nach diesem Zeitpunkt storniert oder glattgestellt werden können.
Letzter Roll-Over-Zeitpunkt	Der letztmögliche Tag und Zeitpunkt, zu dem eine <i>Transaktion</i> oder ein <i>Auftrag</i> bezogen auf einen bestimmten <i>Forward</i> einem <i>Manuellen Roll-Over</i> unterliegen können oder für einen <i>Automatischen Roll-Over</i> ausgewählt (oder wieder abgewählt) werden können, wie in unserer <i>Produktliste</i> beschrieben.
Limit-Auftrag	Eine Anweisung, einen <i>Auftrag</i> in Übereinstimmung mit den entsprechenden, in Abschnitt 2 der Grundsätze zur CFD-Auftragsausführung dargelegten Bedingungen zu erteilen. Weitere Informationen zu den verschiedenen Arten von <i>Aufträgen</i> finden Sie auf unserer <i>Website</i> .
Manueller Roll-Over	Der Prozess, mit dem eine <i>Transaktion</i> auf einen bestimmten <i>Forward</i> (und jeder <i>offene Auftrag</i> auf diesen <i>Forward</i> ) auf Ihren ausdrücklichen Wunsch durch die <i>Plattform</i> glattgestellt wird und mit dem automatisch eine neue <i>Transaktion</i> auf einen <i>Forward</i> mit demselben Basiswert/denselben Basiswerten und dem nächsten <i>Fälligkeitszeitpunkt</i> eingegangen wird (und ein äquivalenter <i>offener Auftrag</i> erteilt wird), wie er in unseren <i>Grundsätzen zur CFD-Auftragsausführung</i> näher beschrieben ist.
Margin	Der im Hinblick auf eine <i>Transaktion</i> in Übereinstimmung mit Ziffern 7.1 und 7.2 des Anhangs 1 dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> berechnete <i>Betrag</i> der Sicherheitsleistung.
Markt-Auftrag	Eine Anweisung, einen <i>Auftrag</i> in Übereinstimmung mit den entsprechenden, in Ziffer 2 des Anhangs dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> dargelegten Bedingungen zu erteilen. Weitere Informationen zu den verschiedenen Arten von <i>Aufträgen</i> finden Sie auf unserer <i>Website</i> .
Maximaler Finanzierungssatz	Der Satz, der im Hinblick auf ein <i>CMC-Produkt</i> als maximal verfügbarer Fremdfinanzierungssatz in der <i>Produktliste</i> angegeben ist und der von Ihnen ausgewählten Änderungen nach Ihrem Ermessen zugänglich ist.
Mindestkommission	Die minimale Kommission, die von Ihnen mit Bezug auf ein <i>CMC-Produkt</i> nach der <i>Produktliste</i> zu zahlen ist.
Mindest-Margin	Die geringste Sicherheitsleistung ( <i>Margin</i> ), die für eine <i>Transaktion</i> benötigt würde, wenn der <i>maximale Finanzierungssatz</i> ausgewählt würde.

Mistrade-Ereignis	Hat die in Ziffer 8.1.1 dargelegte Bedeutung.
Mistrade-Recht	Hat die in Ziffer 8.1.1 dargelegte Bedeutung.
Nachfolgende Glattstellung	Jede Glattstellung von <i>Transaktionen</i> im Rahmen einer Handelskontoglattstellung durch die <i>Plattform</i> , die im Nachgang zu einer anfänglichen Glattstellung im Sinne von Ziffer 10.3.2 des Anhang 1 dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> beschrieben ist.
Nicht ordnungsgemäße Nutzung	<p>Jede Verwendung der <i>Plattform</i> oder Aktivität in Bezug auf eine <i>Transaktion</i>, die dem Folgenden gleichkommt:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) einer illegalen Handlung oder einer Verletzung des <i>anzuwendenden Rechts</i>, direkt oder indirekt;</li> <li>(ii) einer Verletzung der <i>Vereinbarung</i>;</li> <li>(iii) einer Handlung, die nicht den Anforderungen des guten Glaubens entspricht, unter Berücksichtigung der üblichen Praxis und</li> <li>(iv) Unehrlichkeit oder Arglist.</li> </ul> <p>Beispiele für eine <i>nicht ordnungsgemäße Nutzung</i> sind u.a.:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) Handlungen, die einem Insider-Handel gleichkommen, irreführende Aussagen, Marktmanipulation, Marktmissbrauch, Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Verstoß gegen Handelssanktionen, oder Betrug oder eine Handlung oder Unterlassung mit ähnlichem Effekt;</li> <li>(ii) der Einsatz von geheimen Absprachen oder Betrug (auch mithilfe eines Geräts, Hardware, Software, Algorithmen oder Strategien), deren Einsatz uns dazu veranlassen oder dahingehend beeinflussen soll, direkt oder indirekt einen <i>Auftrag</i> oder eine <i>Transaktion</i> anzunehmen, wenn angenommen werden muss, dass wir einen solchen <i>Auftrag</i> oder eine solche <i>Transaktion</i> nicht angenommen hätten, wenn wir diese Tatsachen gekannt und ein eingehendes Verständnis des Sachverhalts gehabt hätten;</li> <li>(iii) die Nutzung der <i>Plattform</i> und der <i>Kurse</i> entgegen den Zwecken der <i>Vereinbarung</i>, vor allem in den Fällen der Ziffer 10.1.3 dieser <i>Geschäftsbedingungen</i>; oder</li> <li>(iv) die Eröffnung, der Zugriff auf, die Nutzung oder Kontrolle über mehr als ein <i>Handelskonto</i> ohne unser vorheriges Wissen.</li> </ul>
Nicht realisierter Gewinn oder Verlust	Der in Übereinstimmung mit Ziffer 11.3 des Anhangs 1 dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> berechnete <i>Betrag</i> . Der <i>nicht realisierte Gewinn oder Verlust</i> , der in der <i>Plattform</i> angezeigt wird, muss nicht unbedingt den korrekten <i>nicht realisierten Gewinn oder Verlust</i> (also den <i>realisierten Gewinn oder</i>

	<i>realisierten Verlust, den Sie erleiden würden bzw. erzielt hätten, wenn Sie eine oder alle Ihrer Transaktionen sofort glattstellen würden) widerspiegeln, insbesondere wenn eine Transaktion zu einem anderen Kurs glattgestellt werden könnte als in Preisstufe 1. Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust, der in der Plattform angezeigt wird, basiert immer auf der aktuellen Preisstufe 1.</i>
Nicht realisierter Nettogewinn oder -verlust	Ein Betrag, bei dem es sich um die Summe des <i>nicht realisierten Gewinns oder Verlustes</i> für alle <i>Transaktionen</i> Ihres <i>Handelskontos</i> handelt, und bei dem es sich im Falle eines <i>nicht realisierten Verlustes</i> um eine negative Zahl und im Falle eines <i>nicht realisierten Gewinns</i> um eine positive Zahl handelt.
Nicht realisierter Nettoverlust	Ein Betrag, bei dem es sich um die Summe des <i>nicht realisierten Gewinns oder Verlustes</i> für alle <i>Transaktionen</i> Ihres <i>Handelskontos</i> handelt, berechnet unter Heranziehung der <i>Preisstufe 1</i> zu diesem Zeitpunkt.
Nichtfinanzierter Teil	Hat die in Ziffer 12.2 des Anhangs 1 dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> dargelegte Bedeutung.
Offener Auftrag	Ein <i>Auftrag</i> mit einem <i>Zielkurs</i> , der seit der Vorgabe dieses <i>Zielkurses</i> nicht erreicht wurde.
Plattform	Unsere elektronische <i>Handelsplattform</i> .
Positionen	Wird auf der <i>Plattform</i> verwendet und meint die Summe aller <i>Transaktionen</i> in einem bestimmten <i>CMC-Produkt</i> .
Positionsgrenze	Die maximale Kauf- oder Verkaufs- <i>Position</i> , die von der <i>Plattform</i> für das jeweilige <i>CMC-Produkt</i> zugelassen ist, wie in unserer <i>Produktliste</i> beschrieben.
Preisgrenze	In Bezug auf jeglichen Markt- <i>Auftrag</i> oder <i>Stop-Entry-Auftrag</i> der von Ihnen bei Durchführung des Auftrags spezifizierte <i>Kurs-Level</i> , welcher zur automatischen Löschung des Auftrages durch die <i>Plattform</i> führt, wenn der <i>Kurs</i> des maßgeblichen <i>CMC-Produkts</i> zum Zeitpunkt, an welchem der <i>Auftrag</i> sonst ausgeführt würde: (i) im Falle eines Kauf- <i>Auftrages</i> , höher als der von Ihnen angegebene <i>Kurs-Level</i> ; oder (ii) im Falle eines Verkaufs- <i>Auftrages</i> , niedriger als der von Ihnen angegebene <i>Kurs-Level</i> .
Preisleiter	Der Teil des Tickets für einen <i>Auftrag</i> , der verschiedene <i>Kaufkurse</i> und <i>Verkaufskurse</i> für ein <i>CMC-Produkt</i> aufzeigt, um die <i>Preistiefe</i> für <i>Aufträge</i> mit verschieden hohem

	Volumen zu diesem <i>CMC-Produkt</i> abzubilden, welche von der <i>Plattform</i> von Zeit zu Zeit generiert wird.
Preisstufe 1	Der erste <i>Kurs</i> , der auf der <i>Preisleiter</i> mit Bezug auf ein <i>CMC-Produkt</i> dargestellt wird.
Preisstufe 1 Kaufkurs	Der erste <i>Kaufkurs</i> , der auf der <i>Preisleiter</i> in Bezug auf ein <i>CMC-Produkt</i> dargestellt wird.
Preisstufe 1 Kurs	Der <i>Preisstufe 1 Kaufkurs</i> und/oder <i>Preisstufe 1 Verkaufskurs</i> .
Preisstufe 1 Mittelkurs	Der <i>Betrag</i> , der sich zum jeweiligen Zeitpunkt ergibt, wenn der <i>Preisstufe 1 Kaufkurs</i> und der <i>Preisstufe 1 Verkaufskurs</i> in Bezug auf ein <i>CMC-Produkt</i> addiert und dann durch zwei (2) geteilt wird.
Preisstufe 1 Verkaufskurs	Der erste <i>Verkaufskurs</i> , der auf der <i>Preisleiter</i> in Bezug auf ein <i>CMC-Produkt</i> dargestellt wird.
Preistiefe	Die Eigenschaft der <i>Plattform</i> , verschiedene <i>Kurse</i> für ein bestimmtes <i>CMC-Produkt</i> auszugeben, um die verschiedenen <i>Kurse</i> für <i>Aufträge</i> mit verschieden hohem Volumen zu diesem <i>CMC-Produkt</i> abzubilden, wie in der <i>Preisleiter</i> auf dem <i>Auftragsticket</i> angegeben werden.
Produkteigenschaften	Die verschiedenen Grenzen und Beschränkungen und weiteren Merkmale, die für <i>Aufträge</i> und <i>Transaktionen</i> in Bezug auf jedes <i>CMC-Produkt</i> gelten, einschließlich <i>Kommission</i> , die minimale Kapitalisierungshöhe, den <i>Schwellenwert</i> des <i>maximalen Finanzierungssatzes</i> , die minimale Größe der <i>Transaktion</i> , die <i>maximale</i> Größe der <i>Transaktion</i> , der <i>maximalen Finanzierungssatzanzahl</i> , der <i>Handelszeiten</i> , der erlaubten Arten von <i>Aufträgen</i> , der <i>Transaktionsnebenkosten-Zeitpunkte</i> (sofern anwendbar) und der zulässigen Richtung der <i>Transaktion</i> , die wir in Übereinstimmung mit den Ziffern 9.3, 9.5 und 9.6 dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> ändern können.
Produktliste	Der Teil der <i>Plattform</i> und der <i>CMC Markets-Webseite</i> , der die Liste der <i>CMC-Produkte</i> und die wesentlichen Informationen in Bezug auf jedes <i>CMC-Produkt</i> einschließlich der <i>Produkteigenschaften</i> (einschließlich <i>Kommissionen</i> ) und jeglicher maßgeblicher variabler Parameter enthält.
Produktwährung	Die Währung, auf die ein bestimmtes <i>CMC-Produkt</i> (welches üblicherweise auf die Basiswert-Währung des/r maßgeblichen Marktes/Börse oder auf eine andere in der <i>Produktliste</i> oder auf der <i>Plattform</i> anderweitig bezeichneten Währung lautet) lautet. Bitte kontaktieren Sie uns im Falle, dass solche Informationen nicht zugänglich sind.

Realisierter Gewinn	Mit Bezug auf eine <i>Transaktion</i> , ein <i>Betrag</i> in der Höhe des <i>nicht realisierten Gewinns</i> oder <i>Verlusts</i> zur Zeit der Glattstellung der <i>Transaktion</i> , sofern diese Zahl positiv ist.
Realisierter Verlust	Mit Bezug auf eine <i>Transaktion</i> , ein <i>Betrag</i> in der Höhe des <i>nicht realisierten Gewinns</i> oder <i>Verlusts</i> zur Zeit der Glattstellung der <i>Transaktion</i> , sofern diese Zahl negativ ist.
Rechte des geistigen Eigentums (Immaterialgüterrechte)	Sämtliche: (a) Immaterialgüterrechte, einschließlich Copyrights und verwandte Rechte, Patente, Gebrauchsmuster, Handelsmarken, Dienstleistungsmarken, Handelsnamen, Domainnamen, moral rights, 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; (b) Rechte aus Registrierungsverfahren, Erneuerung oder Erweiterung bzw. das solcher Rechte, das Recht Registrierungen vorzunehmen, für alle die vorgenannten Rechte Vorrang zu fordern; und (c) alle weiteren weltweit jetzt oder zukünftig existierenden Rechte des Geistigen Eigentums (Immaterialgüterrechte) und Eigentumsrecht sowie diesen vergleichbare Formen oder mit vergleichbarem Effekt bestehenden Rechte des Rechtsschutzes.
Risikowarnungen für CFD	Hat die in Ziffer 1.1.4 (e) dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> dargelegte Bedeutung.
Roll-Over	Jeder <i>Automatische Roll-Over</i> oder <i>Manuelle Roll-Over</i> .
Schwellenwert	Die Höhe des Schwellenwerts einer <i>Transaktion</i> in Bezug auf ein <i>CMC-Produkt</i> bei dem <i>zusätzliche Kommissionen</i> in Rechnung gestellt werden können, wie in der Produktliste angegeben und welche nach Ziffer 9.3 dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> von uns von Zeit zu Zeit geändert werden können.
Stichtage	Jeder <i>Fälligkeitszeitpunkt</i> , <i>Letzter Roll-Over-Zeitpunkt</i> oder <i>Letzter Handelsabschlusszeitpunkt</i> in Bezug auf <i>Aufträge</i> und <i>Transaktionen</i> auf einen bestimmten <i>Forward</i> , wie in unserer <i>Produktliste</i> beschrieben.

Stop-Distance	In Bezug auf eine <i>Transaktion</i> , für die es einen <i>Trailing-Stop-Loss</i> gibt, die von Ihnen vorgegebene Distanz zum <i>Marktkurs</i> im Zeitpunkt des Eingehens dieser <i>Transaktion</i> oder im Zeitpunkt, wenn der <i>Trailing-Stop-Loss</i> durch die <i>Plattform</i> modifiziert wird.
Stop-Entry-Auftrag	Die Anweisung, einen <i>Auftrag</i> gemäß der in Ziffer 2 der Grundsätze zur CFD-Auftragsausführung dargelegten Regelungen auszuführen. Weitere Informationen zu den verschiedenen Arten von <i>Aufträgen</i> finden Sie auf unserer <i>Website</i> .
Stop-Loss	Eine Anweisung zur Erteilung eines <i>Auftrags</i> in Übereinstimmung mit den entsprechenden, in Abschnitt 2 der Grundsätze der CFD-Auftragsausführung dargelegten Bedingungen. Weitere Informationen zu den verschiedenen Arten von <i>Aufträgen</i> finden Sie auf unserer <i>Website</i> .
Take-Profit-Auftrag	Eine Anweisung zur Erteilung eines <i>Auftrags</i> in Übereinstimmung mit den Bedingungen, die in Abschnitt 2 der Grundsätze der CFD-Auftragsausführung dargelegt sind. Weitere Informationen zu den verschiedenen Arten von <i>Aufträgen</i> finden Sie auf unserer <i>Website</i> .
Total Margin Bedarf	Ein <i>Betrag</i> , bei dem es sich um die Summe aller Sicherheitsleistungen ( <i>Margins</i> ) für alle <i>Transaktionen</i> Ihres <i>Handelskontos</i> zum gegebenen Zeitpunkt handelt.
Trailing-Stop-Loss	Eine Anweisung, einen <i>Auftrag</i> in Übereinstimmung mit den entsprechenden, in Abschnitt 2 der Grundsätze der CFD-Auftragsausführung dargelegten Bedingungen zu erteilen. Weitere Informationen zu den verschiedenen Arten von <i>Aufträgen</i> finden Sie auf unserer <i>Website</i> .
Transaktion	Ein CFD-Geschäft auf ein <i>CMC-Produkt</i> , vereinbart zwischen uns und Ihnen über die <i>Plattform</i> .
Transaktionsbasierter Stop-Loss	Die Funktion auf der <i>Plattform</i> , die einen <i>Stop-Loss</i> für jede <i>Transaktion</i> setzt und durch Sie in Übereinstimmung mit Ziffer 9.1. des Anhang 1 dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> deaktiviert werden kann.
Transaktionsfremdfinanzierungskosten	Der in Übereinstimmung mit Ziffer 12.3 des Anhangs 1 dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> berechnete <i>Betrag</i> .
Transaktionshaltekosten	Der in Übereinstimmung mit Ziffer 12.5 des Anhangs 1 dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> berechnete <i>Betrag</i> .
Transaktionsnebenkosten	Der in Übereinstimmung mit Ziffer 12.6 des Anhangs 1 dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> berechnete <i>Betrag</i> .

Transaktionsnebenkostensätze	Umfassen die Fremdfinanzierungskosten, den <i>Haltekostensatz „Kauf“</i> , den <i>Haltekostensatz „Verkauf“</i> , die im Rahmen der Ziffern 9.4, 9.5 und 9.6 dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> von Zeit zu Zeit angepasst werden können.
Transaktionsnebenkosten-Zeitpunkt	In Bezug auf ein <i>CMC-Produkt</i> der Zeitpunkt, an welchem die <i>Transaktionsnebenkosten</i> gemäß den Spezifizierungen in der <i>Produktliste</i> von Zeit zu Zeit kalkuliert und Ihrem <i>Handelskonto</i> belastet werden.
Umstände, die unserer Kontrolle entzogen sind	Hat die in Ziffer 8.3 dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> dargelegte Bedeutung.
Variable Parameter	Bestimmte Größen im Hinblick auf ein <i>CMC-Produkt</i> , die sich automatisch von Zeit zu Zeit in Übereinstimmung mit Ziffern 9.3, 9.5 und 9.6 dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> ändern und die auf <i>Transaktionen</i> Anwendung finden, die in Bezug auf ein <i>CMC-Produkt</i> eingegangen wurden; dazu zählen der <i>Fremdfinanzierungssatz</i> , <i>Haltekostensatz „Kauf“</i> und <i>Haltekostensatz „Verkauf“</i> (sofern anwendbar) und der <i>CMC-Währungsumrechnungskurs</i> .
Verbundenes Unternehmen	Jede juristische Person, die mit CMC Markets UK Plc im Sinne von § 15 des Aktiengesetzes verbunden ist.
<i>Vereinbarung</i>	hat die in Ziffer 1.1.3 dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> dargelegte Bedeutung.
Verkaufskurs	Der <i>Kurs</i> , zu dem eine Verkaufs- <i>Transaktion</i> eingegangen wird und zu dem eine Kauf- <i>Transaktion</i> bewertet und glattgestellt wird.
Vollfinanzierte Transaktion	Jede Kauf- <i>Transaktion</i> mit einem <i>Finanzierungssatz</i> von 0%.
Vorbehaltene Maßnahme	Eine Maßnahme, die in Ziffer 8.4 dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> beschrieben wird
Website	<a href="http://www.cmcmarkets.de">www.cmcmarkets.de</a>
Zielkurs	Der <i>Kurs</i> , zu dem Sie eine <i>Transaktion</i> eingehen oder glattstellen 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.
Zusammenfassung der Grundsätze über den Umgang mit Interessenskonflikten	Hat die in Ziffer 1.1.4 (b) dieser <i>Geschäftsbedingungen</i> dargelegte Bedeutung.
Zusätzliche Kommission	Die zusätzliche Kommission (über und zusätzlich zu der <i>Mindestkommission</i> ), die Sie zu einem bestimmten <i>CMC-Produkt</i> zahlen müssen, wie in der <i>Produktliste</i> aufgeführt,

	auf den Teil der <i>Transaktion</i> , der über dem <i>Schwellenwert</i> liegt, sofern anwendbar.
--	--