

CMC Markets UK plc (heretter kalt "vi", "CMC Markets", "oss" eller "vår") forplikter seg til å behandle deg rettferdig og opptre i samsvar med dine beste interesser når vi utfører Ordre. I dette dokumentet oppsummerer vi prosessen som Handelssystemet utfører dine Ordre etter i henhold til våre regulatoriske forpliktelser og gjennom å foreta alle tilstrekkelige tiltak for at oppnå beste mulige resultat for deg. Når du handler gjennom Handelssystemet, samtykker du i at Ordrene dine blir utført på den måten som er beskrevet nedenfor og utenfor en Handelsplass.

Ord og uttrykk som står med stor forbokstav i dette dokumentet, har den betydningen som er definert i Vedlegg 3 i våre MT4 Forretningsvilkår.

## 1 Hovedpunkter

I dette avsnittet finner du de sentrale punktene i disse retningslinjene for utføring av kundeordrer.

- 1.1 CMC Markets tilbyr MT4 Plattformen på lisens fra MetaQuotes Software Corp. ("MetaQuotes"), en egen juridisk person som ikke er forbundet med CMC Markets. Gjennom MT4 Plattformen kan vi tilby ordrehåndterings- og ordreutløsende programvare i forbindelse med våre Priser og Ordreutførelse. MT4 plattformen er en separat handelsplattform fra våre andre handelsplattformer.
- 1.2 CMC Markets er det eneste utføringsstedet for dine Ordre. Det betyr at dine Ordre blir utført som en bilateral transaksjon med oss som motpart til dine handler via Handelssystemet, og ikke gjennom en transaksjon på en børs, et multilateralt handelssystem eller annet eksternt utføringssted. Vi vil ikke bruke noen andre utføringssteder for utføring av dine Ordre.
- 1.3 Handelssystemet er helautomatisert for kurser og ordreutførelse. CMC Markets vil være avhengig av MetaQuotes programvare for at vi skal motta Ordre date inklusive Ventende Ordre. Hvis det er forskjeller Pris mellom Back Office Plattformen og MT4 Plattformen vil vi foreta rimelige tiltak for at korrigerer eventuelle misforhold i forbindelse med avstemning.
- 1.4 Våre Kurser genereres elektronisk av Handelssystemet og disse kan være forskjellige fra Kursene som genereres av Handelsplasser, andre markeder, utføringssteder/leverandører eller CMC Markets andre plattformer.
- 1.5 Når du plasserer en Ordre gir du Handelssystemet en instruks om å plassere en Ordre på din Konto på basis av kursene som genereres av Handelssystemet. Vennligst se våre MT4 Forretningsvilkår og Nettside for mer informasjon og hvordan dine Ordre er plassert og for mer informasjon om prissetting.
- 1.6 Som et resultat av raske Kursbevegelser kan Kursen som Handelssystemet utfører en Ordre på en Handel være mindre eller mer gunstig for deg enn Kursen som vises på Handelssystemet når du plasserer en Ordre.
- 1.7 En Ordre vil bli ansett som mottatt av Back Office Plattformen på det tidspunktet Back Office Plattformen faktisk mottar den, som kan være senere enn umiddelbart etter at du plasserte Ordren på MT4 Plattformen.
- 1.8 Prisbevegelser kan ha oppstått etter at Back Office Platform har mottatt din Limit Order, Take Profit Order, Stop Order eller Stop Loss Order fra MT4 Plattformen som angitt i punkt 2.3 og 2.4.
- 1.9 I henhold til punkt 3.3.5 i MT4 Forretningsvilkårene, når du har utnevnt en introduserende megler, forvalter med fullmakt eller tilsvarende person som Autorisert Person til å handle i ditt sted og vedkommende også handler på vegne av øvrige av CMC Markets' kunder, kan den Autoriserte Personen bestemme seg for å plassere én enkelt samleordre for Handler for flere kunder vedrørende et Produkt og deretter tildele en andel av ordren til deg som skal utgjøre Ordren din. Vi er ikke ansvarlig for oppsamlingen og fordelingen og slik oppsamling og fordeling kan virke til ugunst for deg.

## 2 Hvordan Plattformen håndterer de forskjellige Ordretypene for Handler.

I dette avsnitt 2 defineres forskjellige typer ordrer.

Ordre beskrevet nedenfor håndteres på MT4 Plattformen, men utføres av CMC Markets.

- |     |                                 |   |
|-----|---------------------------------|---|
| 2.1 | Markedsordre                    | Handelssystemet vil utføre Markedsordre for å selge til den første tilgjengelige Salgskursen og Markedsordre for å kjøpe for den første tilgjengelige Kjøpskursen, forutsatt at Ordren er akseptert og utført i løpet av de vanlige Åpningstider for Handel, og at Handelssystem har vært tilgjengelig når Markedsordren ble plassert. Til tross for vår generelle rett til å avvise enhver Ordre av hvilken som helst grunn, kan det være tilfeller når vi avviser en Markedsordre som et resultat av måten du handler på, for eksempel hastigheten og volumet du handler med. |
| 2.2 | Limit Ordre / Take Profit Ordre | Limit Order eller Take Profit Ordre å kjøpe til en Målkurs vil bli utført når Målkursen er nådd eller til lavere kurs når Kjøpskursen er lik eller lavere enn Målkurs.<br><br>Limit Order eller Take Profit Ordre å selge til en Målkurs vil bli utløst til Målkursen eller høyere når Salgskursen er lik eller høyere enn Målkursen.   |

- 2.3 Stop Ordre / Stop Loss Ordre
- Stop Order eller Stop Loss Order å kjøpe til Målkursen vil bli utført når Kjøpskursen er høyere eller lik Målkursen og også til den første tilgjengelige Kjøpskursen når Handelssystemet utfører Ordren eller til målkursen hvis den første tilgjengelige Kjøpskursen er høyere enn Målkursen.
- Stop Order eller Stop Loss Order å selge til Målkursen vil bli utført når Salgskursen er høyere eller lik Målkursen og også til den første tilgjengelige Salgskursen når Handelssystemet utfører Ordren eller til Målkursen hvis den første tilgjengelige Salgskursen er høyere enn Målkursen.
- Utføring av Stop Order eller Stop Loss Order kan ikke garanteres og "prisgapping" kan forekomme. Garantert Stop Loss Order kan ikke aktiveres for handel gjennom Handelssystemet.
- 2.4 Trailing Stop
- Trailing Stop er en algoritme for å håndtere Stop Loss Ordre.
- En Trailing Stop vil automatisk aktivere en Stop Loss Ordre for en Handel når Handelen går med gevinst som motsvarer verdien av Trailing Stop (hvis verdien av Trailing Stop er 15 punkter må Handelen gå med gevinst med minst 15 punkter for at en Stop Loss-ordre skal kunne plasseres). Hvis gevinsten på Handelen øker, vil Trailing Stop justere Stop Loss Ordre for å holde avstanden mellom Pris og Stop Loss-ordre motsvarende verdien av Trailing Stop. Stop Loss Ordre vil bli utført i samsvar med punkt 2.3 ovenfor.
- Separat Stop Loss Ordre kan plasseres parallelt med en Trailing Stop. Merk at i et slikt scenario og då bare en Stop Loss Ordre kan eksistere på en Handel, vil Trailing Stop etter at den blitt plassert, justere den forrige separat plasserte Stop Loss Ordren.
- Viktig informasjon**
- I tilfelle at flere Handler i samme Produkt er plasserte med Trailing Stop vil bare den sist plasserte Trailing Stop bli justert.
- Trailing Stop funksjonen vil forbli tilgjengelig bare i tilfeller der du fortsatt er logget inn på din MT4 Konto og MT4 Plattformen men også har en stabil internett-tilkobling.
- 2.5 En Ordre for å inngå Handel i motsatt retning, vil ikke likvidere den første Ordren da Motregning ikke skjer for Handler via Handelssystemet.
- 2.6 Det vil ikke være mulig å åpne, endre eller likvidere Ordre via Back Office Platform. For handel og oversikt av dine Ordre skal MT4 Plattformen brukes.
- 2.7 Back Office Platform viser alle dine åpne Handler og Posisjoner. Noen av Ordre f.eks. Stop Ordre, Take Profit Ordre og som angis i forbindelse med plasseringen av Ordren vil ikke vises på Back Office Plattformen.
- 2.8 Handelssystemet vil ikke kontrollere tilgjengelige midler på din Konto når en Ventende Ordre er plassert. Hvis det ikke finnes midler for å forbindelse med plassering av ventende ordre, og med mindre du har penger i forbindelse med utførelsen av bestillingen, avvises bestillingen.

### 3 Relevante faktorer ved valg av utførelsesmåte for å oppnå best mulig resultat (beste resultat).

- 3.1 Når vi utfører Ordre har vi plikt å treffe alle tilstrekkelige tiltak for å oppnå beste mulige resultat for deg med hensyn til typer finansielle instrumenter og andre faktorer.
- 3.2 Når vi utfører Ordre i ditt sted vil følgende faktorer tas i betraktning, rangert i rekkefølge av betydning fra høyeste til laveste:
- 3.2.1 pris/Kurs;
  - 3.2.2 andre kostnader inkludert Vekslingskursen;
  - 3.2.3 hurtighet;
  - 3.2.4 sannsynlighet for gjennomføring og oppgjør; og
  - 3.2.5 Ordrens størrelse.

### 4 Kurser som genereres av Handelssystemet.

*Dette avsnittet gir deg informasjon om Kurser og om utføring av dine Ordre.*

- 4.1 Beste mulige resultat når dine Ordre utføres vil bli bestemt med hensyn til helhetlig vurdering, det vil si pris for din Ordre og kostnadene for utføring.
- 4.2 Kursene på Produktene genereres elektronisk av Handelssystemet. Disse Kursene vil ta hensyn til markedsdata fra flere kilder for å muliggjøre det for oss å sjekke om Kursene våre er korrekte og om vi leverer på vår forpliktelse om beste ordreførelse. Kursene vil kanskje ikke svare til kurser som du ser andre steder (herunder kurser notert på Handelsplasser eller av andre leverandører). Kursene inkluderer vår rimelige Margin.
- 4.3 I tillegg til Forhold Utenfor vår Kontroll kan bevegelser i markeder resultere i at Kursene som du ser på din enhet når du plasserer en Ordre, er kanskje ikke identiske med Kursen som Handelen blir utført til. Hvis en forandring inntreffer i gjeldende Kurs mellom tidspunktet da en Ordre blir lagt inn av deg og tidspunktet da den aktuelle Ordren blir mottatt av oss eller blir utført eller gjort opp av Handelssystemet, blir Ordren vanligvis utført til eller med referanse til, det som er gjeldende Kurs når Ordren blir utført av Handelssystemet. Dette kan enten være til din fordel eller det motsatte.
- 4.4 Det vil kunne forekomme at omstendighetene hindrer Handelssystemet fra å generere Kurser eller påvirker de Kursene som genereres. Se særlig punkt 4.2 ("Adgang til Handelssystemet") og 8.2 ("Forhold Utenfor Vår Kontroll") så vel som punkt 11 Vedlegg 1 ("Corporate Action, Justeringstilfelle og Insolvenshendelse") i MT4 Forretningsvilkår for mer informasjon.
- 4.5 Vennligst se vår prissettings seksjon på vår Nettside for ytterligere informasjon om faktorene som kan påvirke vår prising.

## **5 Vekslingskurser generert av Handelssystemet.**

*Dette avsnittet gir deg informasjon om Vekslingskursen.*

- 5.1 Når du inngår Handler eller plasserer Handler hos oss, vil alle beregninger bli utført i valutaen som det aktuelle Produktet er benevnt i, Produktvalutaen, før den blir konvertert til din Kontovaluta til Vekslingskursen og lagt til på din Konto.
- 5.2 Som ved Kursene blir Vekslingskursen for Produktet for et hvilket som helst valutapar generert elektronisk av Handelssystemet og er kanskje ikke identiske med Vekslingskurser som du ser andre steder (herunder offisielle vekslingskurser og valutapar på vår plattform).
- 5.3 Hvis relevant, vil vi gi deg vekslingskursen som brukes til å omregne beløp i en Produktvaluta til din Kontovaluta.

## **6 Størrelse, hastighet og sannsynlighet for utføring.**

*Dette avsnittet gir deg informasjon om hvilken hastighet Handelssystemet utfører Ordre for Handel, sannsynligheten for at Ordren blir utført og størrelse på Ordre for Handel.*

- 6.1 Handelssystemet utfører Ordre på automatisk basis og er ikke avhengig av noen manuell aktiviteter eller handlinger.
- 6.2 Handelssystemet vil bortsett fra i et begrenset antall unntak utføre Ordre så fort som overhodet mulig etter mottak og kun under Åpningstider for Handel.
- 6.3 Handelssystemet vil akseptere eller avise Ordre eller endring av Ventende Ordre i samsvar med deres respektive Egenskaper og våre MT4 Forretningsvilkår, dersom det bryter med en grense og/eller har eller må ha fått en Kontoverdi som er utilstrekkelig til å dekke din Margin når din Kontoverdi er lavere enn gjeldende Likvideringsnivå eller at du har utilstrekkelige Kontanter til å betale en eventuell Kurtasje eller annen premie (dersom der er relevant).
- 6.4 Hvis Plattformen har akseptert en Ordre, kan det fremdeles være omstendigheter som kan hindre eller på annen måte påvirke utføringen av Ordren, for eksempel når dette ville bryte med enhver relevant grense, hvis det finnes markedsrestriksjoner, hvis du ikke har eller ville ha fått en Kontoverdi som var utilstrekkelig til å dekke din Margin (alt ettersom) hvis din Kontoverdi er lavere enn gjeldende Likvideringsnivå eller under noen av omstendighetene nevnt i punkt 4.2 ("Adgang til Plattformen"), 8.2 ("Forhold Utenfor Vår Kontroll") og 11 i Vedlegg 1 ("Corporate Action, Justeringstilfelle og Insolvenshendelse") i våre MT4 Forretningsvilkår.
- 6.5 Handelssystemet vil automatisk ta hensyn til størrelsen på din Ordre til Handel på tidspunktet for utføringen.

## **7 Hvordan dine Handler avsluttes uten instruksjoner fra deg.**

- 7.1 Det finnes enkelte omstendigheter der hele eller deler av dine Handler vil bli avsluttet uten instruksjoner fra deg. Dette omfatter når Kontolikvidering inntreffer, tilfeller der du ikke reduserer noen Posisjon til under den gjeldende grensen innen den relevante tidsfristen angitt av oss, eller der vi utøver vår rett til å avslutte dine Handler. Se våre MT4 Forretningsvilkår for mer informasjon om dette.
- 7.2 Med mindre den avsluttes av deg eller oss på forhånd vil en Handel bli avsluttet og oppgjort av Handelssystemet automatisk på datoen (og eventuelle Ventende ordre for den aktuelle Forwarden vil også bli kansellert på Kontantoppgjørspdatoen).
- 7.3 Når din Kontoverdi er mindre enn gyldig Likvideringsnivå vil Handelssystemet automatisk utføre Likvidering og

likvidere alle Handler i Produktene.

## **8 Spesifikke instruksjer.**

- 8.1 Dine Ordre bare utføres av Handelssystemet og/eller vår kundeservice. Enhver instruks om å utføre dine Ordre på et annet utføringssted vil føre til at din Ordre blir avvist.
- 8.2 Hvis du gir oss instruksjer om hvordan dine Ordre skal utføres, kan det (å oppfylle disse instruksene) hindre oss i at treffe de tiltak som vi beskriver i disse Retningslinjer for utføring av kundeordre for å oppnå det best mulige resultatet av utføringen av din Ordre. I slike tilfeller vil vår utføring i samsvar med dine instruksjer bli ansett å være den beste mulige utføring i slik tilfelle.

## **9 Overvåkning og gjennomgang.**

- 9.1 Vi vil regelmessig overvåke og gjennomgå våre retningslinjer og prosedyrer og tilknyttede handlinger med sikte på å sikre at vi oppfyller våre forpliktelser etter reguleringene, og gjøre egnede endringer om nødvendig.
- 9.2 Du vil finne vår nyeste data for utføringskvalitet på vår Nettside.
- 9.3 Vi vil varsle deg skriftlig om alle vesentlige endringer i dette dokumentet.