CMC Markets UK plc
MT4 Geschäftsbedingungen
Februar 2019

INHALTSVERZEICHNIS

1. EINFÜHRUNG 1

2. AUFSICHTSRECHTLICHE ANGELEGENHEITEN 2

3. HANDELSKONTEN 3

4. HANDEL MIT UNS 4

5. FINANZIELLE ANGELEGENHEITEN 5

6. KOMMUNIKATION 9

7. ZUSICHERUNGEN UND HAFTUNG 9

8. UNSERE RECHTE UNTER BESTIMMTEN UMSTÄNDEN 11

9. ÄNDERUNGEN UND BEENDIGUNG 12

10. ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN 15

ANHANG 1 – PRODUKTBEDINGUNGEN FÜR TRADES 20

ANHANG 2 – PRODUKTBEDINGUNGEN FÜR PROFESSIONELLE KUNDEN 23

ANHANG 3 – DEFINITIONEN 24

1. EINFÜHRUNG

Der Handel mit und die Investition in unsere *Produkte* ist mit einem hohen Risiko behaftet und die *Kurse* können sich sehr schnell zu Ihrem Nachteil entwickeln, was dazu führen kann, dass Verluste Ihr *investiertes Kapital* übersteigen. Wenn wir Sie als *Privatkunden* eingestuft haben, können Sie nicht mehr als Ihr *investiertes Kapital* verlieren. Wenn wir Sie als *professionellen Kunden* eingestuft haben, dann ist es möglich, dass Sie mehr als Ihr *investiertes Kapital* verlieren, wenn Sie *Trades* eingehen und es kann sein, dass Sie weitere Zahlungen tätigen müssen. Unabhängig von Ihrer Kundeneinstufung stellen Sie bitte sicher, dass Sie die damit verbundenen Risiken verstehen, und lassen Sie sich gegebenenfalls von dritter Seite unabhängig beraten.

1.1 **Unsere *Vereinbarung* mit Ihnen**

1.1.1 Dieses Dokument (nachfolgend als „***MT4 Geschäftsbedingungen***“ bezeichnet) ist Teil einer umfassenderen *Vereinbarung* zwischen Ihnen (nachfolgend auch als „**unser Kunde**“ und „**Sie**“ bezeichnet) und CMC Markets UK Plc (nachfolgend auch als „**CMC Markets**“, „**wir**“, „**uns**“ und „**unser(e)**“ bezeichnet) in Verbindung mit Ihren Handelsaktivitäten, die mit uns durchgeführt werden.

1.1.2 Wörter und Ausdrücke in diesen *MT4 Geschäftsbedingungen*, *MT4 Grundsätzen zur Auftragsausführung* und *MT4 Risikowarnungen*, die kursiv geschrieben sind, haben die besondere Bedeutung, die in dem Abschnitt „Definitionen“ in Anhang 3 dargelegt sind. Hinsichtlich Verweisen auf Ziffern in den Anlagen zu diesen *MT4 Geschäftsbedingungen* gilt, dass diese, sofern nicht anders angegeben, sich auf die Ziffern des Hauptteils (d. h. ohne Anlagen) dieser *MT4 Geschäftsbedingungen* beziehen.

1.1.3 Unsere *Vereinbarung* mit Ihnen besteht aus diesen *MT4 Geschäftsbedingungen*, unseren *MT4 Grundsätzen zur Auftragsausführung*, unseren *MT4 Risikowarnungen*, unserer *MT4 Preisliste* und alle speziellen Bedingungen, die Sie auf der *Back Office Plattform* akzeptieren (zusammen „*Vereinbarung*“). Sie können auf diese Dokumente über unsere *Website* oder unsere *Back Office Plattform* zugreifen. Gemäß Ziffer 9 werden wir Sie über Änderungen der *Vereinbarung* in Kenntnis setzen. Sie müssen sicherstellen, dass Sie sich über solche Änderungen informieren. Sofern Sie ein *professioneller Kunde* sind, werden jegliche zusätzliche Bedingungen, die wir in Bezug auf diese Dienstleistung schriftlich zwischen uns vereinbart haben, Teil der *Vereinbarung* werden.

1.1.4 Zusätzliche Dokumente und Informationen, die weitere nützliche Einzelheiten bieten, jedoch kein Teil der *Vereinbarung* sind, stehen Ihnen auf unserer *Website* und über unsere *Back Office Plattform* zur Verfügung. Diese beinhalten unsere *Basisinformationsblätter, Zusammenfassung der Grundsätze über den Umgang mit Interessenkonflikten*, unsere *Grundsätze über Datenschutz und Sicherheit*, unser *Beschwerdeverfahren* und unsere Informationen nach Fernabsatzrecht und nach dem Recht des elektronischen Geschäftsverkehrs sowie bestimmte Informationen nach § 63 (7) Wertpapierhandelsgesetz (WpHG) und der Verordnung zur Konkretisierung der Verhaltensregeln und Organisationsanforderungen für Wertpapierdienstleistungsunternehmen (WpDVerOV).

1.1.5 Zu Ihrem eigenen Wohl und Schutz sollten Sie sich ausreichend Zeit nehmen, diese *Vereinbarung* und die zusätzlichen Dokumente und Informationen zu lesen, die auf unserer *Website* oder über unsere *Back Office Plattform* verfügbar sind, bevor Sie die Eröffnung eines *Handelskontos* beantragen und/oder uns *Aufträge* erteilen. Wenn Sie etwas in dieser *Vereinbarung* nicht verstehen, sollten Sie uns vor der Eröffnung eines *Handelskontos* kontaktieren, oder sich professionellen, unabhängigen Rat einholen.

1.1.6 Es ist unsere Absicht, dass diese *Vereinbarung* alle Begriffe und Bedingungen enthält, die unsere Vertragsbeziehung und Ihre getätigten Handels- und Investmentaktivitäten in Bezug auf das *Handelskonto* mit uns regelt, und dass diese *Vereinbarung* alle vorherigen mündlichen oder schriftlichen Zusicherungen, Absprachen, Verhandlungen, Abmachungen und/oder Vereinbarungen zwischen Ihnen und uns bezüglich des *Handelskontos* und Verwendung des *Handelssystems* ersetzt.

2. AUFSICHTSRECHTLICHE ANGELEGENHEITEN

2.1 Unser aufsichtsrechtlicher Status

2.1.1 CMC Markets hat ihren eingetragenen Sitz in 133 Houndsditch, London EC3A 7BX, Vereinigtes Königreich, und ist von der *FCA* (*FCA*-Referenznummer 173730) zugelassen und wird durch diese als solche reguliert. Die Adresse der *FCA* lautet: 25 The North Colonnade, Canary Wharf, London E14 5HS, Vereinigtes Königreich (www.fca.org.uk).

2.1.2 In Deutschland unterhalten wir eine eingetragene Zweigniederlassung unter der Firma CMC Markets Niederlassung Frankfurt am Main der CMC Markets UK Plc, Garden Tower, Neue Mainzer Str. 46-50, 60311, 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). Die Niederlassung unterliegt der Regulierung durch die *FCA* und die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (nachfolgend als „BaFin“ bezeichnet). Die Adresse der BaFin ist Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main 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. Sollten wir Sie, unabhängig davon ob Sie diese Einstufung gefordert haben, als *professionellen Kunden* oder als *geeignete Gegenpartei* einstufen, kommen für Sie einige Schutzmaßnahmen, einschließlich solcher des WpHG, die nach *anzuwendendem Recht* auf *Privatkunden* anwendbar sind, nicht länger zum Tragen. Sie haben das Recht, eine andere Kundeneinstufung zu verlangen. Wenn Sie eine andere Kundeneinstufung verlangen, werden wir Sie kontaktieren und den Vorgang und alle zusätzlich erforderlichen und für die Änderungen anwendbaren Voraussetzungen zu erläutern.

2.3 Transaktionsberichte

2.3.1 Wenn wir gemäß *anzuwendendem Recht* verpflichtet sind, Transaktionen mit Ihnen der *FCA* oder anderen Aufsichtsbhörden zu melden, müssen Sie uns eine gültige Rechtsträgerkennung oder Ihre nationale Versicherungsnummer oder andere Informationen, die wir benötigen, zur Verfügung stellen, damit wir Ihre nationale Kundenkennung erfassen können, bevor Sie *Aufträge* über unsere *MT4 Plattform* oder über unser Kundenservice-Team aufgeben können.

2.4 Beratungsfreies Geschäft

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

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

2.5 Beschwerden und Streitfälle

2.5.1 Wir haben ein *Beschwerdeverfahren*, auf welches Sie über unsere *Website* zugreifen können. Sie stimmen zu, dass wir erhaltene Beschwerden im Rahmen unseres *Beschwerdeverfahrens* prüfen werden.

2.5.2 Falls Sie, nachdem Sie unser *Beschwerdeverfahren* durchlaufen haben, mit unserer Handhabung und/oder unseren Erkenntnissen hinsichtlich Ihrer Beschwerde oder des Streitfalls nicht zufrieden sind, können Sie die Angelegenheit an den Financial Ombudsman Service, Exchange Tower, London E14 9SR, Vereinigtes Königreich (www.fos.org.uk) verweisen, der der Sache weiter nachgehen wird. Außerdem können Sie sich, wenn Sie Verbraucher sind, an die öffentliche Schlichtungsstelle der Deutschen Bundesbank wenden. Die Adresse der Schlichtungsstelle lautet: Deutsche Bundesbank, Schlichtungsstelle, Postfach 11 12 32, 60047 Frankfurt am Main.

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

2.6 **Entschädigung**

2.6.1 Wenn wir unseren Verpflichtungen Ihnen gegenüber aus dieser *Vereinbarung* nicht nachkommen sollten und Sie ein *Privatkunde* sind, dann sind Sie möglicherweise zu einer Entschädigung aus dem Financial Services Compensation Scheme bis zu einem Höchstbetrag von £ 50.000 pro Person berechtigt. Die Auszahlung der Entschädigung würde in GBP erfolgen. Weitere Informationen über die Entschädigungsregelungen sind beim Financial Services Compensation Scheme, 10th Floor, Beaufort House, 15 St. Botolph Street, London EC3A 7QU, Vereinigtes Königreich (www.fscs.org.uk) erhältlich.

2.7 **Auftragsausführung, Interessenskonflikte, Risikowarnungen und Quellen von Kursen**

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

2.7.2 Wir gehen alle *Trades* mit Ihnen unter Verwendung der *Kurse* ein, die von uns über unsere *MT4 Plattform* angeboten werden. Diese *Kurse* sind nicht identisch mit den Kursen für ähnliche Finanzinstrumente oder ihrer Referenzgegenstände an einem *Handelsplatz*, oder einem anderen Anbieter. Durch die Durchführung von *Trades* über unsere *MT4 Plattform* oder über unseren Kundenservice, stimmen Sie der Ausführung der *Aufträge* außerhalb eines *Handelsplatzes* und auf Basis unserer *MT4 Grundsätze zur Auftragsausführung* zu.

2.8 **Dauer der *Vereinbarung***

2.8.1 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.

2.8.2 Informationen zu Ihrem Widerrufsrecht hinsichtlich dieser *Vereinbarung* finden Sie in den *MT4 Verbraucherinformationen*, die Ihnen als Bestandteil des Handelskontoeröffnungsprozesses übermittelt wurden und die auf unserer *Website* verfügbar sind. Sie haben kein Recht, die *Vereinbarung* innerhalb von 14 Kalendertagen beginnend am Tag der Eröffnung Ihres *Handelskontos* zu widerrufen, wenn Sie in dieser Zeit *Trades* eingegangen sind, die von Fluktuationen der Finanzmärkte beeinflusst wurden. Ungeachtet dessen können Sie Ihre *Trades* und Ihr *Handelskonto* entsprechend den Bestimmungen dieser *Vereinbarung* beenden.

3. HANDELSKONTEN

3.1 **Kontotypen und Funktionen**

3.1.1 Wir bieten verschiedene *Handelskonten* und Funktionen an. Abhängig von Ihrem Wissen und Ihrer Erfahrung oder Kundenkategorisierung, stehen Ihnen einige davon möglicherweise nicht zur Verfügung. Wir behalten uns das Recht vor, die Form Ihres *Handelskontos* zu ändern und / oder bestimmte Funktionen in Ihrem *Handelskonto* entsprechend zu aktivieren / deaktivieren, wenn wir nach eigenem Ermessen feststellen, dass ein anderes *Handelskonto* oder eine entsprechende Funktion für Sie geeigneter ist oder es anderweitig nach *anzuwendendem Recht* erforderlich ist.

3.2 **Kontoeröffnungsprozess**

3.2.1 Wenn wir Ihr vollständiges Antragsformular erhalten, dürfen wir Ihre Angaben verwenden, um weitere Anfragen über Sie einzuholen, soweit wir dies nach unserem alleinigen Ermessen unter Berücksichtigung der jeweiligen Umstände für erforderlich oder angemessen halten. Sie sollten uns sämtliche Informationen über alle relevanten Faktoren zur Verfügung stellen, die Ihre Handelsaktivitäten mit CMC Markets beeinflussen könnten. Soweit unsere Überprüfung die Einholung von Auskünften bei Wirtschaftsauskunfteien einschließt, kann dies in Ihrer Kredithistorie erscheinen. Wir dürfen auch jegliche zusätzliche Überprüfungen und periodische Kontrollen durchführen, die wir nach unserem alleinigen Ermessen unter Berücksichtigung der jeweiligen Umstände für erforderlich oder angemessen halten. Sie werden mit uns zusammenarbeiten und uns alle Informationen, die wir verlangen, unverzüglich bereitstellen.

3.2.2 Wir verlassen uns darauf, dass die von Ihnen im Handelskontoeröffnungsprozess oder anderweitig gemachten Angaben jederzeit richtig und nicht irreführend sind, sofern Sie uns nicht schriftlich anderweitig benachrichtigen (siehe Ziffer 6.1.4). Insbesondere sind Sie verpflichtet, uns so schnell wie möglich schriftlich zu benachrichtigen, wenn sich Ihre Angaben, die Sie uns gegenüber im Handelskontoeröffnungsprozess gemacht haben, geändert haben oder wenn sich Ihre Umstände geändert haben.

3.2.3 Wir dürfen Informationen, die wir über Sie haben, verwenden, um zu beurteilen, ob die Anlage in unsere *Trades* und/oder die Unterhaltung eines *Handelskontos* angemessen für Sie ist.

3.2.4 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.

3.3 ***Bevollmächtigte Personen***

3.3.1 Wenn Sie eine *bevollmächtigte Person* benennen möchten, müssen Sie uns schriftlich sämtliche Personen, die bevollmächtigt werden, um für Sie in Zusammenhang mit dieser *Vereinbarung* aufzutreten, anzeigen. Sie und/oder die *bevollmächtigte Person* sind verpflichtet, weitere Dokumente, die wir nach vernünftigem Ermessen verlangen dürfen, auszufüllen. Weiter sind wir berechtigt, Nachweise dafür zu verlangen, aus denen hervorgeht, dass die *bevollmächtigte Person* befugt und geeignet ist, für Sie aufzutreten.

3.3.2 Wir sind berechtigt, die Bestellung einer *bevollmächtigten Person* jederzeit zu widerrufen oder zurückzuweisen, wenn uns bekannt ist oder ein begründeter Verdacht besteht, dass eine solche Bestellung zu einer Verletzung der *Vereinbarung* oder des *anzuwendenden Rechts* führen könnte. Sie sind verpflichtet, uns unverzüglich sämtliche Änderungen der Bevollmächtigung oder der Befugnisse einer *bevollmächtigten Person* schriftlich anzuzeigen.

3.3.3 Wir sind berechtigt, auf sämtliche erteilte Anweisungen, oder erteilte *Aufträge* einer *bevollmächtigten Person* oder einer Person, von der billigerweise angenommen werden kann, dass sie eine *bevollmächtigte Person* hinsichtlich Ihres *Handelskontos* ist, oder die vorgibt, eine solche zu sein, hin zu handeln, ungeachtet dessen, ob die Person tatsächlich über eine solche Befugnis verfügt.

3.3.4 Ungeachtet Ziffer 3.3.3 sind wir nicht verpflichtet, Anweisungen oder *Aufträge* einer *bevollmächtigten Person* zu akzeptieren, wenn wir billigerweise Grund zur Annahme haben, dass die *bevollmächtigte Person* außerhalb ihrer Befugnis agiert. Jede Handlung, die von einer von Ihnen bestellten *bevollmächtigten Person*, oder einer Person, von der billigerweise angenommen werden kann, dass sie eine *bevollmächtigte Person* ist, oder die vorgibt, eine solche zu sein, vorgenommen wird, gilt als Handlung Ihrerseits.

3.3.5 Informationen, die wir einer *bevollmächtigten Person* oder einer Person, von der billigerweise angenommen werden kann, dass sie eine *bevollmächtigte Person* ist, oder die vorgibt, eine solche zu sein, erteilen, gelten von uns an Sie erteilt.

3.3.6 Wenn Sie eine *bevollmächtigte Person* bestellt haben, um für Sie zu handeln und diese Person auch für andere Kunden von CMC Markets handelt, dann kann uns die *bevollmächtigte Person* hierbei einen einzelnen, zusammengefassten *Auftrag* bezüglich eines *Produkts* erteilen und den *Auftrag* dann Ihnen und ihren anderen Kunden zuordnen. Wir sind nicht verantwortlich für die Zusammenfassung und Zuordnung solcher *Aufträge* und Sie sollten Ihre *bevollmächtigte Person* für weitere Informationen kontaktieren.

3.4 *Gemeinsame Handelskonten*

3.4.1 Wenn Sie ein *gemeinsames Handelskonto* eröffnen, gilt Folgendes:

(a) Bezugnahmen auf Sie sind Bezugnahmen auf jede andere Person, in deren Namen das *gemeinsame Handelskonto* geführt wird. Wir dürfen alle unsere Rechte und Verpflichtungen unter dieser *Vereinbarung* gegen jede Person ausüben, die auf dem *gemeinsamen Handelskonto* namentlich als Inhaber genannt wird, oder von der billigerweise angenommen werden kann, dass sie als solcher genannt wird, oder die vorgibt, als solcher genannt zu sein;

(b) jeder *Inhaber des gemeinsamen Handelskontos* haftet gesamtschuldnerisch für aus dem *gemeinsamen Handelskonto* entstehenden finanziellen Verpflichtungen. Dies bedeutet, dass jegliche *Beträge*, die uns aufgrund dieser *Vereinbarung* zustehen, von jedem, der auf diesem *gemeinsamen Handelskonto* genannt ist, in voller Höhe zu zahlen sind;

(c) der Tod eines *Inhabers des gemeinsamen Handelskontos* ist ein *bestimmtes Ereignis*. Das *gemeinsame Handelskonto* wird geschlossen und das Guthaben wird zu gleichen Teilen an den/die Überlebenden und in den Nachlass des jeweiligen Inhabers des *gemeinsamen Handelskontos* gezahlt; und

(d) wir können Mitteilungen oder Korrespondenz an eine Person oder alle Personen, in deren Namen dieses *gemeinsame Handelskonto* geführt wird, richten und an irgendeine solche Person erfolgte Mitteilungen oder Korrespondenz gelten als an alle *Inhaber des gemeinsamen Handelskontos* erfolgt.

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

3.5 Sicherheit und Authentifizierung des *Handelskontos*

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

4. HANDEL MIT UNS

4.1 *Aufträge*

4.1.1 Zusätzlich zu unseren Rechten, Ihre *Aufträge* zu verändern, zu stornieren und/oder zurückzuweisen, können wir uns nach unserem alleinigen Ermessen weigern, jegliche Anweisung zu akzeptieren aus welchem Grund auch immer.

4.2 Zugriff auf das *Handelssystem*

4.2.1 Wir tun das uns Mögliche, damit das *Handelssystem* und unser Kundenservice verfügbar sind, können die ständige Verfügbarkeit des *Handelssystems* oder unseres Kundenservice jedoch nicht garantieren.

Vorbehaltlich Ziffer 7.3.2(b) haften wir Ihnen gegenüber nicht für Verluste, die aufgrund der Nichtverfügbarkeit des *Handelssystems* und/oder unseres Kundenservice entstehen.

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

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

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

4.3 Informationen und Berichte über Ihre Handelsaktivität und Ihr *Handelskonto*

4.3.1 Wir stellen Ihnen eine Vielfalt an Informationen hinsichtlich Ihres *Handelskontos* über das *Handelssystem* zur Verfügung, inklusive Folgendem:

a) sobald wir in Ihrem Namen einen *Auftrag* ausgeführt haben, werden wir Ihnen umgehend die wesentlichen Informationen zur Ausführung des *Auftrag*s in Echtzeit über das *Handelssystem* zur Verfügung stellen.

b) wenn sich der Wert eines relevanten *Trade* um zehn (10) Prozent oder ein Vielfaches von zehn (10) Prozent ändert, werden wir Sie gemäß dem *anzuwendenden Recht* benachrichtigen; und

c) aktuelle Angaben zu Ihren *Positionen* und jeglichem *Betrag*, die von uns in Bezug auf Ihr *Handelskonto* gemäß *anzuwendendem Recht* gehalten werden.

4.3.2 Es liegt in Ihrer Verantwortung, die Information in Ziffer 4.3.1 regelmäßig abzurufen und zu prüfen, um sicherzustellen, dass sie mit Ihren eigenen Aufzeichnungen übereinstimmen. Vorbehaltlich Ziffer 4.4 gelten die über das *Handelssystem* gemachten Informationen als verbindlich, sofern wir Sie oder Sie uns nicht schriftlich über Irrtümer, *Fehler* oder Ungenauigkeiten benachrichtigen.

4.3.3 Das *Handelssystem* wird normalerweise die in Ziffer 4.3.1 beschriebenen Informationen in Echtzeit aktualisieren. Von Zeit zu Zeit kann es jedoch aufgrund von *Umständen, die unserer Kontrolle entzogen sind* (siehe Ziffer 8.3) sein, dass dies nicht umgehend erfolgt.

4.3.4 Wir werden in dem Umfang und für die Dauer, wie es das *anzuwendende Recht* verlangt (üblicherweise sechs (6) Jahre ab dem Datum des betreffenden *Auftrags* des betreffenden *Trades*) auf Ihrem *Handelskonto* bestimmte Informationen speichern, die wir Ihnen in Bezug auf einen *Auftrag* oder einen *Trade* bereitstellen müssen. Sie können über unser *Handelssystem* auf diese Informationen zugreifen, es sei denn, dass das betreffende *Handelskonto* geschlossen oder die *Vereinbarung* beendet wurde. Nach diesem Zeitraum können wir diese Informationen nach unserem eigenen Ermessen und ohne Benachrichtigung an Sie vernichten oder sie für einen weiteren Zeitraum, den wir für angemessen halten, speichern.

4.4 *Fehler*

4.4.1 Mitunter können wesentliche Fehler und Auslassungen im Hinblick auf Ihre *Trades*, Ihr *Handelskonto* oder das *Handelssystem* auftreten (jeweils ein „*Fehler*“). Beispiele für *Fehler* können sein (sind jedoch nicht beschränkt auf): das *Handelssystem* zeigt unrichtige *Kurse* an (ohne Rücksicht darauf, ob diese von einem Drittanbieter oder durch einen *Fehler* unserer Systeme verursacht wurden), die fehlerhafte Abwicklung eines *Auftrags* durch das *Handelssystem* oder unseren Kundenservice (einschließlich der Ausführung zu einem unrichtigen *Kurs* oder unter Verletzung der zugrundeliegenden Marktbedingungen) oder unrichtige *Abzüge* oder Gutschriften, die Ihrem *Handelskonto* erteilt werden.

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

(a) müssen Sie uns so bald wie möglich benachrichtigen bzw. wir werden Sie so bald wie möglich benachrichtigen, was, zur Vermeidung von Zweifeln, zeitlich nach dem Auftreten eines *Fehlers* geschehen wird; und

(b) werden wir angemessene Anstrengungen unternehmen, um zu untersuchen, ob tatsächlich ein *Fehler* aufgetreten ist und/oder wodurch dieser verursacht wurde.

4.4.3 Sollte ein Fehler aufgetreten sein, ist hierin ein *bestimmtes Ereignis* zu sehen. Die Bestimmungen der Ziffern 8.1 und 8.4 finden Anwendung und wir werden Sie über jede *vorbehaltene Maßnahme*, die wir entsprechend Ziffer 8.4 vornehmen, in Kenntnis setzen.

5. FINANZIELLE ANGELEGENHEITEN

5.1 Ihr Geld

5.1.1 Falls wir Sie in Übereinstimmung mit dem *anzuwendenden Recht* als *Privatkunden* (siehe Ziffer 2.2.1) eingestuft haben, dann werden wir, vorbehaltlich der Ziffern 5.1.3 und 5.1.4, für jedes *Handelskonto*, das Sie bei uns

haben, einen Ihrem *Handelskontowert* entsprechenden *Betrag* auf einem getrennt geführten Konto für Kundengelder halten. Wenn wir es für angemessen halten, und im Einklang mit unseren aufsichtsrechtlichen Lizenzen, können wir von Zeit zu Zeit, Kundengelder auf getrennten Kundengeldkonten mit Festgeldanlagen oder Kündigungsfristen halten. Solche Festgeldkonten oder Kündigungsfristen haben keinen Einfluss auf Ihre Fähigkeit, Ihr Geld in normaler Geschäftstätigkeit zu verwalten oder abzuheben. Es besteht jedoch die Gefahr, dass die längere Kündigungsfrist unter außergewöhnlichen Umständen dazu führen kann, dass Sie Ihr Geld ganz oder teilweise erst zum Ablauf der entsprechenden Frist oder Kündigungsfrist zurückbekommen.

5.1.2 Falls wir Sie als *professionellen Kunden* oder als *geeignete Gegenpartei* eingestuft haben, wie nach *anzuwendendem Recht* zulässig, dann bestätigen und akzeptieren Sie, dass:

(a) wir das vollständige Eigentum an allen Beträgen erwerben, die wir von Ihnen erhalten oder die wir Ihrem *Handelskonto/Ihren Handelskonten* gutgeschrieben haben;

(b) dieses Geld für die Zwecke des *anzuwendenden Rechts* kein Kundengeld darstellt und von uns im Geschäftsverkehr verwendet werden kann; und

(c) Sie im Falle unserer Insolvenz im Hinblick auf dieses Geld den Rang eines ungesicherten (nicht bevorrechtigten) Gläubigers einnehmen.

5.1.3 Wir werden bei Geschäftsschluss an jedem *Geschäftstag* Kundengelderabstimmungen zwischen dem Geld, das auf den Bankkonten für Kundengelder geführt werden muss und Kundengeldern, die im Einklang mit dem *anzuwendenden Recht* in den Bankkonten für Kundengelder 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.

5.1.4 Falls für Ihr *Handelskonto* für eine längere Zeit keine Aktivität registriert wird, sind wir berechtigt nach Ziffer 5.8.2 Gebühren für inaktive *Handelskonten* zu erheben und von Ihrem Handelskonto gemäß Ziffer 5.4.1 abzuziehen. Falls in den vorangegangenen sechs (6) Jahren keine Aktivität für Ihr *Handelskonto* registriert wurde, werden wir versuchen, Sie in Bezug auf die Behandlung des Kundengeldes auf Ihrem *Handelskonto* zu kontaktieren. Wenn wir Sie nicht kontaktieren können, willigen Sie ein, dass wir die Behandlung von Geldern, die in Ihrem *Auftrag* als Kundengeld gehalten werden, als Kundengelder einstellen und die Gelder aus unserem Bankkonto für Kundengelder herausnehmen dürfen. Solche Gelder bleiben Ihnen jedoch geschuldet. Wenn Sie später einen gültigen Anspruch an uns stellen, dürfen wir Ihnen den *Betrag*, den wir Ihnen schulden, auszahlen.

5.1.5 Wir übernehmen 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 abzuziehen, die von uns oder in unserem Auftrag auf Ihr *Handelskonto* fehlerhaft gebucht wurden, soweit Sie noch bereichert sind.

5.1.6 Wir werden an Sie keine Zinsen auf Gelder zahlen, welche in Ihrem Auftrag oder anderweitig unter dieser *Vereinbarung* gehalten werden. Unbeschadet bleiben Zinsen (wie etwa Verzugszinsen), die wir nach *anzuwendendem Recht* zahlen müssen.

5.1.7 Wir sind berechtigt, Kundengelder gemäß *anzuwendendem Recht* in einem qualifizierenden Geldmarktfonds zu halten.Sofern wir dies tun, werden solche Gelder nicht als Kundengelder gehalten, sondern als verwahrtes Vermögen („Safe Custody Assets“) gemäß *anzuwendendem Recht*. Indem Sie diese *Vereinbarung* akzeptieren, stimmen Sie zu, dass Ihre Kundengelder in solch einem Fonds gehalten werden können, sofern Sie uns gemäß Ziffern 6.1.4 nicht anderweitig schriftlich benachrichtigen. Wenn wir eine derartige Benachrichtigung von Ihnen erhalten, werden wir so bald wie vernünftigerweise möglich Schritte unternehmen, um Ihr Geld von jeglichen Geldmarktfonds zu entfernen, vorbehaltlich jeglicher Beschränkungen, die auf das Entfernen von Geld aus dem betreffenden Fonds zutreffen.

5.2 **Zahlungen und Abbuchungen**

5.2.1 Sie sind dafür verantwortlich, jegliche im Rahmen der *Vereinbarung* erforderlichen Zahlungen an uns zu leisten. Wir können alle Zahlungen, die nicht gemäß unserem Zahlungsverfahren (Details dazu befinden sich auf unserer *Back Office Plattform*) getätigt werden, abweisen.

5.2.2 Wenn Sie Zahlungen an uns vornehmen, sollten Sie, besonders während volatilen und potenziell volatilen Zeitperioden, möglicherweise einen „Puffer“ belassen (d. h. einen *Betrag*, der sicherstellt, dass Ihr Guthaben über den *Margin*-Anforderungen liegt und dass Ihr *Handelskontowert* über Ihrer gesamten *Margin* (sofern anwendbar) hinausgeht oder ein *Betrag*, der notwendig ist, um den *Handelskontowert* über dem anwendbaren *Glattstellungslevel* eines jeden *Handelskontos* zu halten). Sie sollten Ihre *Positionen*, *Trades*, und *offenen Aufträge* sowie die Kursschwankungen des jeweils betroffenen *Produkts* 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, berücksichtigen.

5.2.3 Jede von Ihnen getätigte Zahlung gilt erst dann als erfolgt, wenn sie dem betreffenden *Handelskonto* gutgeschrieben und auf dem *Handelssystem* angezeigt wurde. Wir können jedoch nicht garantieren, wie lange dieser Prozess dauern wird. Vorbehaltlich Ziffer 7.3.2(b) haften wir Ihnen gegenüber nicht für Verluste, die aus einer Verzögerung bei der Ausführung der Gutschrift auf Ihr *Handelskonto* stammen können und/oder bei der Anzeige der Gutschrift auf der *Back Office Plattform* und/oder auf dem *Handelssystem.*

5.2.4 Sie tragen alle Kosten und Gebühren, die Ihnen bei der Ausführung von Zahlungen auf Ihr *Handelskonto* entstehen. Sie tragen auch ggf. anfallende andere Gebühren, einschließlich Überweisungsgebühren der jeweiligen Bank und Gebühren an Internet- und Telefondienstanbieter, die nicht von uns erhoben werden. Sollten Sie per Debit- oder Kreditkarte zahlen oder Geld von dem *Handelskonto* wieder abrufen, sind wir berechtigt, Ihnen eine Verwaltungsgebühr gemäß *anzuwendendem Recht* für die Zahlung und/ oder Auszahlung zu berechnen.

5.2.5 Sie können einen Antrag auf Abbuchung eines *Betrags* bis zur Höhe des *verfügbaren Eigenkapitals* oder Ihres verfügbaren *Cash*, das auf der *Back Office Plattform* zu diesem Zeitpunkt angezeigt wird, (je nachdem, welcher *Betrag* niedriger ist) auf Ihrem *Handelskonto* stellen. Einzelheiten über die Durchführung von Abbuchungen von Geldern von Ihrem *Handelskonto* sind auf unserer *Website* oder über unseren Kundenservice auf Anfrage verfügbar.

5.2.6 Wenn zwischen der *Back Office Plattform* und der *MT4 Plattform* die Verbindung abbricht, kann es vorkommen, dass Abbuchungen von Ihrem *Handelskonto* nicht möglich sind bis die Verbindung repariert wurde. Vorbehaltlich Ziffer 7.3.2(b) haften wir Ihnen gegenüber für keinen Schaden, der aufgrund einer unterbrochenen Verbindung zwischen der *Back Office Plattform* und *MT4 Plattform* entsteht.

5.2.7 Soweit nicht anders vereinbart oder damit wir das *anzuwendende Recht* einhalten, akzeptieren wir einen Antrag auf Abbuchung von einem *Handelskonto* nur, wenn er direkt von Ihnen oder bestimmten *bevollmächtigten Personen* gegeben wurde. Wir akzeptieren keinen Antrag auf Abbuchung von Geldern von Ihrem *Handelskonto* von anderen Personen. Abbuchungen von Geldern von Ihrem *Handelskonto* werden nur in der *Handelskontowährung* ausgeführt. Weiterhin werden nur Abbuchungen von Geldern von Ihrem *Handelskonto* von uns bearbeitet, deren Bestimmungsort für die abgebuchten Gelder mit dem Ort identisch ist, von dem Ihre Zahlungen im Rahmen von Ziffer 5.2.1 getätigt werden, es sei denn (unser vorheriges Einverständnis vorausgesetzt), Sie haben uns schriftlich darüber in Kenntnis gesetzt, dass sich Ihre Zahlungsangaben geändert haben.

5.2.8 Wir sind, nach unserem billigem Ermessen, berechtigt, Ihren Antrag auf Abbuchung von Geldern von Ihrem *Handelskonto* ganz oder teilweise abzuweisen oder zu verschieben, einschließlich eines Antrags auf Schließung des *Handelskontos* entsprechend Ziffer 9.9.1. Wenn wir uns entscheiden, Ihren Antrag auf Abbuchung abzulehnen oder zurückzuhalten, werden wir Sie hierüber sobald wie möglich informieren. Die vorgenannten Handlungen gelten als *bestimmtes Ereignis* (siehe Ziffer 8.2).

5.3 **Währung**

5.3.1 Die *Handelskontowährung* für ein *Handelskonto* wird bei Eröffnung des *Handelskontos* angegeben. Jede Zahlungsverpflichtung in Bezug auf Ihr *Handelskonto* muss in dieser *Handelskontowährung* erfüllt werden.

5.4 **Unser Recht zum *Abzug* von Geldern von Ihrem *Handelskonto***

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

5.5 **Unser Recht auf *Aufrechnung* in Bezug auf Ihr *Handelskonto***

5.5.1 Wir können jederzeit, ohne Sie vorher zu benachrichtigen, ein positives *Cash*-Guthaben auf sämtlichen *Handelskonten* bei uns oder unseren *Konzerngesellschaften* und jegliche Gelder, die wir Ihnen schulden, mit Geldern, die Sie uns aus einem *Handelskonto* bei uns oder unseren *Konzerngesellschaften* schulden, verrechnen. Dies ist unser Recht auf „*Aufrechnung*“. Wir können dabei den *Währungsumrechnungskurs* anwenden, um die betreffenden *Cash*-Guthaben und sonstigen Gelder, die Ihnen bzw. uns geschuldet werden, in die gleiche Währung umzurechnen. Wenn wir unser Recht auf *Aufrechnung* wahrnehmen, benachrichtigen wir Sie über die Summe und über jegliche geschuldeten *Beträge*, die noch nicht beglichen sind. Diese Schulden sind unverzüglich an uns zahlbar.

5.6 **Saldierung von Zahlungsverpflichtungen zwischen uns und Ihnen**

5.6.1 Sollte es hinsichtlich eines *Handelskontos* 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.

5.7 **Steuern**

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

5.7.2 Wir sind berechtigt, von jeglichen Zahlungen, die an Sie getätigt oder Ihrem *Handelskonto* gutgeschrieben werden, nach unserem alleinigen Ermessen alle erforderlichen Steuern von solchen Zahlungen oder Gutschriften abzuziehen oder einzubehalten. Ihre steuerliche Behandlung in Bezug auf *Trades* kann sich je nach Ihren Umständen unterscheiden und Sie sollten unabhängigen Rat einholen.

5.8 ***Kommissionen* und Gebühren**

5.8.1 Beim Handel mit uns entstehen Kosten. Nähere Informationen zu diesen Kosten befinden sich auf unserer *Website*, *Handelssystem* sowie diesen *MT4 Geschäftsbedingungen* und unserer *MT4 Preisliste.* Vereinbarungen, die über das vereinbarte Entgelt für die Hauptleistungen von CMC Markets hinausgehende Zahlungen durch Sie zum Gegenstand haben, können nur ausdrücklich getroffen werden (dies gilt auch, sofern solche Entgelte in diesen *MT4 Geschäftsbedingungen*, der *MT4 Preisliste* oder anderen zu dieser *Vereinbarung* gehörenden Dokumenten ausgewiesen sein sollten). Für die Vergütung von nicht in diesen *MT4 Geschäftsbedingungen*, der *MT4 Preisliste* oder anderen zu dieser *Vereinbarung* gehörenden Dokumenten aufgeführten Leistungen, die in Ihrem *Auftrag* erbracht werden und die, nach den Umständen zu urteilen, nur gegen eine Vergütung zu erwarten sind, gelten, soweit keine andere Vereinbarung getroffen wurde, die gesetzlichen Vorschriften.

5.8.2 Wir sind berechtigt, von Zeit zu Zeit zusätzliche Gebühren oder Kosten zu erheben oder zu ändern, sofern hierfür ein angemessener Grund besteht. Wir können auch, nach unserem alleinigen Ermessen, auf solche Gebühren oder Kosten verzichten. Vorbehaltlich Ziffer 5.8.3 werden wir Sie über solche Änderungen rechtzeitig schriftlich informieren (zu den Einzelheiten, insbesondere Ihrer Ablehnungsmöglichkeit, siehe die entsprechenden Regelungen unter Ziffer 9).

5.8.3 Ungeachtet von Ziffer 5.8.2 werden jedwede Änderungen von *Kommissionen* (sofern anwendbar) von dem *Handelssystem* nach Ziffern 9.5, 9.6 und 9.7 vorgenommen, ohne dass Sie darüber benachrichtigt werden. Sie werden die Wahl haben, ob Sie einen *Auftrag* auf Grundlage der zu diesem Zeitpunkt geltenden *Kommissionen* aufgeben wollen, oder nicht.

5.8.4 Wenn wir die *Kommission* geändert haben, sind entsprechende *Beträge* fällig und zahlbar unmittelbar nach Ausführung eines *Auftrags* 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. Wenn Sie dies nicht sicherstellen, kann dies dazu führen, dass eine *Handelskontoglattstellung* erfolgt.

5.8.5 Sämtliche Gebühren verstehen sich inklusive Umsatzsteuer oder vergleichbarer Verbrauchssteuern.

5.9 ***Vermitteltes Geschäft.***

5.9.1 Diese Ziffer 5.9 gilt, wenn Sie ein *Privatkunde* sind, der uns von einem unabhängigen Vermittler einer dritten Partei vermittelt wurde und Sie mit diesem Vermittler Zahlungen von Gebühren, Provisionen und/oder sonstigen Vergütungen („*Vermittlergebühren*“) bezüglich einer solchen Vermittlung und damit verbundener Dienstleistungen, die von dem Vermittler erbracht werden, vereinbart haben und diese über das *Handelssystem* zu bezahlen ist. Wir werden Sie im Voraus über das Inkrafttreten dieser Ziffer 5.9 informieren, und diese Ziffer 5.9 gilt ab dem in dieser Benachrichtigung angegebenen Datum.

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

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

5.9.4 Es liegt in Ihrer Verantwortung sicherzustellen, dass auf Ihrem *Handelskonto* genügend Geld vorhanden ist, um *Vermittlergebühren* zu bezahlen, die durch die vollständige Vermittlung des Vermittlers entstehen.

5.9.5 Wir behalten uns das Recht vor, zu jeder Zeit und ohne vorherige Benachrichtigung an Sie, die Zahlung der *Vermittlergebühren* zu unterlassen oder *Abzüge* in Bezug auf die *Vermittlergebühren* vorzunehmen. Wenn wir im Bezug auf die *Vermittlergebühren* keine Verarbeitung oder *Abzüge* gemäß dieser Zifffer 5.9 vornehmen, müssen alle ausstehenden *Vermittlergebühren* direkt zwischen Ihnen und dem Vermittler vereinbart und abgerechnet werden.

5.9.6 Sie können die uns, gemäß dieser Zifffer 5.9, erteilte Ermächtigung, in Ihrem Namen *Abzüge* von Ihrem *Handelskonto* im Bezug auf *Vermittlergebühren* vorzunehmen, widerrufen oder versuchen, diese Ermächtigung zu ändern, indem Sie uns mindestens einen (1) Geschäftstag vorher dazu schriftlich benachrichtigen.

6. KOMMUNIKATION

6.1 Kommunikation zwischen Ihnen und uns

6.1.1 Diese *Vereinbarung* und jede Kommunikation zwischen Ihnen und uns sind in deutscher Sprache zu verfassen. Sie bestätigen, dass Sie angemessene Kenntnisse der deutschen Sprache haben und diese vollständig verstehen. Das *Handelssystem*, einschließlich seiner Funktionen und Informationen, wird standardmäßig auf Deutsch bereitgestellt. Bestimmte Funktionen (z.B. Marktkommentare) sind jedoch möglicherweise nur in englischer Sprache verfügbar. Sie können jedoch möglicherweise eine andere Sprache für das *Handelssystem*, seine Funktionen und Informationen auswählen. Sie sollten nur dann eine andere Sprache wählen, wenn Sie über ausreichende Kenntnisse und ein umfassendes Verständnis dieser Sprache verfügen. Wenn Sie eine andere Sprache wählen, tun Sie dies auf eigenes Risiko.

6.1.2 Sie sind damit einverstanden, dass wir mit Ihnen über unsere *Back Office Plattform* (oder ein anderes System, dass wir Ihnen von Zeit zu Zeit zur Verfügung stellen), per E-Mail, durch Platzierung von Informationen auf unserer *Website* und/ oder über jede andere Methode, der schriftlich zugestimmt wurde, kommunizieren. Sie ermächtigen uns ebenso, mit Ihnen per Brief, Telefon, SMS oder E-Mail zu kommunizieren, um Ihr *Handelskonto* betreffende Angelegenheiten zu erörtern oder um Sie über funktionelle Veränderungen auf dem *Handelssystem* zu informieren. Sie sind damit einverstanden, dass wir sämtliche Kommunikation mit Ihnen aufzeichnen dürfen (s. Ziffer 10.1.5).

6.1.3 Sie stimmen ausdrücklich der Bereitstellung von *Basisinformationsblättern* über unsere Website zu. Sie können jederzeit kostenlos eine Kopie der *Basisinformationsblätter* anfordern.

6.1.4 In den Fällen, in denen die *Vereinbarung* verlangt, dass Sie „schriftlich" mit uns korrespondieren, können Sie uns eine E-Mail von Ihrer für Ihr *Handelskonto* bei uns registrierten E-Mail-Adresse an kundenservice@cmcmarkets.de schicken. Sie können auch ein Schreiben per Post senden.

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. ZUSICHERUNGEN UND HAFTUNG

7.1 Ihre Erklärungen und Zusicherungen

7.1.1 Wenn wir Ihnen eine Leistung unter dieser *Vereinbarung* erbringen, dürfen wir uns darauf verlassen, dass die folgenden Erklärungen und Zusicherungen von Ihnen als korrekt bestätigt wurden (und Sie müssen uns umgehend schriftlich informieren, sollte dies nicht länger der Fall sein):

(a) Ihr Gebrauch des *Handelssystems* und/ oder Services ist keine *nicht ordnungsgemäße Nutzung*;

(b) wenn Sie eine natürliche Person sind, sind Sie mindestens 18 Jahre alt;

(c) wenn Sie eine juristische Person oder eine Vereinigung ohne Rechtspersönlichkeit oder eine Stiftung oder Personengesellschaft sind, bestehen Sie im Einklang mit dem *anzuwendenden Recht* und verfügen über alle nach Ihrer Satzung und organisationsrechtlichen Regelungen erforderlichen Einwilligungen und Genehmigungen;

(d) mit Ausnahme von Fällen, in denen wir schriftlich anderes vereinbart haben, sind Sie in Ihrem eigenen Namen und nicht als Beauftragter, Verwalter, Bevollmächtigter oder Vertreter einer anderen Person tätig;

(e) Sie halten sich nicht (zeitweise oder dauerhaft) in einer Jurisdiktion auf, in der es rechtswidrig ist, auf das *Handelssystem* zuzugreifen oder *Trades* einzugehen, und sind dort nicht ansässig. Hierzu zählen auch die Vereinigten Staaten von Amerika;

(f) Ihre *Aufträge* und/oder *Trades* erfolgen nicht aufgrund, oder im Zusammenhang mit, Platzierungen, Emissionen, Ausschüttungen, Angeboten, Übernahmen, Verschmelzungen oder ähnlichen Finanztransaktionen;

(g) Sie stehen nicht mit dem Emittenten von Referenzgegenständen eines *Produkts*, für das Sie einen *Auftrag* erteilt haben oder einen *Trade* eingegangen sind, in Verbindung, auch nicht als Geschäftsführer, Mitarbeiter, Beauftragter, Vertragspartner oder professioneller Berater dieses Emittenten;

(h) vorbehaltlich Ziffer 7.1.1(d) sind Sie alleiniger bzw. ggf., im Falle von Geld, das von einem akzeptierten gemeinsamen Bankkonto empfangen wurde, gemeinsamer Eigentümer des Geldes, das Sie uns im Einklang mit der *Vereinbarung* überweisen;

(i) Sie sind entweder:

(i) eine nichtfinanzielle Gegenpartei (gemäß der *Europäischen Marktinfrastrukturverordnung*); oder

(ii) eine juristische Person, die außerhalb der Europäischen Union errichtet wurde und die nach bestem Wissen und Gewissen und nach ordnungsgemäßer Abwägung aller Umstände hinsichtlich des rechtlichen Status eine nichtfinanzielle Gegenpartei gemäß den Bestimmungen der *Europäischen Marktinfrastrukturverordnung* darstellen würde;

(j) Sie sind bezüglich eines *Trades* nicht Gegenstand einer Clearing Verpflichtung gem. der *Europäischen Marktinfrastrukturverordnung* (oder, hinsichtlich eines Unternehmens nach Ziffer 7.1.1(i)(ii), wären nicht

Gegenstand einer Clearing Verpflichtung, wenn Sie in der Europäischen Union errichtet wären). Für die Zwecke dieser Ziffer 7.1.1(j) wird angenommen, dass der *Trade* derart ist, dass er als der Clearing Verpflichtung gemäß Artikel 4 und 5 der *Europäischen Marktinfrastrukturverordnung* unterliegend erklärt ist und dass Übergangsvorschriften der *Europäischen Marktinfrastrukturverordnung* nicht angewandt werden.

7.2 **Ihre Verpflichtungen bei Verstoß gegen die *Vereinbarung***

7.2.1 Wenn Sie annehmen, oder Grund zu der Annahme haben, dass Sie gegen irgendeine Ziffer in dieser *Vereinbarung* verstoßen haben, dann müssen Sie uns unverzüglich schriftlich informieren.

7.2.2 Sie haften für jegliche Verluste und/oder Kosten, die uns dadurch entstehen, dass Sie oder eine *bevollmächtigte Person* fahrlässig, missbräuchlich oder entgegen den Regelungen der *Vereinbarung* oder des *anzuwendenden Rechts* handeln oder eine solche Haftung bei vernünftiger Betrachtungsweise zu erwarten war.

7.3 **Unsere Haftung Ihnen gegenüber und Haftungsbeschränkungen**

7.3.1 Keine der in der *Vereinbarung* enthaltenen Bedingungen beschränkt oder schließt unsere Haftung für Vorsatz oder grobe Fahrlässigkeit, unsere Haftung für die fahrlässige Verletzung wesentlicher Vertragspflichten, die Haftung nach dem Produkthaftungsgesetz, sowie sonstige Ansprüche, die aufgrund des *anzuwendenden Rechts* nicht ausgeschlossen oder beschränkt werden können, aus.

7.3.2 Vorbehaltlich Ziffer 7.3.1 und unserer Haftung für Mitverschulden, haften wir nicht für Schäden:

(a) die sich aufgrund Folgendem ergeben:

(i) unserer Einhaltung *anzuwendenden Rechts* oder die Ausübung unserer Rechte gemäß *anzuwendendem Recht* oder der *Vereinbarung*;

(ii) Ihre Fahrlässigkeit, Betrug oder Verstoß gegen die *Vereinbarung* oder *anzuwendendes Recht*;

(iii) *Umstände, die unserer Kontrolle entzogen sind* oder ein *bestimmtes Ereignis* darstellen;

(iv) ein *Fehler*, der aufgrund unklarer oder mehrdeutiger Anweisungen von Ihnen oder einer *bevollmächtigten Person* bei Platzierung eines *Auftrags*, entstanden ist; oder

(v) verspätete Zahlungen oder *Fehler* bei der Berechnung und / oder Verarbeitung der Zahlung von *Vermittlergebühren*, die einem Vermittler geschuldet werden;

(b) es sei denn, ein solcher Schaden basiert auf unserer Fahrlässigkeit oder unserem Verstoß gegen die Regelungen der *Vereinbarung*, vorausgesetzt, dass Sie und wir den Schaden so zum Zeitpunkt des Eintretens der Fahrlässigkeit oder des Verstoßes gegen die Regelungen der *Vereinbarung* hätten wahrnehmen können und dass es sich bei dem Schaden nicht um entgangenen Gewinn oder entgangene Geschäftschancen handelt.

7.3.3 Außer bei Vorsatz und Fahrlässigkeit unsererseits übernehmen wir keinerlei Verantwortung für irgendwelche Verzögerungen, Sendefehler, Übertragungsfehler in Bezug auf einen *Auftrag* oder irgendeine andere Kommunikation oder irgendeinen anderen Verlust oder Schaden, der aus der Übertragung von Daten über Mobilfunk- oder andere Kommunikationsnetzwerke und -einrichtungen, die außerhalb unserer Kontrolle sind, entstehen.

7.3.4 Alle Funktionalitäten, Kursdaten oder Informationen von dritten Personen, die auf unserer *Website* oder dem *Handelssystem* oder in E-Mails verfügbar sind, werden auf der Basis „so wie angezeigt“ und „sofern verfügbar“ wiedergegeben. Wir und unsere Drittanbieter haben alle angemessenen Schritte unternommen, um sicherzustellen, dass diese Funktionalitäten, Kursdaten oder Informationen von dritten Personen korrekt und vollständig sind. Soweit keine vorsätzliche oder grob fahrlässige Pflichtverletzung unsererseits vorliegt, schließen wir jede Gewährleistung aus und geben auch keine Zusage oder Garantie (weder ausdrücklich noch konkludent), die sich auf solche Funktionalitäten, Kursdaten oder Informationen von dritten Personen bezieht, und zwar für die folgenden einschließlichen, aber nicht ausschließlichen, Fälle:

(a) in Bezug auf Kursdaten von dritten Personen oder ähnlichen Informationen, oder Funktionalitäten und Informationen, die Ihnen in Verbindung mit der Verwendung der *Website,* des *Handelssystems* und/ oder unseres Dienstleistungen zur Verfügung gestellt werden:

(i) wir und unsere Drittanbieter bieten keine Handels-oder Investmentberatung;

(ii) wir und unsere Drittanbieter haften nicht und sind nicht verantwortlich, wenn Kursdaten oder ähnliche Informationen, oder andere Funktionalitäten oder Informationen, inadäquat, inkorrekt oder unvollständig sind;

(iii) wir und unsere Drittanbieter garantieren Ihnen nicht, dass Kursdaten oder ähnliche Informationen aktuell sind;

(iv) wir und unsere Drittanbieter haften nicht und sind für keine Handlung, die Sie vornehmen oder unterlassen, verantwortlich, die sich auf Kursdaten und andere Informationen oder solche Funktionalitäten oder Informationen stützt;

(v) Sie werden solche Kursdaten oder ähnliche Informationen und Funktionalitäten und Informationen ausschließlich für die Zwecke dieser *Vereinbarung* verwenden;

(vi) wir stellen Kursdaten oder ähnliche Informationen lediglich für allgemeine Zwecke zur Verfügung und Kurstdaten und ähnliche Informationen sollten nicht die einzige Grundlage Ihrer Investitionsentscheidung sein;

(vii) Sie werden solche Kursdaten und ähnliche Informationen und Funktionalitäten und Informationen nur in Übereinstimmung mit dem a*nzuwendenden Recht* verwenden; und

(b) die Informationen, die in Funktionalitäten enthalten sind, oder Informationen von dritten Personen sind nur indikativ und können jederzeit veraltet sein. Alle Analysen, daraus hervorgehende Schlussfolgerungen und Beobachtungen basieren auf früherer Wertentwicklung, früheren Mustern und früheren Daten und dienen nicht notwendigerweise dazu, zukünftige Entwicklungen zu reflektieren.

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

7.3.5 Unsere Drittanbieter tragen keine Verantwortung für die Festsetzung unserer *Kurse* und haben an dieser nicht teilgenommen. Unsere Drittanbieter schließen jede Gewährleistung, Zusage oder Garantie (weder ausdrücklich noch konkludent) in Bezug auf Ihre Nutzung des *Handelssystems*, *Website* oder den *Elementen* aus. Ohne das vorangegangene zu beschränken, haften unsere Drittanbieter in keinem Fall für jegliche Verluste, unabhängig davon, ob ihnen solch ein Verlust bekannt war und solch eine Haftung auf Vertragsbruch, Schadensersatz oder anderen Rechtsgebieten basiert.

7.3.6 Außer im Falle unserer Fahrlässigkeit, Vorsatz oder Betrug, haften wir für keine Verluste oder Schäden, die aufgrund einer Denial-Of-Service-Attacke, Viren oder anderen technologisch schädlichen Materialen, welche Ihre Computer-Ausstattung, Computer-Programme, Daten oder anderes Eigentum infizieren können, als Folge Ihrer Nutzung des *Handelssystems* oder *Website* oder des Herunterladens jeglicher Materialen darauf, oder jeglicher damit verbundenen Websites (einschließlich unserer *Website*), entstanden sind.

7.3.7 Sofern nicht ausdrücklich anderweitig in diesen *MT4 Geschäftsbedingungen* angegeben, sind wir nicht dazu verpflichtet, Sie an Ihre nach der *Vereinbarung* bestehende(n) Pflichten oder Haftung zu erinnern oder warnend darauf hinzuweisen. Falls eine solche Erinnerung oder ein solcher Hinweis unsererseits erfolgt, geschieht dies ausschließlich nach unserem alleinigen Ermessen und begründet keine Verpflichtung oder Zusage, dass solche Erinnerungen oder Hinweise in Zukunft erfolgen.

8. UNSERE RECHTE UNTER BESTIMMTEN UMSTÄNDEN

8.1 Mistrades

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

(a) Der betreffende *Trade* 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 Kursdaten), die wir von einer dritten Person erhalten haben; oder

(iii) aufgrund einer fehlerhaften Anwendung von Daten und/oder von *Kursen* durch das *Handelssystem*; oder

(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* kann dann eine erhebliche und offensichtliche Abweichung von den Bedingungen des zugrundeliegenden Marktes sein, wenn:

(i) die Volatilität des betreffenden *Kurses* entweder aufgrund eines Irrtums null (0) beträgt; oder

(ii) über die normalen Marktbedingungen hinaus zu- oder abnimmt.

8.1.2 Wenn CMC Markets das Recht zur Stornierung eines *Trades* aufgrund eines *Mistrade-Ereignisse*s in Anspruch nimmt, wird CMC Markets die folgende Frist und Form einhalten:

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

(b) CMC Markets wird den Kunden über die Absicht ein *Mistrade-Recht* auszuüben, ausschließlich per E-Mail oder durch Aufschaltung einer entsprechenden Mitteilung auf dem *Handelssystem* informieren.

8.1.3 Wenn Sie sich auf das Recht auf Stornierung eines *Trades* 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 des *Trades* vertraut hat. Die Entschädigung darf jedoch nicht das positive Interesse überschreiten, das die andere Partei an der Gültigkeit des *Trades* hatte.

(b) Eine Verpflichtung zur Zahlung von Schadensersatz nach Ziffer 8.1.4(a) 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, oder uns ein *bestimmtes Ereignis* bewusst werden, können wir vorbehaltlich Ziffer 8.1 und Regelungen des *anzuwendenden Rechts* eine vorbehaltene *Maßnahme* unter der Voraussetzung ergreifen, dass diese nach den Umständen angemessen ist (siehe Ziffer 8.4).

8.3 ***Umstände, die unserer Kontrolle entzogen sind***

8.3.1 Jede Nichterfüllung unserer Verpflichtungen aus dieser *Vereinbarung*, die durch einen *Umstand, der unserer Kontrolle entzogen ist*, verursacht wurde, ist keine Verletzung dieser *Vereinbarung*.

8.3.2 Wenn wir nach vernünftiger Abwägung feststellen, dass ein *Umstand, der unserer Kontrolle entzogen ist*, vorliegt, werden wir Sie sobald wie praktisch möglich und gemäß *anzuwendendem Recht* benachrichtigen. Wir werden alle angemessenen Bemühungen unternehmen, um die Bereitstellung des *Handelssystems*, Dienstleistungen und/oder Erfüllung unserer Verpflichtungen unter dieser *Vereinbarung* so bald wie möglich wiederaufzunehmen. Sofern fair und angemessen, können wir eine geeignete *vorbehaltene Maßnahme* unternehmen.

8.3.3 Im Fall, dass wir die Bereitstellung des *Handelssystems*, Dienstleistungen und/oder die Erfüllung unserer anderer Verpflichtungen aus dieser *Vereinbarung* nach einem *Umstand, der unserer Kontrolle entzogen ist*, wiederaufnehmen:

(a) werden wir den Wert eines *Trades*, der unmittelbar vor Eintritt des *Umstandes, der unserer Kontrolle entzogen ist,* gehalten wurde und offen bleibt, zu dem *Kurs* berechnen, der in dem Zeitpunkt bestand, als wir die Bereitstellung des *Handelssystems* und/oder Dienstleistungen wieder aufnehmen konnten;

(b) können wir nach einer Anweisung für die Ausführung eines *Auftrags* in Bezug auf *Trades* handeln, die unmittelbar vor dem *Umstand, der unserer Kontrolle entzogen ist*, erhalten wurde, vorausgesetzt, dass es möglich ist, dies zu tun; und

(c) tragen Sie die Verantwortung dafür, jeden *Auftrag*, der von einem *Umstand, der unserer Kontrolle entzogen ist*, betroffen ist, wiederherzustellen oder zu stornieren.

8.4 ***Vorbehaltene Maßnahmen***

8.4.1 Falls dies vom *anzuwendenden Recht* vorgeschrieben oder falls ein *bestimmtes Ereignis* oder ein *Umstand, der unserer Kontrolle entzogen ist,* eintritt oder vernünftigerweise anzunehmen ist, dass ein solcher eintritt, oder wir ernsthafte oder billige Gründe haben, können wir nach unserem alleinigen Ermessen alle nach den Umständen angemessenen Maßnahmen (einschließlich der *vorbehaltenen Maßnahmen*) ergreifen.

8.4.2 Aus ernsthaften oder billigen Gründen können wir nach unserem alleinigen Ermessen Ihr *Handelskonto* auf *nur reduzieren* stellen.

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

9. ÄNDERUNGEN UND BEENDIGUNG

9.1 **Änderungen der *MT4 Geschäftsbedingungen* im Allgemeinen**

9.1.1 Änderungen der *MT4 Geschäftsbedingungen* werden Ihnen spätestens zwei (2) Monate vor dem vorgeschlagenen Zeitpunkt ihres Wirksamwerdens angeboten. 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. Es kann aber sein, dass wir dann nicht mehr den gewohnten Service bieten können.

9.2 **Änderungen der *MT4 Geschäftsbedingungen* in Ausnahmefällen**

9.2.1 Änderungen der *MT4 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; und

(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 des *Handelssystems* oder die Erfüllung unserer gegenseitigen Verpflichtungen aus der *Vereinbarung* mit sich bringen wird und solche Schwierigkeiten nur durch eine Änderung der *MT4 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 wird in der Mitteilung ein angemessener Zeitraum angegeben, der unter Berücksichtigung der gegebenen Umstände festgelegt wird, wobei auch Ihre Interessen berücksichtigt werden.

9.3 **Änderungen der *MT4 Preisliste***

9.3.1 Für Änderungen der *MT4 Preisliste* gilt 9.2 grundsätzlich entsprechend. Soweit die *MT4 Preisliste* jedoch Entgelte enthält, die auf über Hauptleistungen hinausgehende Zahlungen gerichtet sind, können Änderungen ausschließlich ausdrücklich vereinbart werden.

9.4 **Änderungen der *Marginsätze, Margin*-Anforderungen und *Glattstellungslevel***

9.4.1 Wir können von Zeit zu Zeit Änderungen des *Marginsatzes*, anderen *Margin*-Anforderungen, und/oder *Glattstellungslevels* vornehmen. Wenn möglich, werden wir Ihnen:

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

(b) Veränderungen des *Glattstellungslevels* mit einer Frist von zehn (10) Geschäftstagen vor einer solchen Änderung mitteilen,

aber wir behalten uns das Recht vor, alle Änderungen unter dieser Ziffer 9.4.1 mit einer kurzfristigeren oder ohne Mitteilung an Sie zu machen, wenn dies angemessen ist.

9.4.2 Im Anschluss einer Änderung der *Marginsätze*, anderer *Margin*-Anforderungen und/oder *Glattstellungslevel* liegt es in Ihrer Verantwortung sicherzustellen, dass Ihr *Handelskontowert* ausreichend ist und/oder Ihre *Positionen* zu reduzieren, um Ihre Verpflichtungen an uns unter dieser *Vereinbarung* zu erfüllen.

9.5 **Änderungen der *Kurse*, *Parameter* und *Produkteigenschaften* bei noch nicht abgeschlossenen *Trades***

9.5.1 Wir werden *Kurse*, *Parameter* und *Produkteigenschaften* im Hinblick auf noch nicht abgeschlossene *Trades* durch das *Handelssystem* in Echtzeit ändern. Solche Änderungen werden sofort wirksam, wenn sie vorgenommen werden, selbst wenn sie noch nicht auf dem Gerät dargestellt werden, welches Sie zum Zugang zum *Handelssystem* verwenden, basierend auf einem einseitigen Recht von CMC, die Performance gemäß § 315 BGB zu bestimmen.

9.5.2 Wenn wir Sie über die Änderung einer Begrenzung in Bezug auf eine *Produkteigenschaft* benachrichtigen, können wir von Ihnen verlangen, betroffene *Trades* innerhalb von drei (3) *Geschäftstagen* zu schließen.

9.6 **Änderungen der *Kurse*, *Parameter* und *Produkteigenschaften* bei bereits abgeschlossenen *Trades***

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

9.6.1 *Kurse*. Während Änderungen von *Kursen* Kursdaten 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.

9.6.2 *Währungsumrechnungskurse*. Unsere Änderungen werden annähernd dem jeweiligen aktuellen *Währungsumrechnungskurs* auf den Devisenmärkten entsprechen.

9.6.3 Sätze der *Haltekosten*. 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.

9.6.4 *Handelszeiten*. Solche Änderungen werden annähernd die *Handelszeiten* des zugrundeliegenden *Produkts* wiedergeben.

9.6.5 Andere *Parameter* und *Produkteigenschaften*. Solche Änderungen werden annähernd die zugrundeliegenden Marktbedingungen widerspiegeln.

9.7 **Mitteilungsfristen für Änderungen, Wirksamkeitsdatum und Risikowarnungen**

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

9.7.2 Änderungen von *Kursen*, maximalen Finanzierungssätzen, *Währungsumrechnungskursen* und anderen *Parametern* treten sofort in Kraft, sobald sie auf dem *Handelssystem* durchgeführt werden, selbst wenn sie noch nicht auf dem Gerät dargestellt werden, welches Sie für den Zugang zum *Handelssystem* verwenden (z.B. aufgrund einer schlechten Verbindung), es sei denn, wir teilen Ihnen etwas anderes mit.

9.7.3 Änderungen der *Handelszeiten* und anderer *Produkteigenschaften* werden innerhalb einer angemessenen Mitteilungsfrist durchgeführt (grundsätzlich drei (3) *Geschäftstage*).

9.7.4 Änderungen nach Ziffer 9.6 können die Zahlung einer zusätzlichen *Margin* durch Sie erforderlich machen. In diesem Fall besteht das Risiko, dass Ihre *Trades* (im Einklang mit Ziffer 0 des Anhangs 1) glattgestellt werden, wenn Sie die Anforderungen an die zusätzliche *Margin* nicht erfüllen.

9.8 **Entfernung von *Produkten***

9.8.1 Wir dürfen jederzeit und nach unserem alleinigen Ermessen, jegliches *Produkt* von dem *Handelssystem* entfernen und/oder Ihnen die Möglichkeit entziehen, *Aufträge* bezüglich *Trades* eines bestimmten *Produktes* von einem *Handelskonto* zu erteilen.

9.8.2 Vorbehaltlich Ziffer 9.8.3 gilt, dass, sofern Sie im Hinblick auf das betreffende *Produkt* einen bestehenden *Trade* haben, wir Sie schriftlich hierüber informieren werden und das *Produkt* an dem in unserer Mitteilung angegebenen Datum entfernt wird, aber nicht innerhalb von weniger als vier (4) Wochen, nachdem Sie unsere Mitteilung empfangen haben. In Fällen, in denen wir Ihnen diese Mitteilung senden, ist es Ihre Verantwortung während dieser Zeit alle *offenen Aufträge* zu stornieren und jegliche *Trades* selbst zu schließen. Wenn Sie dies nicht tun, werden wir es machen.

9.8.3 Falls hierfür ein wichtiger Grund vorliegt, dürfen wir ein *Produkt* unter Einhaltung einer kürzeren oder ohne eine Mitteilungsfrist entfernen. Ein wichtiger Grund liegt beispielsweise vor, wenn wir das betreffende *Produkt* aus rechtlichen Gründen nicht länger anbieten können oder im Falle einer grundlegenden Änderung der Bedingungen des dem betreffenden *Produkts* zugrundeliegenden Marktes. Soweit möglich, werden wir ein *Produkt* aus wichtigem Grund nur innerhalb eines angemessenen Zeitraums entfernen und Ihnen die Möglichkeit geben, jegliche *offenen Aufträge* zu stornieren und offene *Trades* glattzustellen. Nur dann, wenn dies nicht möglich ist, werden wir die betreffenden *offenen Aufträge* stornieren und offene *Trades* 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.

9.8.4 Vorbehaltlich Ziffer 9.8.2 können wir jedes *Produkt*, das gemäß Ziffer 9.8.1 entfernt wird, auf *nur reduzieren* stellen.

9.9 **Schließen Ihres *Handelskontos* oder Kündigung der *Vereinbarung***

9.9.1 Vorbehaltlich Ziffer 5.2.8 können Sie jedes *Handelskonto* schließen, indem Sie uns eine schriftliche Mitteilung schicken. Wenn Sie alle *offenen Aufträge* und alle *Trades* des betreffenden *Handelskontos* nicht stornieren bzw. schließen und dann jegliche Gelder, auf die Sie Anspruch haben, nicht abbuchen, bevor Sie uns die Mitteilung senden, werden wir alle *offenen Aufträge* stornieren und alle *Trades* glattstellen, nachdem wir Ihre Mitteilung erhalten haben und dann versuchen, Ihnen die Gelder, auf die Sie Anspruch haben, zukommen zu lassen. Dabei kann es aber zu Verzögerungen kommen. Falls unser Versuch scheitert, haben Sie immer noch Anspruch auf Ihr Geld.

9.9.2 Wir dürfen jedes *Handelskonto* schließen und/oder die *Vereinbarung* beenden, indem wir Ihnen eine schriftliche Mitteilung zukommen lassen. Vorbehaltlich Ziffer 9.9.3 wird diese an dem in solcher Mitteilung genannten Datum wirksam. Unsere Kündigungsfrist beträgt mindestens vier (4) Wochen nach dem Datum der Mitteilung. Sie können in dem Zeitraum zwischen (i) dem Erhalt der Mitteilung und (ii) dem Zeitpunkt, zu dem das *Handelskonto* gemäß der Mitteilung geschlossen wird und/oder die *Vereinbarung* beendet wird, jegliche *offenen Aufträge* stornieren und jegliche *Trades* auf dem *Handelskonto* schließen, es sei denn, in unserer Kündigungserklärung ist etwas anderes angegeben und/oder wir haben das *Handelskonto* auf *nicht handelsberechtigt* gesetzt. Wenn Sie dies nicht tun oder es nicht möglich ist, Ihnen die Mitteilung zukommen zu lassen, werden wir alle *offenen Aufträge* stornieren und alle *Trades* 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.

9.9.3 Kündigung aus wichtigem Grund:

(a) Wir können die *Vereinbarung* jederzeit mit einer Frist von weniger als vier (4) Wochen kündigen, falls ein wichtiger Grund vorliegt, aufgrund dessen es uns unter Berücksichtigung aller Umstände des Einzelfalls und Ihrer Interessen nicht zumutbar ist, die Vertragsbeziehung bis zum Ablauf einer Frist nach Ziffer 9.9.2 fortzuführen.

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

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

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

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

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

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

(vi) Sie insolvent werden oder eine erhebliche Verschlechterung Ihrer Finanzsituation eintritt; oder

(vii) Ihr *Handelskonto* gepfändet oder beschlagnahmt wurde.

(c) Falls der wichtige Grund in einer erheblichen Verletzung der *Vereinbarung* besteht, dürfen wir die *Vereinbarung* nach Ziffer 9.9.3 erst nach dem erfolglosen Verstreichen einer angemessenen Frist beenden, in der wir Sie zur Behebung oder der Beendigung der Vertragsverletzung auffordern. § 323 Absatz 2 BGB gilt entsprechend.

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

9.9.4 Wenn dies ohne Gefährdung unserer berechtigten Interessen möglich ist, werden wir Ihnen die Möglichkeit geben, alle *offenen Aufträge* zu stornieren und alle *Trades* 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 *Trades* glattstellen und dann versuchen, Ihnen das Ihnen zustehende Geld zukommen zu lassen. Falls unser Versuch scheitert, haben Sie immer noch Anspruch auf Ihr Geld.

9.9.5 Sofern nicht anders vereinbart, wird diese *Vereinbarung* automatisch gekündigt, nachdem alle Ihre *Handelskonten* durch Sie oder uns geschlossen wurden. Wenn Sie oder wir Ihr *Handelskonto* schließen und/oder die *Vereinbarung* beenden, können wir jedes unserer Rechte nach Ziffer 5.4.1 ausüben, einen *Abzug* zu machen oder nach Ziffer 5.5.1 unser Recht auf *Aufrechnung* auszuüben.

10. ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN

10.1 Datenschutz

10.1.1 Diese *Vereinbarung* (zusammen mit unseren auf der *Website* verfügbaren *Grundsätzen über Datenschutz und Sicherheit*) setzt die Grundlagen fest, auf denen wir die persönlichen Daten, die Sie uns zur Verfügung stellen, verarbeiten. Im Zusammenhang mit der *Vereinbarung* werden Sie uns persönliche Daten zur Verfügung stellen, indem Sie den Kontoeröffnungsantrag oder andere Formulare auf der *Website* und/ oder *Back Office Plattform* ausfüllen, oder durch Korrespondenz per Telefon, E-Mail oder anderweitig. Solche persönlichen Daten können auf Papier, elektronisch oder anderweitig gehalten werden. Wir erkennen die Notwendigkeit, mit persönlichen Daten auf eine angemessene und rechtmäßige Art und Weise umzugehen. Wir sind der Datenverantwortliche.

10.1.2 Für die Zwecke dieser *Vereinbarung* bedeutet der Begriff „**persönliche Daten**“ aufgezeichnete Informationen, die wir über Sie haben und anhand derer Sie identifiziert werden können. Sie können Ihren Namen, Adresse, E-Mail Adresse, Telefonnummer, finanzielle Informationen, persönliche Beschreibungen und andere persönliche Informationen beinhalten. „**Sensible persönliche Daten**“ sind persönliche Daten über ethnischen Ursprung, politische Gesinnung, religiöse oder ähnliche Ansichten, Gewerkschaftsmitgliedschaft, Gesundheit, Sexualleben, Strafverfahren oder Verurteilungen. „**Verarbeiten**“ bedeutet, etwas mit den persönlichen Daten zu tun, einschließlich Zugriff, Offenlegung, Zerstörung oder Nutzung der persönlichen Daten auf jegliche Art und Weise.

10.1.3 Normalerweise werden wir Ihre persönlichen Daten nur mit Ihrer Zustimmung verarbeiten, oder wenn eine Verarbeitung zur Erfüllung dieser Vereinbarung oder um unseren rechtlichen Verpflichtungen nachzukommen notwendig ist. In anderen Situationen kann eine Verarbeitung notwendig werden, um Ihre Interessen zu schützen, für unsere legitimen Interessen oder die legitimen Interessen anderer. Wir werden *sensible persönliche Daten* nur bearbeiten, wenn bestimmte Bedingungen eingehalten werden. Indem Sie den Kontoeröffnungsantrag ausfüllen und die *Vereinbarung* mit uns eingehen, sind Sie damit einverstanden:

(a) uns Ihre persönlichen Daten (einschließlich sensibler persönlicher Daten) zur Verarbeitung für folgende Zwecke zu überlassen:

(i) Beurteilung Ihres Antrages inklusive der Überprüfung, ob die *Vereinbarung* für Sie angemessen ist;

(ii) Verwaltung des *Handelssystems* und der Beziehung zwischen Ihnen und uns;

(iii) Einhaltung unserer Pflichten unter dieser *Vereinbarung*;

(iv) Einschätzung unseres operationellen und finanziellen Risikos in Bezug auf Ihre Person;

(v) Verbesserung der *Website* und/ oder des *Handelssystems* und Weiterentwicklung unserer Produkte und Dienstleistungen;

(vi) Übermittlung von Kursdaten oder ähnlichen Daten von dritter Stelle, um Sie beim Nutzen unserer *Website* oder des *Handelssystems* zu unterstützen;

(vii) Erstellung anonymisierter statistischer Daten; und

(viii) Kundenprofilierungen (einschließlich, aber nicht beschränkt auf gezielte Werbung und die Erstellung von ähnlich aussehenden Zielgruppen);

(b) dass wir Ihre persönlichen Informationen gegenüber den nachstehenden Dritten aus bereits oben unter (a) genannten Gründen offenlegen:

(i) unseren Subunternehmern und Service-Dienstleistern, die Ihre persönlichen Daten in unserem Namen auswerten und verarbeiten (dazu gehören Identitätsauskunfteien, Sanktionsauskunfteien und Kreditauskunfteien) oder die Dienstleistungen in unserem Auftrag erbringen;

(ii) die *Konzerngesellschaften*; und

(iii) Ihr Introducing Broker, *(Mit-)Inhaber eines gemeinsamen Handelskontos* oder sämtliche bevollmächtigte *Personen* bzw. solche, von denen billigerweise angenommen werden kann, dass sie *bevollmächtigte Personen* sind, oder die vorgeben *bevollmächtigte Personen* zu sein (sofern vorhanden).

(c) dass wir Ihrer persönlichen Daten, im Einklang mit den von Ihnen angegebenen Präferenzen in Bezug auf die Bewerbung unserer entsprechenden *Produkte* und entsprechender *Produkte* von den *Konzerngesellschaften*, *Vermittlern* oder bestimmter dritter Parteien entsprechend nutzen können. Sie sind berechtigt uns mitzuteilen, dass wir Ihre persönlichen Daten nicht für solche Zwecke verarbeiten sollen. Sollten Sie Ihre Präferenzen für persönliche Daten ändern, können Sie dies uns jederzeit mitteilen, indem Sie unseren Kundenservice unter kundenservice@cmcmarkets.de kontaktieren oder indem Sie uns ein Brief per Post schicken; und

(d) dass wir Ihre persönlichen Daten außerhalb des Europäischen Wirtschaftsraumes (EWR) für die unter (a), (b) und (c) bereits aufgeführten Zwecke weitergeben, lagern und verarbeiten. In Regionen außerhalb des EWR müssen nicht dieselben Datenschutzbestimmungen wie in dem EWR Anwendung finden. Wir werden alle angemessen notwendigen Schritte unternehmen, um sicherzustellen, dass mit Ihren persönlichen Daten sicher und gemäß dieser *Vereinbarung* in Bezug auf einen solchen Transfer, Lagerung und Verarbeitung umgegangen wird.

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

10.1.5 Sie erklären sich damit einverstanden, dass wir alle Telefonate sowie sämtlich andere Kommunikation zwischen Ihnen und uns aufzeichnen und diese Aufzeichnungen, Niederschriften solcher Aufzeichnungen sowie alle E-Mails, aufgezeichnete Chat-Nachrichten oder sonstige Nachrichten, die Sie uns über unsere *Back Office Plattform* oder anderweitig zugesendet haben, für Trainingszwecke, für Zwecke von Nachforschungen im Zusammenhang mit Beschwerden, die Sie einreichen, oder für andere rechtlichen oder aufsichtsrechtliche Zwecke einschließlich als Beweis für Streitigkeiten oder zu erwartende Streitigkeiten mit Ihnen verwenden. Wir werden Aufzeichnungen aller Telefonate so lange aufbewahren, wie es das *anzuwendende Recht* verlangt. Wir werden Ihnen auf Anfrage, innerhalb einer angemessenen Frist, eine Kopie solcher Unterlagen zur Verfügung stellen.

10.1.6 Wenn erforderlich können wir im Rahmen des *anzuwendenden Rechts* einschließlich der für uns geltenden Datenschutzbestimmungen Informationen, die wir über Sie oder Ihr *Handelskonto* besitzen, an amtliche Stellen weitergeben.

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

10.2 **Geistiges Eigentum**

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

10.2.2 Wir gewähren Ihnen hiermit eine personengebundene, nicht-exklusive, lizenzgebührenfreie, widerrufliche und nicht übertragbare Lizenz, auf das *Handelssystem* und unsere *Website* zuzugreifen und diese zum Zwecke von persönlichen und nicht kommerziellen Handels-oder Spekulationsgeschäften in Übereinstimmung mit der *Vereinbarung* zu nutzen. In Bezug auf das *Handelssystem* und unsere *Website* werden keine weiteren Rechte gewährt. Für den Fall, dass Sie eine der unter Ziffer 10.2.3 aufgeführten untersagten Handlungen vornehmen oder vorzunehmen versuchen oder wir den berechtigten Verdacht haben, dass Sie eine solche Handlung

vorgenommen oder versucht haben, werden diese Lizenz und die *Vereinbarung* sofort ohne weitere Mitteilung widerrufen und Sie haben keinerlei Rechte mehr in oder am *Handelssystem*, *Website* oder an irgendeinem *Element*.

10.2.3 Es ist Ihnen untersagt:

(a) das *Handelssystem*, *Website* oder *Elemente* zu kopieren, zu reproduzieren, zu übersetzen, zu duplizieren, zu nutzen, zu verändern, anzupassen, nachzubauen, auseinanderzunehmen, zu decodieren, zu demontieren, ihre Funktionsweisen zu disassemblieren oder abgeleitete Werke zu erstellen (oder irgendeiner anderen Person erlauben, eine der vorgenannten Handlungen zu tun), außer es ist in dieser *Vereinbarung* ausdrücklich gestattet;

(b) ohne unser ausdrückliches vorheriges, schriftliches Einverständnis einen Hyperlink oder irgendeine andere Form eines Internet-Links zum *Handelssystem* oder *Website* herzustellen oder zu entwickeln;

(c) das *Handelssystem* 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, Unterlizenzen zu vergeben, zu transferieren, zu mieten, zu leihen, wieder in Umlauf zu bringen, neu zusammenzustellen, offen zu legen, darzustellen oder gewerblich zu nutzen;

(d) außer für den persönlichen Gebrauch und gemäß den Regelungen dieser *Vereinbarung* Informationen über Ihr *Handelskonto* herunterzuladen bzw. zu kopieren, soweit dies nicht von einer amtlichen Stelle verlangt wird;

(e) Kontoinformationen, welche sich auf einen anderen Kunden beziehen, zu downloaden oder zu kopieren;

(f) irgendeine Form der Datenerhebung durchzuführen oder Data Mining, Screen-Scraping, Optische Zeichenerkennung, Bilderfassung (Image Makers), Roboter oder irgendwelche anderen ähnlichen oder vergleichbaren Datensammlungs- und Extraktionsprogramme auf dem *Handelssystem* oder deren *Elemente* zu verwenden;

(g) 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 das *Handelssystem* oder eins der *Elemente* schädlich oder höchstwahrscheinlich schädlich sind oder technischen Schaden verursachen können, destruktiv sind, außer Betrieb setzen oder irgendetwas Entsprechendes;

(ii) schädigen, zerstören, behindern, auslöschen oder nachteilig die normalen Abläufe des *Handelssystems* oder eins der *Elemente* beeinflussen;

(iii) die Entwendung oder Veränderung von Daten oder Inhalten vom *Handelssystem* oder irgendeinem der *Elemente* unterstützen oder ermöglichen; oder

(iv) den unberechtigten Zugang zum *Handelssystem* oder irgendeinem der Elemente verschaffen.

(h) einen unberechtigten Zugang zu erlauben oder zu verursachen oder zu versuchen, unerlaubten Zugriff auf das *Handelssystem*, auf irgendein *Element*, einschließlich den Server, auf dem sich das *Handelssystem* befindet oder auf jeden anderen Server, Computer oder jede mit dem *Handelssystem* oder einer ihrer *Elemente* verbundene Datenbank zu erhalten;

(i) das *Handelssystem* über einen Dienstverweigerungsangriff („denial-of-service attack“) oder einen verteilten Dienstverweigerungsangriff anzugreifen;

(j) *Handelssystem*, *Website*, *Elemente* oder andere Materialien, die wir Ihnen im Zusammenhang mit dieser *Vereinbarung* zur Verfügung stellen, so zu nutzen (gänzlich oder teilweise), das dies (nach unserer vernünftigen Meinung) eine *nicht ordnungsgemäße Nutzung* darstellen würde; oder

(k) irgendeine Handlung vorzunehmen oder zu erlauben (oder es versäumen/unterlassen, eine Handlung vorzunehmen), was einer der vorgenannten Handlungen entsprechen würde.

Jede der vorstehenden Handlungen kann ein *bestimmtes Ereignis* sein und uns berechtigen eine *vorbehaltene Maßnahme* vorzunehmen (siehe Ziffern 8.2 und 8.4).

10.3 **Outsourcing**

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

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

10.5 Sofern eine Bestimmung dieser *Vereinbarung* in irgendeiner Hinsicht rechtswidrig oder unwirksam ist oder wird oder nicht mehr angewendet wird oder werden kann, bleiben die übrigen Bestimmungen der *Vereinbarung* rechtmäßig, wirksam und nach dem Recht der betreffenden Jurisdiktion sowie nach jedem anderen *anzuwendenden Recht* anwendbar.

10.6 **Übertragung oder Delegation von Rechten und Pflichten**

10.6.1 Sie sind nicht berechtigt, Ihre unter der *Vereinbarung* bestehenden Rechte zu übertragen (auch nicht an *bevollmächtigte Personen* oder Mit-Inhaber eines *gemeinsamen Handelskontos*) oder Ihre unter der *Vereinbarung* bestehenden Pflichten zu delegieren oder den Nutzen oder Vorteil eines Rechts zu gewähren, ohne unsere vorherige schriftliche Zustimmung eingeholt zu haben. Ohne triftigen Grund werden wir unsere Zustimmung nicht verweigern.

10.6.2 Sie sind nicht berechtigt, Dritten (einschließlich *bevollmächtigter Personen*) Rechte aus dieser *Vereinbarung* einzuräumen, einschließlich Rechte an den bei uns unterhaltenen Geldern (unabhängig davon, ob dies in Gestalt eines Pfandrechts oder auf andere Weise geschieht).

10.6.3 Wir dürfen unsere Rechte und/oder Pflichten aus dieser *Vereinbarung* (dies kann die Übertragung von Kundengeldern beinhalten, die wir für Sie halten) auf Dritte übertragen oder an Dritte delegieren, sofern wir im Einklang mit dem *anzuwendenden Recht* handeln. So lange Sie am Datum einer solchen Übertragung die *Vereinbarung* eingehalten haben, werden wir angemessene Bemühungen unternehmen, Ihnen eine Ankündigung mit einer Frist von nicht weniger als dreißig (30) Kalendertagen zu geben. Dennoch behalten wir uns das Recht vor, dies mit sofortiger Wirkung zu tun, wobei wir Sie in einem solchen Fall sobald wie möglich über die Übertragung oder Delegation informieren. Sofern wir Rechte und Pflichten aus dieser *Vereinbarung* auf eine andere Person übertragen oder an diese delegieren, dürfen wir dieser Person jegliche Ihre Person betreffenden Informationen zur Verfügung stellen, die sie vernünftigerweise verlangen darf.

10.7 **Rechte und Rechtsbehelfe**

10.7.1 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.

10.8 **Verzögerung oder Untätigkeit bei der Ausübung von Rechten aus dieser *Vereinbarung***

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

10.9 **Rechte Dritter**

10.9.1 Diese Vereinbarung stellt keinen Vertrag zugunsten Dritter nach § 328 Absatz 2 BGB dar.

10.9.2 Unsere Ansprüche gegen Sie aus einem Vertrag können an Dritte abgetreten werden, die diese Ansprüche Ihnen gegenüber selbstständig geltend machen können.

10.10 ***Anzuwendendes Recht* und Jurisdiktion**

10.10.1 Diese *Vereinbarung* und jedes nicht-vertragliche Schuldverhältnis, dass aus oder in Verbindung mit der *Vereinbarung* entsteht, unterstehen dem deutschen Recht und werden dementsprechend ausgelegt.

10.10.2 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.

10.10.3 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.

10.11 **Auslegung der *Vereinbarung***

10.11.1 Jegliche Bezugnahme in der *Vereinbarung* auf eine bestimmte Vorschrift des *anzuwendenden Rechts* gilt als Bezug auf diese Bestimmung in der jeweils geltenden Fassung und jeder vergleichbaren, ähnlichen oder entsprechenden Bestimmung nach *anzuwendendem Recht*.

10.11.2 Jeglicher Verweis auf ein Dokument (einschließlich Informationen, die auf der *Website* und/oder *Back Office Plattform* zur Verfügung gestellt werden) in der *Vereinbarung* gilt als Verweis auf das Dokument in der jeweils geltenden Fassung.

10.11.3 Jeder Verweis in der *Vereinbarung*, der „einschließlich“ oder „schließt ein“ lautet, gilt als Verweis „einschließlich ohne Einschränkung“.

10.11.4 Sofern nicht anders angezeigt, richten sich Bezugnahmen auf Ziffern, Absätze und Anhänge in diesen *MT4 Geschäftsbedingungen* auf Ziffern, Absätze und Anhänge in diesen *MT4 Geschäftsbedingungen* oder unseren *MT4 Grundsätzen zur Auftragsausführung.*

10.11.5 Die Überschriften in der *Vereinbarung* sind zum Zwecke ihrer Auslegung nicht heranzuziehen.

10.11.6 Jede Bezugnahme auf eine Person in diesen *Geschäftsbedingungen* soll juristische Personen, Vereinigungen ohne Rechtspersönlichkeit, Stiftungen, Personengesellschaften sowie natürliche Personen umfassen.

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

10.12 **Fortgeltung von *MT4 Geschäftsbedingungen***

10.12.1 Die Ziffern 4.3.4, 5.2.8, 7 und 10.12 sowie Anhang 3 gelten auch nach Schließung Ihres *Handelskontos* und/oder der Beendigung der *Vereinbarung* fort.

ANHANG 1 – PRODUKTBEDINGUNGEN

Dieser Anhang 1 legt die Bedingungen dar, die konkret für den Handel mit und die Investition in unsere *Trades* auf einem *Handelskonto* gelten.

1. Handelssystem

1.1 Sie können *Trades* auf Ihrem *Handelskonto* über die *MT4 Plattform* tätigen und können Ihr *Handelskonto*, einschließlich Einzahlungen und Abbuchungen, über die *Back Office Plattform* verwalten.

1.2 Die Lizenzierung der *MT4 Plattform* an CMC Markets erfolgt durch Dritte. Jegliche Kommunikationen, die Sie auf der *MT4 Plattform* erhalten, stammen nicht von CMC Markets und werden von CMC Markets auch nicht unterstützt, auch wenn sie so dargestellt werden können, als ob sie von CMC Markets stammen. CMC Markets gibt keine Garantie ab in Bezug auf die *MT4 Plattform* oder die Dienstleistungen, die von Dritten auf der *MT4 Plattform* erbracht werden. CMC Markets haftet nicht für jegliche Schäden, die aufgrund oder in Verbindung mit der Nutzung, Handhabung, Leistung und/oder Fehler der *MT4 Plattform* oder der von Dritten erbrachten Dienstleistungen auf der *MT4 Plattform* entstehen können, einschließlich in Bezug auf *automatisiertes Handeln*.

1.3 Gemäß Ziffer 6.1.2 dürfen wir mit Ihnen über die *Back Office Plattform* kommunizieren. Diese Kommunikationen können Ihre Fähigkeit beeinträchtigen, auf der *MT4 Plattform* zu handeln. Sie müssen sich möglicherweise in die *Back Office Plattform* neu einloggen, um den Handel wieder aufzunehmen oder Informationen über zurückgewiesene *Trades* zu erhalten.

2. Produkte

2.1 Sie können für jedes *Produkt* einschließlich seiner *Produkteigenschaften* im *Handelssystem* auf entsprechende Informationen zugreifen. Einzelheiten zu den verfügbaren *Produkten* finden Sie auf dem *Handelssystem*.

2.2 Sie können *Trades* nur während der *Handelszeiten*, die in der *Produktliste* für das entsprechende *Produkt* angegeben sind, über die *MT4 Plattform* oder über unseren Kundenservice eingehen oder schließen. Es ist Ihre Verpflichtung, die in dem *Handelssystem* angegebenen *Handelszeiten* zu beachten. Einige, aber nicht alle, Arten von *Aufträgen* können über die *MT4 Plattform* oder über unseren Kundenservice auch außerhalb der *Handelszeiten* für ein relevantes *Produkt* erteilt werden.

3. Kurse

3.1 Vorbehaltlich Ziffern 4.2.1, 8.3 und 8.4 sowie von Ziffer 11 dieses Anhangs 1 erzeugt das *Handelssystem* während der *Handelszeiten* für ein *Produkt Kurse*. Sie erkennen an, dass diese *Kurse* sich von denen, die auf Ihrem Zugangsgerät angezeigt werden, jederzeit unterscheiden können.

3.2 Der *Kurs,* zu welchem der *Auftrag* ausgeführt werden wird, kann für Sie weniger vorteilhaft sein als der *Kurs,* welcher auf dem *Handelssystem* zum Zeitpunkt der Anweisung des *Auftrages* angegeben wurde. Sie sind verpflichtet, den *Kurs* zu überprüfen, zu welchem ein *Auftrag* ausgeführt werden konnte.

4. Währungsumrechnungen

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

4.2 Das *Handelssystem* speichert Informationen zum *Währungsumrechnungskurs* in Bezug auf Ihr *Handelskonto*.

5. Aufträge

5.1 Um einen Trade einzugehen, müssen Sie auf der MT4 Plattform einen Auftrag erteilen, der das Produkt bezeichnet und die Informationen angibt, die von der *MT4 Plattform* bezüglich dieses *Produktes* benötigt werden.

5.2 Sie können einen *Auftrag* nur erteilen, wenn Ihr *Handelskonto* ausreichend Guthaben aufweist und Sie die *Margin*-Anforderungen erfüllen.

5.3 Ein *Auftrag* gilt erst zu dem Zeitpunkt als bei unserer *Back Office Plattform* eingegangen, zu dem er auch tatsächlich bei unserer *Back Office Plattform* eingeht. Dies ist möglicherweise nicht unmittelbar nach Absenden des *Auftrags* auf der *MT4 Plattform* der Fall. Die Platzierung eines *Auftrags* garantiert nicht, dass ein *Trade* tatsächlich eingegangen wird, da wir uns das Recht vorbehalten, *Aufträge* ohne Erklärung abzuweisen. Eine Historie von ausgeführten und abgewiesenen *Aufträgen* befindet sich auf dem *Handelssystem*.

5.4 Vorbehaltlich der Bedingungen dieses Anhangs 1 können Sie und/oder wir einen *offenen Auftrag* jederzeit abändern oder stornieren, bis dieser *Auftrag* ausgeführt wurde.

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

5.6 Die Ihnen für ein spezielles *Produkt* jeweils zur Verfügung stehenden Arten von *Aufträgen* und die Details darüber, wann diese *Aufträge* erteilt oder geändert werden können, werden auf unserer *Website* dargelegt und näher durch das *Handelssystem* spezifiziert.

6. Margin

6.1 Wir wenden auf *Trades*, die Sie auf der *MT4 Plattform* platzieren, verschiedene *Margin*-Anforderungen an, die Sie erfüllen müssen, um einen *Trade* zu platzieren. Wir stellen auf dem *Handelssystem* detaillierte Informationen über diese *Margin*-Anforderungen zur Verfügung.

6.2 Die *Margin* ist ein Prozentsatz des vollen Wertes einer *Position*. Wenn Sie einen *Trade* eingegangen sind, müssen Sie sicherstellen, dass Ihr *Handelskontowert* ausreicht, um Schwankungen der *Kurse* zu widerstehen.

7. Automatisiertes Handeln

7.1 Auf der *MT4 Plattform* sind durch Dritte verschiedene Applikationen verfügbar, die den Handel, die Analyse (wie z.B. Expert Advisors (EAs)), Indikatoren und Skripte automatisieren (*automatisiertes Handeln*). Weder empfiehlt noch unterstützt CMC Markets die Nutzung des *automatisierten Handelns*. CMC Markets haftet nicht für Schäden, die aufgrund oder in Verbindung mit Ihrer Verwendung des *automatisierten Handelns* auf der *MT4 Plattform* entstehen können.

7.2 Gemäß Ziffer 9.9.3 behält sich CMC Markets das Recht vor, die *Vereinbarung* mit sofortiger Wirkung zu kündigen, wenn wir den berechtigten Verdacht hegen, dass Sie das *automatisierte Handeln* für eine *nicht ordnungsgemäße Nutzung* verwenden.

8. Risikomanagement

8.1 Sie können jederzeit verschiedene Risikomanagement-Optionen hinsichtlich eines *Trade* über die *MT4 Plattform* einstellen. Weitere Einzelheiten über die Art der Risikomanagement-Optionen befinden sich auf der *MT4 Plattform*.

9. Limits auf Ihre Trades

9.1 Verschiedene Limits sind in Bezug auf Ihre *Aufträge* anwendbar. Wenn die Ausführung eines *Auftrags* zu dem Zeitpunkt, zu dem der *Auftrag* andernfalls ausgeführt würde, zu einer Verletzung eines zutreffenden Limits für diese Art von *Auftrag* führen würde, wird der *Auftrag* automatisch zurückgewiesen.

9.2 Wenn die Annahme eines *offenen Auftrags* oder die Änderung eines bestehenden *offenen Auftrags* zu einer Verletzung eines relevanten Limits führen würde, wird der jeweilige *Auftrag* oder die Änderung von der *MT4 Plattform* zurückgewiesen, außer, es besteht eine anderweitige Vereinbarung zwischen Ihnen und unserem Kundenservice.

9.3 Zusätzlich kann ein *Handelskonto* Gegenstand eines Limits sein, das die Anzahl der *Trades* und *Positionen* beschränkt, die jederzeit zur Eröffnung einer neuen *Position* oder eines neuen *Trades* führen könnten. Dieses Limit wird von uns in unserem alleinigen Ermessen festgelegt. Wir sind berechtigt, solch ein Limit jederzeit gemäß Ziffer 9.5 und 9.6 zu verändern.

10. Gewinn oder Verlust

10.1 Einzelheiten über den *nicht realisierten Gewinn oder Verlust* (und der Zusammenhang mit *realisiertem Gewinn* und *realisiertem Verlust*) für einen einzelnen *Trade* befinden sich auf dem *Handelssystem*.

10.2 Der *nicht realisierte Gewinn oder Verlust*, der auf dem *Handelssystem* angezeigt wird, muss nicht unbedingt den korrekten *realisierten Gewinn* oder *realisierten Verlust* widerspiegeln, den Sie erleiden würden bzw. erzielt hätten, wenn Sie einen oder alle Ihrer *Trades* sofort schließen würden.

10.3 Sofern ausreichende Mittel in Ihrem *Handelskonto* sind und/oder Sie ausreichende *realisierte Gewinne* erzielt haben, um die *realisierten Verluste* in voller Höhe auszugleichen, dann ist der *realisierte Verlust* fällig und sofort zahlbar. Wenn dies nicht der Fall ist und der *Handelskontowert* unter das *Glattstellungslevel* fällt, dann ist der *realisierte Verlust* fällig und sofort zahlbar. Wenn Sie ein *Privatkunde* sind, können Sie nicht mehr als Ihr *investiertes Kapital* verlieren. Wenn Sie ein *professioneller Kunde* sind, können Sie mehr als Ihr *investiertes* Kapital verlieren und es kann sein, dass Sie weitere Zahlungen tätigen müssen.

11. Haltekosten

11.1 Wir berechnen bestimmte *Haltekosten* in Bezug auf *Trades*. Einzelheiten dazu befinden sich auf dem *Handelssystem*. Es muss sich ausreichend *Cash* in Ihrem *Handelskonto* befinden, um alle *Haltekosten* zu decken.

11.2 Wir dürfen, nach unserem vernünftigen Ermessen, das *Cash* in Ihrem *Handelskonto* verwenden, um die Höhe der von Ihnen an uns geschuldeten *Haltekosten* zu reduzieren.

12. Kapitalmaßnahmen, Anpassungsereignis und Insolvenz

12.1 Eine *Kapitalmaßnahme* oder ein *Anpassungsereignis* kann in Bezug auf den zu Grunde liegenden Vermögenswert eines *Produktes* vorkommen. Wenn eine *Kapitalmaßnahme* oder ein *Anpassungsereignis* stattfindet, werden wir die (nach unserer vernünftigen Auffassung) erforderlichen Maßnahmen ergreifen, um:

12.1.1 dies für Ihren *Auftrag* oder *Trade* nachzubilden;

12.1.2 Handlungen, die Gegenparteien von *Trades* in Bezug auf die zu Grunde liegenden Vermögenswerte des *Produktes*, die wir eingegangen sind, um unsere Handelsposition Ihnen gegenüber auszugleichen oder abzusichern, ergriffen haben, zu reflektieren; oder

12.1.3 das ökonomische Äquivalent Ihres *Auftrags* oder *Trade* unmittelbar vor der *Kapitalmaßnahme* oder dem *Anpassungsereignis* zu wahren, was Auswirkungen auf Ihren *Trade* haben kann.

12.2 Wir werden Sie so bald wie angemessen möglich über die Handlungen, die wir uns entschieden haben vorzunehmen, benachrichtigen. Dies kann nach der relevanten *Kapitalmaßnahme* oder *Anpassungsereignis* oder nach der relevanten Handlung, die wir unter dieser Ziffer nach unserem Ermessen vornehmen dürfen, passieren.

13. Handelskontoglattstellung

13.1 Sie müssen sicherstellen, dass für jedes *Handelskonto* Ihr *Handelskontowert* jederzeit über dem entsprechendem *Glattstellungslevel* für Ihr *Handelskonto* liegt, das auf dem *Handelssystem* angezeigt wird. Wenn Ihr *Handelskontowert* unter dem entsprechenden *Glattstellungslevel* liegt, wird die *MT4 Plattform* automatisch den Glattstellungsprozess einleiten. Weitere Einzelheiten über das *Glattstellungslevel* für Ihr *Handelskonto* können Sie auf unserer *Back Office Plattform* finden. Als *Privatkunde* können Sie nicht mehr als Ihr *investiertes Kapital* verlieren und Sie sind darüber hinaus nicht verpflichtet, weitere Zahlungen zu leisten.

ANHANG 2 – PRODUKTBEDINGUNGEN FÜR PROFESSIONELLE KUNDEN

Dieser Anhang 2 legt die Bedingungen dar, die nur für *professionelle Kunden* gelten.

1. Gewinn und Verlust

1.1 Jeglicher *Trade* kann Verluste zur Folge haben, die Ihr *investiertes Kapital* übersteigen.

2. Zusätzliche Leistungen

Aufträge

2.1 Wenn Ihr *Handelskonto* kein ausreichendes *verfügbares Eigenkapital* aufweist, um die entsprechenden *Margin*-Anforderungen abzudecken, können wir uns nach unserem alleinigen Ermessen einverstanden erklären, den *Auftrag* trotzdem auszuführen.

Limits auf Ihre Trades

2.2 Nach unserem alleinigen Ermessen können wir uns einverstanden erklären, auf *Produkt*-Limits in Bezug auf Ihre *Trades* zu verzichten.

3. Zahlungen

3.1 Wenn Ihr *Handelskonto* nach einer *Handelskontoglattstellung* oder Kündigung dieser *Vereinbarung* ein negatives *Cash*-Guthaben aufweist, stellt dieses negative *Cash*-Guthaben eine Schuld uns gegenüber dar, die sofort fällig und zahlbar ist.

3.2 Jedes negative Guthaben muss sofort bezahlt werden ungeachtet dessen, ob sich das Guthaben innerhalb des entsprechenden *Glattstellungslevels* befindet.

ANHANG 3 – DEFINITIONEN

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

Abzug	Hat die Bedeutung, die in Ziffer 5.4.1 dargelegt ist.
Anpassungsereignis	In Bezug auf ein *Produkt*, bei welchem der zu Grunde liegende Vermögenswert ein Index ist, auch (aber nicht beschränkt auf) eine Veränderung des Index oder die Bekanntgabe eines Nachfolgeindex.
Anzuwendendes Recht	Alle Gesetze, Anordnungen, Regeln, Entscheidungen, Bestimmungen, Richtlinien, Verordnungen, Anforderungen, Bedingungen, Standards, Sanktionen, Leitlinien und Industriekodizes, die Rechtswirksamkeit in einer Jurisdiktion haben, vorausgesetzt, dass solche Gesetze, 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 *Vereinbarung*, oder das *Handelssystem* oder unsere *Website* direkt oder indirekt betreffen.
Aufrechnung	Hat die in Ziffer 5.5.1 dargelegte Bedeutung.
Auftrag	Ein Angebot zum Eingehen oder Schließen eines *Trades,* das von Ihnen oder in Ihrem Namen über das *Handelssystem* oder bei unserem Kundenservice abgegeben wird.
Automatisiertes Handeln	Hat die in Ziffer 7 des Anhang 1 dargelegte Bedeutung.
Back Office Plattform	Die elektronische Plattform, die von Zeit zu Zeit aktualisiert wird und die wir Ihnen zur Verfügung stellen, damit Sie Ihr *Handelskonto* verwalten können.
Basisinformationsblatt	Ein Dokument das die wesentliche Information über ein *Produkt* enthält.
Beschwerdeverfahren	Ist unser Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden, wie auf unserer *Website* erklärt.
Bestimmtes Ereignis	Die folgenden einschließlichen, aber nicht ausschließlichen, Ereignisse: (a) Sie, oder eine von Ihnen bestellte *bevollmächtigte Person*, sind Gegenstand eines Strafverfahrens oder in einem Strafverfahren für schuldig befunden worden, oder es wurde von angemessenen Behörden in einer Jurisdiktion gegen Sie ein Ermittlungsverfahren bezüglich Unehrlichkeit, Finanzkriminalität, Terroristenfinanzierung oder ähnliche Vergehen eingeleitet, oder Sie sind Gegenstand solcher Ermittlungen geworden bzw. wurden für schuldig befunden; (b) Sie sind Gegenstand eines *Insolvenzereignisses* geworden; (c) Sie sind eine natürliche Person and sterben, werden unzurechnungsfähig oder Ihre Handlungsfähigkeit, sofern relevant für diese *Vereinbarung*, ist anderweitig eingeschränkt; (d) Sie verletzen eine oder mehrere Bedingungen dieser *Vereinbarung*; (e) ein *Fehler* tritt ein;

	(f) ein anderer Umstand existiert, der unsere angemessene Annahme rechtfertigt, dass es notwendig oder wünschenswert ist, Sie oder uns zu schützen, einschließlich Ihrer Verletzung oder potenziellen Verletzung von *anzuwendendem Recht* oder der *Vereinbarung*, oder wenn Sie nach angemessener Aufforderung nicht auf eine Mitteilung, Kommunikation oder Bitte auf weitere Informationen hinsichtlich Ihres *Handelskontos* antworten; oder (g) wenn ein *Mistrade Ereignis* eintritt.
Betrag	Ein Geldbetrag in der *Handelskontowährung*.
Bevollmächtigte Person	Jede von Ihnen in Übereinstimmung mit Ziffer 3.3.1 zur Vornahme von Handlungen und/oder Erteilung von Anweisungen in Ihrem Namen in Bezug auf die *Vereinbarung* und das entsprechende *Handelskonto* bestellte Person.
Cash	**In Bezug auf das *Handelskonto* die Summe** • jedes erfolgreich erhaltenen Geldes, das von Ihnen an uns gezahlt wurde, zuzüglich des *Betrags*, den wir Ihrem *Handelskonto* gutgeschrieben haben, zuzüglich aller *realisierten Gewinne*; **minus des *Betrags*** • möglicher *Abzüge* plus • *realisierter Verluste*, ob an uns fällig und zahlbar oder noch nicht, und • der von Ihnen abgehobenen Gelder. Es ist zu beachten, dass die Definition des Begriffs *Cash* nicht zwingend die Ihnen für eine Rücküberweisung zur Verfügung stehenden Gelder darstellt. Die Ihnen für Rücküberweisungen (in Übereinstimmung mit Ziffer 5.2) zur Verfügung stehenden Gelder sind geringer als Ihr *verfügbares Eigenkapital* und *Cash*. *Cash* wird auf der *MT4 Plattform* als „Kontostand“ bezeichnet.
CFD	Ein Differenzkontrakt, der ein Investment in einen entsprechenden Referenzgegenstand nachbildet ohne die üblichen Kosten und Rechte, die mit einem Investment in diesen Referenzgegenstand verbunden sind, einschließlich jeglicher Barausgleichkontrakte, dessen (möglicher) Zweck es ist, einen Gewinn zu sichern oder einen Verlust zu vermeiden, indem auf Schwankungen: (a) des Werts oder Preises von Finanzinstrumenten, wie z.B. Aktien, Rohstoffe, Staatsanleihen, Devisenkurse; (b) des Werts oder Preises von Gütern jeglicher Art; (c) eines Index oder eines anderen zu diesem Zweck vertraglich bestimmten Faktors Bezug genommen wird.

Elemente	Rechte des geistigen Eigentums (Immaterialgüterrechte) am *Handelssystem*, der *Website* und deren sämtliche(r) Software, Algorithmen, Gestaltung, Text, Inhalt, Daten (einschließlich sämtlicher Kursdaten, die Dritten gehören und von uns zur Erstellung von *Kursen* verwendet werden), Anordnung, Organisation, Grafiken, Zusammenstellung, magnetische Übertragung, digitale Umsetzung, Equipment, und sämtliche andere elektronische, computertechnische, technische, informations- und kommunikationstechnologischen Instrumente und Equipment, Netzwerke, Server, Applikationen, Codes (einschließlich Sourcecodes und Objektcodes) und Datenzentren, welche im *Handelssystem* enthalten oder auf das *Handelssystem* bezogen sind, zusammen mit allen den für die Nutzung von irgendetwas vorstehend genanntem erforderlichen technischen Dokumentationen und Informationen.
EMIR	Verordnung (EU) Nr. 648/2012 über OTC-Derivate, zentrale Gegenparteien und Transaktionsregister.
Fälligkeitszeitpunkt	Der letztmögliche Tag und Zeitpunkt, zu dem jeder *Trade* oder jeder *offene Auftrag* bezogen auf einen bestimmten *Forward* automatisch ausläuft, wie in unserer *Produktliste* beschrieben.
FCA	*The Financial Conduct Authority* (Finanzaufsichtsbehörde des Vereinigten Königreichs), oder jeder Rechtsnachfolger.
Fehler	Hat die in Ziffer 4.4 dargelegte Bedeutung.
Forward	Ein *Produkt* mit einem festen *Fälligkeitszeitpunkt*.
Geeignete Gegenpartei	Hat die Bedeutung wie in § 67 Abs. 4 WpHG vorgegeben.
Gemeinsames Handelskonto	Ein im Namen von zwei oder mehr Personen geführtes *Handelskonto*.
Geschäftstag	Jeder Tag (mit Ausnahme von Samstag oder Sonntag), an dem Banken in London für den Geschäftsverkehr geöffnet sind.
Glattstellungslevel	In Bezug auf jedes *Handelskonto* anwendbares Level bei dessen Erreichen wir Ihre gesamten oder Teile Ihrer *Trades* glattstellen können, soweit dies erforderlich ist.
Grundsätze über Datenschutz und Sicherheit	Sind unsere Grundsätze über Datenschutz und Sicherheit wie auf unserer *Website* oder über unsere *Back Office Plattform* von Zeit zu Zeit dargestellt.
Haltekosten	Der in Übereinstimmung mit den auf dem *Handelssystem* zur Verfügung gestellten Informationen berechnete *Betrag*. *Haltekosten* werden auf der *MT4 Plattform* als „Swap“ bezeichnet.
Handelskonto	Ein Konto für den Handel von *Trades* auf dem *Handelssystem*, das Sie bei uns führen, einschließlich eines *gemeinsamen Handelskonto*.
Handelskontoglattstellung	Der Prozess wonach die *MT4 Plattform* alle Ihre oder einen Teil Ihrer *Trades* und/oder *Positionen* glattstellen kann.
Handelskontowährung	Die Währung, auf die ein *Handelskonto* lautet und in der alle *Abzüge* und Gutschriften erfolgen, wie auf der *Back Office Plattform* angezeigt und in Übereinstimmung mit Ziffer 5.3.1.

Handelskontowert	Die Summe aus Ihrem *Cash* und einem nicht realisierten Nettogewinn oder -verlust (falls zutreffend), wobei der nicht realisierte Nettogewinn oder-verlust mit Hilfe des ersten *Kaufkurses* und *Verkaufskurses* (sofern zutreffend), der auf der *MT4 Plattform* angezeigt wird, berechnet wird und in Echtzeit aktualisiert wird. *Handelskontowert* wird auf der *MT4 Plattform* als „Equity“ und auf der *Back Office Plattform* auch als „Handelskontoneubewertungsbetrag“ bezeichnet.
Handelsplatz	Bedeutet, wie in den Regeln der *FCA* definiert: (a) ein geregelter Markt, der ein Börsen-, Markt- oder ähnliches System für den multilateralen Handel ist; (b) eine multilaterale Handelsplattform (MTF); oder (c) eine organisierte Handelseinrichtung (OTF).
Handelssystem	Die *MT4 Plattform* und die *Back Office Plattform*.
Handelszeiten	In Hinblick auf ein *Produkt* die Zeiten, während der das *Handelssystem* und/ oder unser Kundenservice *Kurse* erzeugt und während der Sie Anweisungen erteilen oder *Aufträge* für *Trades* in dem *Produkt* platzieren, wie jeweils in der *Produktliste* und/oder der *MT4 Plattform* zeitweise angegeben. Für einen *Forward* gelten die *Handelszeiten*, aber unterliegen den Schlüsseldaten für das entsprechende *Produkt* in der *Produktliste* und/oder der *MT4 Plattform*. Auf der *MT4 Plattform* werden diese als „Sitzungen“ bezeichnet.
Inhaber des gemeinsamen Handelskontos	Eine jede Person oder alle Personen (je nachdem, was zutrifft), in deren Namen ein *gemeinsames Handelskonto* geführt wird, teils auch als (Mit-)Inhaber bezeichnet.
Insolvenzereignis	Liegt vor: (a) wenn irgendeine Art von Insolvenzverwalter oder ein vergleichbarer Beauftragter in Bezug auf Sie bestellt wird, (b) wenn ein Grundschuldgläubiger die Gesamtheit oder einen Teil Ihres Vermögens oder Geschäfts in Besitz nimmt oder verkauft, (c) wenn Sie als zahlungsunfähig gelten, (d) wenn in Bezug auf Sie ein Antrag auf einstweilige Anordnung gestellt oder Ihnen ein Angebot auf Abschluss eines freiwilligen Vergleichs gemacht wird oder Sie einen Vergleichsvertrag eingehen oder in Bezug auf Sie ein Insolvenzantrag bei Gericht eingereicht wird, (e) wenn in dem Fall, dass Sie eine juristische Person sind, ein Beschluss über Ihre Abwicklung, Auflösung oder Zwangsverwaltung gefasst wird oder eine entsprechende Anordnung ergeht, oder (f) wenn Sie insolvent oder zahlungsunfähig werden oder ein den in Buchstabe (a), (b), (c), (d) oder (e) dieser Definition dargelegten Ereignissen entsprechendes Ereignis bei Ihnen eintritt. Wenn Sie eine Personengesellschaft sind oder ein *gemeinsames Handelskonto* haben, stellt der Eintritt eines der in obigen Buchstaben (a) bis (f) aufgeführten Ereignisse bei einem jeden der Gesellschafter oder *Inhaber des gemeinsamen Handelskontos* ein *Insolvenzereignis* dar.
Investiertes Kapital	Bedeutet: (i) die Summe aller erfolgreich erhaltenen Gelder, die Sie an uns gezahlt haben, zuzüglich aller *realisierten Gewinne*; weniger (ii) die Höhe des von Ihnen abgezogenen Geldes.

Kapitalmaßnahme	Jede Maßnahme oder jedes Ereignis - unabhängig davon, ob zeitweilig oder nicht - bezüglich eines Basiswerts eines *Produkts*, oder bezüglich eines Emittenten des zu Grunde liegenden Basiswerts, das einen Einfluss auf den Wert, die rechtlichen Eigenschaften oder Handelsmöglichkeit des zu Grunde liegenden Basiswerts oder des finanziellen Derivats, welches auf diesem zu Grunde liegenden Basiswert basiert, hat.
Kaufkurs	Der *Kurs*, zu dem ein Kauf- *Trade* eingegangen wird und zu dem ein Verkauf- *Trade* bewertet und geschlossen wird. *Kaufkurs* wird auf der *MT4 Plattform* auch als „Ask“ bezeichnet.
Kommission	Die Rate einer *Kommission* und jede andere *Kommission*, welche wir gemäß Ziffer 9.5 und 9.6 von Zeit zu Zeit anpassen können, die für einen *Trade* auf ein *Produkt*, sofern anwendbar, anfällt und die in dem *Handelssystem* aufgelistet ist.
Konzerngesellschaft	Jede juristische Person, die mit der CMC Markets Plc im Sinne des § 256 des Companies Act 2006 verbunden ist.
Kurs *(Preis)*	Der *Kauf*- oder *Verkaufskurs* eines *Produkts*, der jeweils vom *Handelssystem* von Zeit zu Zeit erzeugt wird, und/ oder von unserem Kundenservice zur Verfügung gestellt wird (und als „*Kurs*“ oder „*CMC Kurs*“ oder vergleichbar bezeichnet wird). Der *Kurs*, zu welchem der *Auftrag* über einen *Trade* von dem *Handelssystem* ausgeführt wird, kann für Sie weniger vorteilhaft sein als der *Kurs*, welcher auf dem *Handelssystem* und/ oder von unserem Kundenservice zum Zeitpunkt der Anweisung des *Auftrages* angegeben wurde (z.B. wegen Marktbewegungen, die zwischen dem Zeitpunkt der Aufgabe Ihres *Auftrages* und dem Zeitpunkt der Durchführung durch das *Handelssystem* und/ oder Kundenservice stattfinden).
Limit-Auftrag	Der Begriff wird in den *MT4 Grundsätzen zur Auftragsausführung* verwendet und ist eine Anweisung, einen *Auftrag* zur Eröffnung eines *Trades* in Übereinstimmung mit den entsprechenden, in Abschnitt 2 der *MT4 Grundsätze zur Auftragsausführung* dargelegten Bedingungen.
Margin	Der Geldbetrag, den Sie uns zahlen oder in Ihrem *Handelskonto* halten müssen, um einen *Auftrag* für einen *Trade* zu erteilen.
Marginsatz	In Bezug auf ein *Produkt* der gemäß den jeweiligen Festlegungen im *Handelssystem* auf jeden *Trade* anwendbare Prozentsatz.
Markt-Auftrag	Der Begriff wird in den *MT4 Grundsätzen zur Auftragsausführung* verwendet und ist eine Anweisung, einen *Auftrag* für einen *Trade* in Übereinstimmung mit den entsprechenden, in Ziffer 0 des Anhangs 1 und Ziffer 2 der *MT4 Grundsätzen zur Auftragsausführung* dargelegten Bedingungen zu erteilen. Weitere Informationen zu den verschiedenen Arten von *Aufträgen* finden Sie auf unserer *Website. Markt-Auftrag* wird auf der *MT4 Plattform* auch als „Marktausführung“ bezeichnet.
Mistrade-Ereignis	Hat die in Ziffer 8.1.1 dargelegte Bedeutung.
Mistrade-Recht	Hat die in Ziffer 8.1.1 dargelegte Bedeutung.
MT4 Geschäftsbedingungen	Bedeutet dieses Dokument wie in Ziffer 1.1.1 beschrieben.
MT4 Grundsätze zur Auftragsausführung	Unsere Grundätze zur Auftragsausführung, die zusammenfassen, wie wir *Aufträge* ausführen. Diese sind auf der *Website* verfügbar.

MT4 Plattform	Die MT4 elektronische Handelsplattform für *Trades* in der jeweils von Zeit zu Zeit aktualisierten Form.
MT4 Preisliste	Das Dokument, in dem wir Ihnen Informationen zu den mit unseren Dienstleistungen verbundenen Honoraren, Kosten und Gebühren zur Verfügung stellen.
MT4 Risikowarnungen	Ist die Warnung, die wir Ihnen nach *anzuwendendem Recht* in Bezug auf *Trades* für jedes *Produkt* geben müssen und die Ihnen auf unserer *Website* zur Verfügung gestellt wird.
MT4 Verbraucherinformationen	Informationen, die wir Ihnen gemäß den gesetzlichen Bestimmungen zu Fernabsatzverträgen über Finanzdienstleistungen (§ 312d Abs. 2 des Bürgerlichen Gesetzbuches (nachfolgend „BGB“) in Verbindung mit Artikel 246b des Einführungsgesetzes zum Bürgerlichen Gesetzbuch (nachfolgend „EGBGB“)), zu Verträgen im elektronischen Geschäftsverkehr (§ 312i BGB in Verbindung mit Artikel 246c EGBGB) sowie zu Wertpapierdienstleistungen (§ 63 Abs. 7 Wertpapierhandelsgesetz (nachfolgend „WpHG“) und der Verordnung zur Konkretisierung der Verhaltensregeln und Organisationsanforderungen für Wertpapierdienstleistungsunternehmen (nachfolgend „WpDVerOV“)) vor Vertragsschluss zur Verfügung stellen.
Nicht handelsberechtigt	Eine Ihrem *Handelskonto* auferlegte Beschränkung, mit der Ihnen die Möglichkeit, *Aufträge* zu erteilen, *Trades* vorzunehmen oder eine Anweisung in Bezug auf Ihr *Handelskonto* zu erteilen, zeitweilig genommen wird.
Nicht ordnungsgemäße Nutzung	Jede Verwendung unseres *Handelssystems* oder *Website* oder Aktivität in Bezug auf einen *Auftrag* (inkl. *offener Aufträge*), einen *Trade,* die dem Folgenden gleichkommt: (a) einer illegalen Handlung oder einer Verletzung des *anzuwendenden Rechts*, direkt oder indirekt; (b) einer Verletzung der *Vereinbarung*; (c) einer Handlung, die nicht den Anforderungen des guten Glaubens entspricht, unter Berücksichtigung der üblichen Praxis; und (d) Unehrlichkeit oder Arglist.
Nicht realisierter Gewinn oder Verlust	In Bezug auf einen *Trade* auf einem *Handelskonto*, der in Übereinstimmung mit den auf dem *Handelssystem* bereitgestellten Informationen berechnete *Betrag*. Der *nicht realisierte Gewinn oder Verlust*, der im *Handelssystem* angezeigt wird, basiert immer auf dem aktuellen entsprechenden *Kaufkurs* oder *Verkaufskurs*.
Nur reduzieren	Eine einem *Handelskonto* oder *Produkt* (sofern anwendbar) auferlegte Beschränkung, die Sie daran hindert, Ihre *Positionen* zu erhöhen. Ihnen ist es nur gestattet, *Aufträge* für die Schließung von *Trades* und/oder die Stornierung *offener Aufträge* zu erteilen.
Offener Auftrag	Ein *Auftrag* mit einem ausgemachten *Kurs*-Limit oder *Kurs*-Stop, der noch nicht ausgeführt wurde.
Parameter	Die Parameter, die sich automatisch von Zeit zu Zeit in Übereinstimmung mit Ziffer 9.5, 9.6 und 9.7 ändern, ohne dass Sie dafür eine Benachrichtigung erhalten und die auf *Trades* Anwendung finden, die in Bezug auf ein *Produkt* eingegangen wurden (einschließlich Sätze für *Haltekosten*).
Position	Die Netto-Summe aller *Trades* in einem bestimmten *Produkt* zu einem bestimmten Zeitpunkt auf einem *Handelskonto*.

Privatkunde	Hat die Bedeutung, wie in § 67 Abs. 3 WpHG vorgegeben und ist ein Kunde, der maximalen Schutz genießt in Bezug auf das FCA conduct of business sourcebook, Kundengelder-Regeln, Financial Ombudsman Service und das Financial Services Compensation Scheme.
Produkt	Ein von uns erstelltes Instrument, bezüglich dessen oder auf das Sie *Trades* eingehen können. Einzelheiten zu allen *Produkten*, für die wir *Aufträge* annehmen, sind jeweils in der *Produktliste* aufgelistet. *Produkt* wird auf der *MT4 Plattform* auch als „Symbol“ bezeichnet.
Produkteigenschaften	Die verschiedenen Grenzen und Beschränkungen und weiteren Merkmale, die für *Aufträge* und/oder *Trades* in Bezug auf jedes *Produkt* gelten, die wir in Übereinstimmung mit den Ziffern 9.5 und 9.6 von Zeit zu Zeit ändern können.
Produktliste	Der Teil unserer *Back Office Plattform*, der die Liste der *Produkte* und die wesentlichen Informationen in Bezug auf jedes *Produkt* einschließlich der *Produkteigenschaften* und jeglicher maßgeblicher *Parameter* enthält. Diese Informationen sind in dem Abschnitt „Kontraktspezifikation“ auf der *MT4 Plattform* enthalten.
Produktwährung	Die Währung, auf die ein bestimmtes *Produkt* lautet (üblicherweise die Basiswert-Währung des/r maßgeblichen Marktes/Börse oder eine andere in der *Produktliste* oder auf dem *Handelssystem* anderweitig bezeichneten Währung).
Professioneller Kunde	Hat die Bedeutung, wie in § 67 Abs. 6 WpHG vorgegeben. *Professionelle Kunden* sind allgemein: (a) bestimmte institutionelle Anleger (entweder autorisiert oder reguliert); (b) Kunden, die auf eigenen Wunsch *professioneller Kunde* sein möchten und die wir als *professionelle* Kunden behandeln, sofern sie bestimmte Kriterien in Bezug auf Erfahrung, Wissen und Vermögen erfüllen. *Professionelle Kunden* verlieren bestimmte Schutzmaßnahmen, die *Privatkunden* zur Verfügung stehen, einschließlich (aber nicht ausschließlich): (a) keine Berechtigung, den Financial Ombudsman Service zu nutzen sowie keine Berechtigung für Schadensersatz aus dem Financial Services Compensation Scheme; oder (b) bestmögliche Ausführung von Kundenaufträgen.
Realisierter Gewinn	Mit Bezug auf einen *Trade*, ein *Betrag* in der Höhe des nicht *realisierten Gewinns oder Verlusts* zur Zeit der Schließung des *Trades,* sofern dieser *Betrag* positiv ist.
Realisierter Verlust	Mit Bezug auf einen *Trade*, ein *Betrag* in der Höhe des *nicht realisierten Gewinns oder Verlusts* zur Zeit der Glattstellung des *Trades,* sofern dieser *Betrag* 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 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.
Stop-Auftrag	Der Begriff wird in den *MT4 Grundsätzen zur Auftragsausführung* verwendet und ist die Anweisung zur Erteilung eines *Auftrags* zur Eröffnung eines *Trades* gemäß der in Abschnitt 2 der *MT4 Grundsätze zur Auftragsausführung* dargelegten Bedingungen.
Stop-Loss	Der Begriff wird in den *MT4 Grundsätzen zur Auftragsausführung* verwendet und ist die Anweisung zur Erteilung eines *Auftrags* zur Schließung eines *Trades* gemäß der in Abschnitt 2 der *MT4 Grundsätze der Auftragsausführung* dargelegten Bedingungen.
Take-Profit-Auftrag	Der Begriff wird in den *MT4 Grundsätzen zur Auftragsausführung* verwendet und ist eine Anweisung zur Erteilung eines *Auftrags* zur Schließung eines *Trades* gemäß der in Abschnitt 2 der *MT4 Grundsätze der Auftragsausführung* dargelegten Bedingungen.
Trade	Ein zwischen Ihnen und uns über die *MT4 Plattform* eingegangener *CFD* über ein *Produkt*, der versucht, ähnliche wirtschaftliche Vorteile wie auf eine Investition in den betreffenden Referenzgegenstand zu übertragen.
Trailing-Stop	Der Begriff wird in den *MT4 Grundsätzen zur Auftragsausführung* verwendet und ist eine Anweisung, einen *Stop Loss* gemäß der in Abschnitt 2 der *MT4 Grundsätze zur Auftragsausführung* dargelegten Bedingungen zu verwalten.

Umstände, die unserer Kontrolle entzogen sind	Die tatsächliche Existenz, oder unser begründeter Glauben an die Existenz oder an das unmittelbare Bevorstehen, eines Umstands, der unserer vernünftigen Kontrolle entzogen ist und der uns daran hindert, unsere Verpflichtungen in dieser *Vereinbarung* einzuhalten, einschließlich: (a) Veränderungen des *anzuwendenden Rechts* oder Handlungen, die von einer betreffenden Behörde unternommen werden; (b) Ereignisse oder Umstände, die die Fähigkeit des *Handelssystems* verschlechtern oder entfernen auf normale und reguläre Weise zu funktionieren, einschließlich jegliche Fehler, Versagen oder Unterbrechungen unserer Systeme oder anderer Infrastruktur (einschließlich der Infrastruktur Dritter); (c) Handlungen oder Unterlassen jeglicher Dritter aus welchem Grund auch immer, einschließlich wenn es uns nicht möglich ist, oder unpraktisch für uns ist, nach angemessenen Anstrengungen, einen Trade oder Wert zu erwerben, etablieren, re-etablieren, ersetzen, erhalten, abwickeln oder verkaufen, welchen wir als notwendig oder angemessen erachten, um unser Preisrisiko in Bezug auf *Trades* abzusichern; (d) Naturkatastrophen, Notfälle (natürlicher und menschengemachter Art) und höhere Gewalt; oder (e) andere außergewöhnliche Ereignisse oder Umstände, über die wir keine Kontrolle haben.
Vereinbarung	Hat die in Ziffer 1.1.3 dargelegte Bedeutung.
Verfügbares Eigenkapital	Der *Betrag*, der sich aus Ihrem aktuellen *Handelskontowert* abzüglich aller *Margin*-Anforderungen ergibt. *Verfügbares Eigenkapital* wird auf der *MT4 Plattform* als „Freie Margin“ bezeichnet.
Verkaufskurs	Der *Kurs*, zu dem ein Verkauf- *Trade* eingegangen wird und zu dem ein Kauf- *Trade* bewertet und geschlossen oder glattgestellt wird. *Verkaufskurs* wird auf der *MT4 Plattform* auch als „Bid“ bezeichnet.
Vermittlergebühren	Hat die Bezeichnung in Ziffer 5.9.1.
Vorbehaltene Maßnahme	Beinhaltet: (a) Kombination oder Schließung eines *Trades* sowie Stornierung und Aussetzung von *Aufträgen* auf einem *Handelskonto*; (b) Sie daran zu hindern, auf Ihr *Handelskonto* zuzugreifen oder es zu nutzen; (c) Aussetzung oder Begrenzung Ihrer Fähigkeit, *Aufträge*, oder *Trades* zu platzieren, oder jegliche Ihrer in Bezug auf ein *Handelskonto* erhaltene Anweisungen nicht auszuführen; (d) Ihrem Antrag auf Geldabhebung von Ihrem *Handelskonto* nicht nachzukommen oder verzögert nachzukommen; (e) Veränderung der *Margin* oder des Spread zwischen *Kaufkurs* und *Verkaufskurs* für ein *Produkt*, eine *Produkteigenschaft*, *Kurse* und *Parameter*, einschließlich solcher, die relevant für Ihre *Trades* und/ oder *Aufträge* sind; (f) Stornierung jeglicher *Trade*s (als wären sie nie eingegangen worden) und Stornierung des Effekts dieser *Trades* auf Ihrem *Handelskonto*;

	(g) Erhebung besonderer Bedingungen in Bezug auf einen *Auftrag* oder *Trade*, die, aufgrund ihrer Größe, von uns in Relation auf das entsprechende *Produkt*, seiner Volatilität oder Liquidität, als abnormal erachtet werden; (h) Schließung eines *Handelskontos*, Stellung eines *Handelskontos* auf *nicht handelsberechtigt* oder auf *nur reduzieren* gemäß Ziffer 9.9 oder eines anderen Verfahrens; (i) Ausübung des Rechts auf *Aufrechnung*, Tätigen eines *Abzugs* oder einer Gutschrift oder Erhebung von Zinsen unter dieser *Vereinbarung* oder nach *anzuwendendem Recht*; (j) Einbehaltung jeder Summe, die Sie uns oder unseren *Konzerngesellschaften* schulden; (k) *Aussetzung* der Erzeugung und/ oder Stellung von *Kursen* und/oder die Ausführung von *Aufträgen* auf der *MT4 Plattform* hinsichtlich eines *Produkts*; und/oder (l) Entfernen eines *Produkts* von der *MT4 Plattform* und/ oder Entfernung Ihrer Fähigkeit, *Trades* für ein bestimmtes *Produkt* von Ihrem *Handelskonto* zu platzieren.
Währungsumrechnungskurs	Der betreffende Währungsumrechnungskurs, zu dem wir Werte in einer *Produktwährung* auf der *Back Office Plattform* in Ihre *Handelskontowährung* umrechnen.
Website	https://www.cmcmarkets.com/de-de/
Zielkurs	Der Begriff wird in den *MT4 Grundsätzen zur Auftragsausführung* verwendet und ist der *Kurs*, zu dem Sie einen *Trade* eingehen oder schließen möchten, wie in einem *Stop-Auftrag, Stop-Loss, Limit-Auftrag*, *Take-Profit-Auftrag* oder *Markt-Auftrag* angegeben.
Zusammenfassung der Grundsätze über den Umgang mit Interessenskonflikten	Ist unser Verfahren, um Interessenskonflikte zu identifizieren und zu managen, wie beschrieben auf unserer *Website* oder zeitweise auf unserer *Back Office Plattform*.