

Det är viktigt för CMC Markets UK Plc (nedan "CMC Markets", "vi", "oss" eller "vår") att du behandlas rättvist och att vi agerar i ditt bästa intresse när vi utför dina Order. I det här dokumentet har vi sammanfattat föreskriven process när Handelstjänsten utför dina Order i enlighet med våra regulatoriska åtaganden genom att företa tillräckliga åtgärder för att uppnå bästa möjliga resultat för dig. När du placerar Affärer via Handelstjänsten samtycker du till att dina Order utförs utanför handelsplats och på det sätt som beskrivs nedan.

De ord och uttryck som börjar med versal i detta dokument har den betydelse som anges i Bilaga 3 till våra MT4 Affärsvillkor.

1. Viktiga punkter

I detta avsnitt identifieras de viktigaste punkterna i denna policy för orderutförande.

- 1.1 MT4 Plattformen distribueras på licens av utgivaren MetaQuotes Software Corp. ("MetaQuotes"), egen juridisk person icke tillhörande CMC Markets. När du placerar Order på Affärer används MT4 Plattformens funktioner för hantering och utlösning av Order samtidigt som CMC Markets Priser och Orderutförande kommer att tillämpas. MT4 Plattformen är en separat handelsplattform och således avskilt från våra andra handelsplattformar.
- 1.2 CMC Markets är uteslutande den enda exekveringsaktören för dina Order. Detta innebär att dina Order utförs via en bilateral transaktion med oss som motpart genom Handelstjänsten, och inte genom en transaktion på någon börs, multilateralt handelssystem eller annan extern Handelsplats. Inga andra exekveringsaktörer kommer att användas.
- 1.3 Handelstjänst är helt automatiserad för prissättning och orderutförande. CMC Markets har därmed ett beroende på MetaQuotes och förlitar sig på att MetaQuotes förser oss med Order information och Avvaktande Order. I händelse av avvikelser uppstår mellan Back Office Plattformen och MT4 Plattformen kommer vi att företa alla rimliga åtgärder för att korrigera avvikelserna i samband med avstämning.
- 1.4 Priser genereras automatiskt av Handelstjänsten och kan komma att avvika från Priser från andra Handelsplatser, marknader, exekveringsaktörer och CMC Markets andra handelsplattformar.
- 1.5 Genom att placera en Order ger du samtidigt Handelstjänsten en instruktion att utföra en Order på ditt Konto baserat på de Priser som genererats av Handelstjänsten. För mer information om Priser och hur Order placeras samt exekveras se våra MT4 Affärsvillkor och vår Webbplats.
- 1.6 Till följd av hastiga Prisrörelser kan Priset till vilket Handelstjänsten exekverar en Ordern komma att bli mindre förmånligt än Priset som visade på Handelstjänsten i samband med att du placerade Ordern.
- 1.7 Order om att ingå en Affär kommer att betraktas som mottagen då den registrerades i Back Office Plattformen vilket nödvändigtvis inte behöver omedelbart efter att du placerade din Order via MT4 Plattformen.
- 1.8 Prisrörelser kan ha förekommit efter att Back Office Plattformen mottagit din Limit Ordern, Take Profit Ordern, Stop Ordern eller Stop Loss Ordern från MT4 Plattformen som angett i punkterna 2.3 och 2.4.
- 1.9 I enlighet med punkt 3.3.5 i MT4 Affärsvillkoren, där du har utsett en introducerande mäklare, diskretionär portföljförvaltare eller liknande person som Befullmäktigad Person att agera för din räkning och denna person också agerar för andra CMC Markets-klienters räkning, den Befullmäktigade Personen kan komma att placera en enskild, sammanlagd order avseende Affärer för flera klienter avseende en Produkt och sedan allokera en del av den Ordern till dig för att representera din Order, kommer Plattformen ha utfört din Order. Vi kan inte hållas ansvariga för sammanläggning samt allokering av dessa Order och denna sammanläggning och allokering kan fungera till din nackdel.

2. Hur Handelstjänsten hanterar olika typer av Order för Affärer

Denna punkt 2 redogör för olika typer av Order.

Nedan listade Ordertyper hanteras på MT4 Plattformen men exekveras av CMC Markets.

- | | | |
|-----|---------------------------------|--|
| 2.1 | Marknadsorder | Handelstjänsten kommer att exekvera Marknadsordern för att sälja till första tillgängliga Säljpris och Marknadsorder för att köpa till första tillgängliga Köppris under förutsättning att Ordern har accepterats och genomförts under ordinarie Handelstider samt att Handelstjänst varit tillgänglig då Marknadsordern placerades. |
| 2.2 | Limit Order / Take Profit Order | Limit Order eller Take Profit Order för att köpa till ett Riktpris kommer att exekveras när Riktpriset uppnåtts eller till lägre kurs, när Köppris är lika eller lägre än Riktpriset.
Limit Order eller Take Profit Order för att sälja till ett Riktpris kommer att utlösas till Riktpriset eller högre, när Säljpriset är lika med eller högre än Riktpriset. |
| 2.3 | Stop Order / Stop Loss Order | Stop Order eller Stop Loss Order för att köpa till Riktpriset kommer att exekveras när Köppriset är högre eller lika med Riktpriset och därtill till första tillgängliga |

Köppris när Handelstjänsten exekverar Ordern eller till riktpriiset om det första tillgängliga Köppriset är högre än Riktpriiset.

Stop Order eller Stop Loss Order för att sälja till Riktpriiset kommer att exekveras när Säljpriset är högre eller lika med Riktpriiset och därtill till första tillgängliga Säljpris när Handelstjänsten exekverar Ordern eller till riktpriiset om det första tillgängliga Säljpriset är högre än Riktpriiset.

Utlösning av Stop Order eller Stop Loss Order kan inte garanteras och "pris-gapping" kan förekomma. Garanterad Stop Loss Order kan inte aktiveras för handel via Handelstjänsten.

2.4 Glidande Stop

Med Glidande Stop avses en algoritm för hantering av Stop Loss Order.

Glidande Stop kommer automatiskt att placera en Stop Loss Order för en Affär då Affären går med vinst motsvarande värdet av Glidande Stop (jmf om värdet på Glidande Stop är 15 punkter kommer Affären behöva gå med vinst med minst 15 punkter för att en Stop Loss Order ska kunna placeras). Om vinsten på Affären utökas kommer Glidande Stop att justera Stop Loss Ordern för att hålla avståndet mellan Priset och Stop Loss Ordern motsvarande värdet på Glidande Stop. Stop Loss Ordern kommer att utföras i enighet med punkten 2.3 ovan.

En separat Stop Loss-order kan placeras parallellt med en Glidande Stop. Notera att i sådant scenario och då endast en Stop Loss Order kan existera på en Affär kommer Glidande Stop efter placeringen att justera den föregående separat angivna Stop Loss Ordern.

Viktig information

I händelse av att flera Affärer i samma Produkt är placerade med Glidande Stop kommer enbart den sist angivna Glidande Stop att justeras.

Glidande Stop kommer att existera med föreskriven funktion enbart i de fall du förblir inloggad på MT4 Kontot och MT4 Plattformen samt upprätthåller stadig internetuppkoppling.

- 2.5 Order om att ingå en ny Affär i motsatt riktning kommer inte att likvidera den ursprungliga Affären då kvittning inte förekommer för Affärer via Handelstjänsten.
- 2.6 Det kommer ej att föreligga möjligheter att öppna, ändra eller stänga Order via Back Office Plattformen. För handel och översyn av dina Order ska MT4 Plattformen användas.
- 2.7 Back Office Plattformen visar alla dina öppna Affärer och Positioner. Vissa Ordertyper som Take Profit eller Stop Loss och som anges i samband placerandet av Ordern kommer inte att visas på Back Office Plattformen.
- 2.8 Handelstjänsten utför inte kontroll av tillgängliga medel i samband med placerandet av Avvaktande Order och såvida du saknar medel i samband med utförandet av Ordern kommer den Avvaktande Ordern att avvisas.

3. Bästa orderutförande

- 3.1 I syfte att uppnå bästa orderutförande vidtar vi alla rimliga åtgärder för att uppnå bästa möjliga resultat för dig genom att ta hänsyn till olika faktorer såsom typ av finansiella instrument som order avser samt andra faktorer.
- 3.2 Vi kommer att ta hänsyn till följande faktorer när Order utförs, listade i prioritetsordning från högsta till lägsta:
 - 3.2.1 pris;
 - 3.2.2 andra kostnader i samband med Order såsom valutaväxlingskostnader;
 - 3.2.3 snabbhet;
 - 3.2.4 sannolikheten för att Order leder till exekvering och avräkning;
 - 3.2.5 orderns storlek.

4. Priser som genereras av Handelstjänsten

I detta avsnitt får du information om Priser samt exekveringen av dina Order.

- 4.1 För bästa möjliga utkomst i samband med Orderutförande kommer en sammanvägd bedömning av alla omständigheter att göras (såsom pris för din Order samt kostnader som utgår för utförandet).
- 4.2 Priserna på Produkter genereras elektroniskt av Handelstjänsten. Dessa Priser kommer att ta hänsyn till marknadsdata från olika källor för att vi ska kunna avgöra huruvida Priserna är korrekta och ifall vi levererar enligt vårt åtagande om bästa orderutförande. Priser kommer därför inte matcha priserna som du ser på annat håll (inklusive priser som visas på Handelsplatser eller av andra leverantörer). Priser som anges inkluderar även Säkerhetskravet.
- 4.3 Fluktuationer på marknaden samt tekniska omständigheter, i tillägg till Omständigheter Utanför vår Kontroll, kan medföra att Priser som du ser när du placerar en Order och/eller erhåller via vår kundservice inte är identiska med det Pris till vilket Affären exekveras. Om ändringarna uppstår på gällande Priset från den tidpunkt då en Order läggs av dig, till den tid Ordern tas emot av oss eller utförs eller avräknas av Handelstjänsten, utförs Ordern

vanligtvis till, eller med hänvisning till, det Pris som gäller när Ordern utförs av Handelstjänsten. Detta kan antingen vara till din fördel eller nackdel.

- 4.4 Det kommer att uppstå tillfällen då omständigheterna kan förhindra Handelstjänsten från att generera Priser eller påverka de Priser som genereras. Vänligen se särskilt punkterna 4.2 ("Tillgång till Handelstjänsten") och 8.2 ("Omständigheter utanför vår kontroll") samt avsnitt 11 ("Företagshändelse, Justeringshändelse och Insolvens") i Bilaga 1 i våra MT4 Affärsvillkor för mer information.

- 4.5 Vänligen se sektionen för prissättning på vår Webbplats för ytterligare information om Prissättning.

5. Växelkurser som genereras av Handelstjänsten

I detta avsnitt får du information om Växelkurser.

- 5.1 När du ingår Affärer eller placerar Order för Affärer hos oss, kommer alla beräkningar göras i den valuta i vilken den relevanta Produkten är noterad, Produktvalutan, innan den konverteras till din Kontovaluta enligt Växelkursen och tillämpas på ditt konto.
- 5.2 Precis som med Priser, genereras växelkursen för ett visst valutapar elektroniskt av Handelstjänsten och kan därför komma att inte matcha med kurser som du ser på andra håll (inklusive officiella valutaomräkningskurser).
- 5.3 I förekommande fall kommer vi att förse dig med CMC-växelkursen som används för att omvandla belopp i en Produktvaluta till din Kontovaluta.

6. Storlek, snabbhet och sannolikhet för utförande

I detta avsnitt får du information om med vilken hastighet Handelstjänsten utför Order för Affärer sannolikheten för utförande samt storlek på Order för Affärer.

- 6.1 Handelstjänsten utför Order per automatik och förlitar sig inte på manuellt ingripande eller hantering.
- 6.2 Handelstjänsten kommer förutom vid ett begränsat antal undantag, att utföra Order så snart som praktiskt möjligt efter mottagandet och endast utföra Order under Handelstiderna.
- 6.3 Vår Handelstjänst kommer att acceptera eller avvisa Order eller modifieringen av Avvaktande Order i enlighet med deras respektive Attribut och våra MT4 Affärsvillkor, samt om några limiter har överträtts och/eller du har haft eller skulle få ett otillräckligt Kontovärde för att täcka din Säkerhetskrav (om tillämpligt), där ditt Kontovärde understiger tillämplig Likvidationsnivå eller om du har otillräckliga Kontanta Medel för att betala Courtage eller andra premier (om tillämpligt).
- 6.4 Om Handelstjänsten har accepterat en Order, kan det dock fortfarande finnas omständigheter som förhindrar eller på annat sätt påverkar genomförandet av en Order, till exempel, om genomförandet innebär att några tillämpliga limiter överträds, när marknadsrestriktioner förekommer, om du har haft eller skulle få ett otillräckligt Kontovärde för att täcka din Säkerhetsmarginal om ditt Kontovärde understiger tillämplig Likvidationsnivå eller på grund av andra omständigheter i enlighet med punkterna 4.2 ("Tillgång till vår Handelstjänst"), 8.2 ("Omständigheter Utanför Vår Kontroll"), punkt 11 i Bilaga 1 ("Företagshändelse, Justeringshändelse och Insolvens") till våra MT4 Affärsvillkor.
- 6.5 Handelstjänsten tar automatiskt hänsyn till storleken på din Order för Affärer vid tidpunkten för utförandet.

7. Hur dina Affärer likvideras utan instruktioner från dig

- 7.1 Det finns vissa tillfällen där hela eller delar av dina Affärer kommer att likvideras utan instruktioner från dig. Dessa inkluderar tillfällen då Kontolikvidation inträffar eller om du underlåtit att reducera en Position så att den hamnat under den relevanta limiten inom den relevanta tidsbegränsning vi angivit eller vi utövar våra rättigheter att likvidera dina Affärer. Se våra MT4 Affärsvillkor för mer information.
- 7.2 Såvida inte likviderad i förtid av dig eller oss kommer alla Affärer automatiskt likvideras och avräknas av Handelstjänsten på datumet för Terminens förfall (och alla Avvaktande Order kommer att avbrytas utifrån samma princip).
- 7.3 Om ditt Kontovärdet faller under Likvidationsnivån kommer Handelstjänsten att initiera en fullskalig Kontolikvidation och likvidera alla Affärer.

8. Särskilda anvisningar

- 8.1 Dina Order utförs via Handelstjänsten och/eller kundservice. Eventuella instruktioner om utförande av en Order via annan exekveringsaktör kommer inte att godkännas.
- 8.2 Om du tillhandahåller oss anvisningar avseende utförandet av din Order kan efterlevandet av dessa instruktioner medföra att vi inte har möjlighet att utföra de punkter som anges i denna Sammanfattande Policy för Orderutförande och därmed inte lyckas få det bästa möjliga resultatet för utförande av din Order. I sådant fall kommer dina anvisningar att anses vara de bästa för orderutförandet.

9. Kontroll och översyn

- 9.1 Vi kommer regelbundet att kontrollera och se över våra policys, rutiner och därtill hörande tillvägagångssätt och om så nödvändigt göra ändringar för att säkerställa att vi iakttar våra skyldigheter enligt lag.
- 9.2 Senaste data på exekveringskvalitet finns publicerad på vår Webbplats.
- 9.3 Vi kommer att meddela dig skriftligen om några väsentliga ändringar av detta dokument görs.