

CMC MARKETS UK PLC  
Geschäftsbedingungen  
NON US RESIDENTS

März 2016

Registriert in England. Gesellschaftsnr. 02448409

Zugelassen und reguliert durch die Financial Conduct Authority. Registernr. 173730

CMC Markets UK Plc – Geschäftsbedingungen  
(Stand: März 2016)  
Inhaltsverzeichnis

1.	EINFÜHRUNG.....	5
1.1	Unsere Vereinbarung mit Ihnen .....	5
2.	AUFSICHTSRECHTLICHE ANGELEGENHEITEN.....	7
2.1	Unser aufsichtsrechtlicher Status .....	7
2.2	Kundeneinstufung.....	7
2.3	Beratungsfreies Geschäft .....	8
2.4	Beschwerden und Streitfälle .....	8
2.5	Entschädigung.....	9
2.6	Auftragsausführung, Interessenskonflikte, Risikowarnungen und Quellen von Kursen ..	9
2.7	Dauer der Vereinbarung.....	10
3.	HANDELSKONTEN.....	10
3.1	Kontoeröffnungsprozess .....	10
3.2	Bevollmächtigte .....	11
3.3	Gemeinsame Handelskonten.....	12
3.4	Sicherheit und Authentifizierung des Handelskontos.....	13
4.	HANDEL AUF UNSERER PLATTFORM.....	14
4.1	Aufträge, CFD Margin Trades, Binaries und Countdowns.....	14
4.2	Zugriff auf unsere Plattform.....	14
4.3	Informationen über Ihre Handelsaktivität .....	16
4.4	Fehler.....	17
5.	FINANZIELLE ANGELEGENHEITEN.....	17
5.1	Gewinn und Verlust und Haltekosten .....	17
5.2	Ihr Geld.....	18
5.3	Zahlungen und Abbuchungen.....	19
5.4	Währung.....	22
5.5	Unser Recht zum Abzug von Geldern von Ihrem Konto .....	22
5.6	Unser Recht auf Aufrechnung in Bezug auf Ihr Handelskonto.....	22
5.7	Saldierung von Zahlungsverpflichtungen zwischen uns und Ihnen .....	23
5.8	Steuern.....	23
5.9	Kommissionen und Gebühren .....	23
6.	KOMMUNIKATION.....	25
6.1	Kommunikation zwischen Ihnen und uns .....	25
7.	HAFTUNG UND ZUSICHERUNGEN.....	25
7.1	Ihre Verpflichtungen bei Verstoß gegen die Vereinbarung.....	26
7.2	Unsere Haftung Ihnen gegenüber und Haftungsbeschränkungen .....	26
7.3	Ihre Erklärungen und Zusicherungen.....	28
8.	UNSERE RECHTE UNTER BESTIMMTEN UMSTÄNDEN.....	31
8.1	Mistrades.....	31
8.2	Bestimmtes Ereignis.....	32
8.3	Umstände, die unserer Kontrolle entzogen sind .....	34
8.4	Vorbehaltene Maßnahmen .....	35
9.	ÄNDERUNGEN UND BEENDIGUNG.....	37
9.1	Änderungen der Geschäftsbedingungen im Allgemeinen.....	37
9.2	Änderungen der Geschäftsbedingungen in Ausnahmefällen.....	37
9.3	Änderungen der Preisliste .....	38
9.4	Änderungen der Marginsätze und unabhängiger Margin .....	38

9.5	Änderungen der Kurse, variablen Parameter und Produkteigenschaften bei noch nicht abgeschlossenen CFD Margin Trades, Binaries oder Countdowns.....	38
9.6	Änderungen der Kurse, variablen Parameter und Produkteigenschaften bei bereits abgeschlossenen CFD Margin Trades, Binaries oder Countdowns.....	39
9.7	Mitteilungsfristen für Änderungen, Wirksamkeitsdatum und Risikowarnungen .....	39
9.8	Entfernung von Produkten .....	40
9.9	Schließen Ihres Handelskontos oder Kündigung der Vereinbarung .....	40
10.	ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN.....	42
10.1	Marketing, Datenschutz und Dokumentation .....	43
10.2	Geistiges Eigentum.....	44
10.3	Outsourcing .....	46
10.4	Bestimmungen, die rechtswidrig oder ungültig werden oder nicht mehr angewendet werden können.....	47
10.5	Übertragung oder Delegation von Rechten und Pflichten .....	47
10.6	Rechte und Rechtsbehelfe .....	48
10.7	Verzögerung oder Untätigkeit bei der Ausübung von Rechten aus dieser Vereinbarung.....	48
10.8	Rechte Dritter .....	48
10.9	Anzuwendendes Recht und Jurisdiktion .....	48
10.10	Auslegung der Vereinbarung.....	48
10.11	Fortgeltung von Geschäftsbedingungen.....	49
<b>Anhang 1 – CFD Margin Trades .....</b>		<b>50</b>
1.	CFD Margin Trades .....	50
2.	Produkte.....	50
3.	Kurse.....	50
4.	Währungsumrechnungen.....	51
5.	Aufträge.....	51
6.	Trademargin .....	53
7.	CFD Margin Trades schließen .....	56
8.	Risikomanagement .....	56
9.	Gewinn oder Verlust .....	59
10.	Haltekosten.....	60
11.	Kapitalmaßnahmen, Anpassungen und Insolvenz .....	60
12.	Handelskontoglattstellung .....	62
<b>Anhang 2 – Binaries.....</b>		<b>71</b>
1.	Binaries .....	71
2.	Produkte.....	71
3.	Kurse und Abrechnungskurse .....	71
4.	Aufträge .....	72
5.	Schließen von Binaries .....	73
6.	Gewinn oder Verlust.....	74
7.	Positionsgrenzen, Produktlimits, Maximales Exposure-Limit und maximales Gesamt-Exposure-Limit.....	75
8.	Preisfeststellungsfehler.....	75
9.	Handelskontoglattstellung .....	76
<b>Anhang 3 – Countdowns.....</b>		<b>77</b>
1.	Countdowns.....	77
2.	Countdown-Eröffnungskurse und Abrechnungskurse .....	77
3.	Aufträge .....	78
4.	Schließen von Countdowns .....	78

5. Produktlimits und Positionsgrenzen.....	79
6. Gewinn oder Verlust.....	79
7. Preisfeststellungsfehler.....	79
8. Handelskontoglattstellung.....	80
Anhang 4 – Definitionen.....	81

CMC Markets UK Plc – Geschäftsbedingungen  
(Stand: März 2016)

Ein Contract for Difference ist ein Differenzkontrakt („CFD“). Der Handel mit und die Investition in CFDs oder andere Finanzderivate-Produkte ist mit einem hohen Risiko für Ihr Kapital behaftet. CFDs unterliegen Kursschwankungen. Bei CFD Margin Trades ist Ihr Verlustrisiko unbestimmbar, kann Ihre Einlagen in unbegrenzter Höhe übersteigen und Verluste können auch Ihr sonstiges Vermögen betreffen. Binaries und Countdowns unterliegen ebenfalls einem Risiko, da Sie Ihre Einlage verlieren können. Diese Produkte eignen sich nicht für alle Investoren. Stellen Sie daher bitte sicher, dass Sie die damit verbundenen Risiken verstehen, und lassen Sie sich gegebenenfalls von dritter Seite unabhängig beraten. Sie sollten auch unsere Risikowarnungen lesen. Anlageerfolge in der Vergangenheit garantieren keine Erfolge in der Zukunft. Telefonate können aufgezeichnet werden.

## 1. EINFÜHRUNG

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

### 1.1 Unsere Vereinbarung mit Ihnen

- 1.1.1 Dieses Dokument (nachfolgend als „Geschäftsbedingungen“ bezeichnet) ist ein Teil einer umfassenderen Vereinbarung zwischen Ihnen (nachfolgend auch als „**unser Kunde**“, „**Sie**“ und „**Sie selbst**“ bezeichnet) und CMC Markets UK Plc (nachfolgend auch als „**CMC Markets**“, „**wir**“, „**uns**“ und „**unser(e)**“ bezeichnet) in Verbindung mit Ihren Handelsaktivitäten, die mit uns durchgeführt werden.
- 1.1.2 Sofern nicht anders angegeben, beziehen sich Verweise auf Ziffern, Abschnitte oder Anhänge in diesen Geschäftsbedingungen auf solche in diesen Geschäftsbedingungen. Hinsichtlich Verweisen auf Ziffern in den Anlagen zu diesen Geschäftsbedingungen gilt, dass diese, sofern nicht anders angegeben, sich auf die Ziffern des Hauptteil (d. h. ohne Anlagen) dieser Geschäftsbedingungen beziehen.
- 1.1.3 Bestimmte Wörter und Ausdrücke in diesen Geschäftsbedingungen, die kursiv geschrieben sind, haben die Bedeutungen, die in der jeweiligen Ziffer, in der sie erscheinen, oder im Anhang 4 dargelegt sind. Die Auslegung von anderen Wörtern und Ausdrücken ist in Ziffer 10.10 erklärt.
- 1.1.4 Unsere Vereinbarung mit Ihnen besteht aus mehreren Dokumenten und auch bestimmten wesentlichen Produktinformationen (siehe Ziffer 1.1.4(c)), auf die Sie über unsere Website oder unsere Plattform zugreifen können und umfasst insbesondere:
- (a) diese Geschäftsbedingungen (einschließlich der Anhänge);
  - (b) die Preisliste;
  - (c) die Produkteigenschaften, variablen Parameter, Haltekostensätze, und Kurse (auf die über die Produktliste zugegriffen werden kann);
  - (d) jeden Antrag, den Sie zur Eröffnung eines Handelskontos übermitteln; und
  - (e) die Allgemeinen Geschäftsbedingungen für unsere Website, die auf unserer Website angezeigt sind,

Diese werden hierin **gemeinsam als die „Vereinbarung“** bezeichnet. Wir werden Sie über Änderungen der Vereinbarung in Kenntnis setzen (siehe im Einzelnen Ziffer 9). Sie müssen sicherstellen, dass Sie sich über solche Änderungen informieren.

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

- (a) unsere „Grundsätze zur Auftragsausführung“, die bestimmte Aspekte erläutern, wie Aufträge, CFD Margin Trades, Binaries und Countdowns über unsere Plattform abgewickelt werden;
- (b) unsere „Zusammenfassung der Grundsätze über den Umgang mit Interessenkonflikten“, die unseren Umgang mit Interessenkonflikten zur redlichen Behandlung unserer Kunden erläutert;
- (c) unsere „Grundsätze über Datenschutz und Sicherheit“, die unseren Umgang mit von Ihnen bereitgestellten, personenbezogenen Informationen erläutern;
- (d) alle Anweisungen, Leitfäden und von uns auf unserer Website und unserer Plattform veröffentlichte oder bereitgestellte Praxisbeispiele über den Handel (einschließlich des Eröffnens und Schließens eines CFD Margin Trades und/oder Binaries und/oder des Eröffnens von Countdowns);
- (e) unsere „Risikowarnungen“, welche die mit dem Handel und der Anlage in unsere CFD Margin Trades, Binaries und Countdowns verbundenen wesentlichen Risiken zusammenfassen;
- (f) unser „Beschwerdeverfahren“, welches erklärt, wie Sie sich über unsere Dienstleistungen beschweren können und wie diese Beschwerden behandelt werden; und
- (g) unsere Informationen nach Fernabsatzrecht und nach dem Recht des elektronischen Geschäftsverkehrs sowie bestimmte Informationen nach § 31 (3) Wertpapierhandelsgesetz (WpHG) und § 5 der Verordnung zur Konkretisierung der Verhaltensregeln und Organisationsanforderungen für Wertpapierdienstleistungsunternehmen (WpDVerOV).

1.1.6 **Zu Ihrem eigenen Wohl und Schutz sollten Sie sich ausreichend Zeit nehmen, diese Vereinbarung und die zusätzlichen Dokumente und Informationen zu lesen, die wir Ihnen bereitstellen werden und die auch auf unserer Website oder über unsere Plattform oder über beide verfügbar sind, bevor Sie die Eröffnung eines Handelskontos beantragen und/oder uns einen Auftrag erteilen, einen CFD Margin Trade, Binary oder einen Countdown eingehen. Wenn Sie etwas nicht verstehen, wenden Sie sich bitte an uns oder holen Sie professionellen, unabhängigen Rat ein.**

1.1.7 Es ist unser Bestreben, dass:

- (a) diese Vereinbarung alle Begriffe und Bedingungen enthält, die unsere Vertragsbeziehung und Ihre auf unserer Plattform getätigten Handels- und Investmentaktivitäten mit uns regelt;

- (b) diese Vereinbarung alle vorherigen mündlichen oder schriftlichen Zusicherungen, Absprachen, Verhandlungen, Abmachungen und Vereinbarungen zwischen Ihnen und uns bezüglich Ihrer auf unserer Plattform getätigten Handels- und Investmentaktivitäten ersetzt; und
- (c) sämtliche durch Sie oder uns (einschließlich eines Mitarbeiters und/oder des Kundenservice unseres Hauses, mit dem Sie Kontakt haben) vorgenommenen Handlungen, Unterlassungen oder Zusicherungen (mündlich oder in sonstiger Weise) diese Vereinbarung nicht abändern oder Vorrang vor dieser Vereinbarung haben.

## 2. AUFSICHTSRECHTLICHE ANGELEGENHEITEN

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

### 2.1 Unser aufsichtsrechtlicher Status

- 2.1.1 CMC Markets UK Plc hat derzeit ihren eingetragenen Sitz in 133 Houndsditch, London EC3A 7BX, Vereinigtes Königreich, und ist von der Financial Conduct Authority „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](http://www.fca.org.uk)).
- 2.1.2 Countdowns unterliegen derzeit nicht der Aufsicht durch die FCA (in Deutschland werden Countdowns jedoch von der BaFin beaufsichtigt). Dementsprechend gelten für Sie hinsichtlich Countdowns nicht die gleichen Schutzmaßnahmen (außer des getrennten Haltens von Kundengeldern), die nach anzuwendendem Recht für Privatkunden gelten. Hinsichtlich Countdowns ist CMC Markets UK Plc durch die Gambling Commission des Vereinigten Königreichs zugelassen und wird durch diese beaufsichtigt. Die Anschrift der Gambling Commission lautet: Victoria Square House, Victoria Square, Birmingham, B2 4BP, [www.gamblingcommission.gov.uk](http://www.gamblingcommission.gov.uk), [info@gamblingcommission.gov.uk](mailto:info@gamblingcommission.gov.uk).
- 2.1.3 In Deutschland unterhalten wir eine eingetragene Zweigniederlassung unter der Firma CMC Markets Niederlassung Frankfurt am Main der CMC Markets UK Plc, Mainzer Landstraße 33a, 60329 Frankfurt am Main, die im Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt unter HRB 93338 eingetragen ist. Die Telefonnummer und weitere Kontaktdaten einschließlich des Namens des Niederlassungsleiters sind auf unserer Website ersichtlich ([www.cmcmarkets.de](http://www.cmcmarkets.de)). Die Niederlassung unterliegt der Regulierung durch die FCA und die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (nachfolgend als „BaFin“ bezeichnet). Die Adresse der BaFin ist Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt und Graurheindorfer Str. 108, 53117 Bonn.

### 2.2 Kundeneinstufung

- 2.2.1 Für die Zwecke des anzuwendenden Rechts werden wir Sie als Privatkunden einstufen, sofern wir Sie nicht anderweitig schriftlich informiert haben. Sollten wir Sie, unabhängig davon ob Sie diese Einstufung angefragt haben, als professionellen Kunden einstufen, kommen für Sie einige Schutzmaßnahmen, einschließlich solcher des Wertpapierhandelsgesetzes („WpHG“), die nach anzuwendendem Recht auf Privatkunden anwendbar sind, nicht länger zum Tragen. Sie haben das Recht, eine andere Kundeneinstufung zu verlangen (z.B. als Privatkunde, professioneller Kunde oder geeignete Gegenpartei). Wenn Sie eine andere Kundeneinstufung verlangen,

werden wir Sie kontaktieren um den Vorgang und alle zusätzlich erforderlichen und für die Änderungen anwendbaren Voraussetzungen zu erläutern.

## 2.3 Beratungsfreies Geschäft

- 2.3.1 Alle CFD Margin Trades, Binaries und Countdowns werden als Eigengeschäft zwischen dem Kunden und dem Händler („principal-to-principal“) und als beratungsfreies Geschäft eingegangen. Das bedeutet, dass weder Sie noch wir in Bezug auf einen CFD Margin Trade, Binary oder Countdown als Auftragnehmer, Bevollmächtigter, Treuhänder oder Vertreter für eine andere Person handeln können, sofern wir dies nicht anderweitig schriftlich vereinbaren (siehe Ziffern 6.1.2 und 6.1.4). Sie werden keinen anderen als Ihren bezüglich eines Handelskontos Bevollmächtigten gem. Ziffer 3.2.1 gestatten mit uns auf Ihre Rechnung zu handeln.
- 2.3.2 Wir erteilen keine Anlage-, Finanz-, Rechts-, Steuer-, regulatorische oder ähnliche Beratung. Alle Informationen und Funktionen, die wir Ihnen auf unserer Website, über unsere Plattform, per E-Mail, per Telefon, bei Schulungsveranstaltungen oder in anderer Weise bereitstellen, sind allgemeiner Art und dürfen nicht als Empfehlung behandelt werden, die für Sie geeignet ist oder auf der Berücksichtigung Ihrer persönlichen Umstände beruht. Derartige Informationen und Funktionen werden lediglich bereitgestellt, um Sie dabei zu unterstützen, sich beim Handel mit uns ein eigenes Urteil zu bilden, und wir übernehmen keine Verantwortung für die durch Sie getroffenen Anlageentscheidungen.
- 2.3.3 Sie können erwägen, unabhängigen, professionellen Rat von einem ausreichend qualifizierten Berater über Anlage-, Finanz-, Rechts-, Steuer-, regulatorische oder ähnliche Angelegenheiten einzuholen, bevor Sie mit uns handeln.

## 2.4 Beschwerden und Streitfälle

- 2.4.1 Wir haben ein Beschwerdeverfahren, welches wir auf unserer Website veröffentlichen, dem Sie zustimmen und das das Verfahren für Streitigkeiten zwischen Ihnen und uns regelt. Falls Sie eine Beschwerde vorbringen möchten oder es einen Streitfall gibt, sollten Sie uns schnellstmöglich kontaktieren. Falls Ihre Beschwerde die Bedingungen betrifft, zu denen ein CFD Margin Trade, Binary oder Countdown eingegangen oder geschlossen wurde oder die Weise, in der unsere Plattform einen bestimmten Auftrag, CFD Margin Trade, Binary oder Countdown abgewickelt hat oder falls Sie diese bestreiten möchten, sollten Sie uns sobald wie möglich benachrichtigen, damit wir uns mit der Beschwerde schnell befassen oder den Streitfall schnell beilegen können. Sie sollten Ihre eigenen Aufzeichnungen der Daten und Zeitpunkte jedes Auftrags, CFD Margin Trades, Binarys oder Countdowns aufbewahren, da dies uns bei der Untersuchung von Beschwerden oder Streitfällen helfen wird.
- 2.4.2 Zusätzlich zu dem Beschwerdeverfahren haben wir Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden dazu entwickelt, uns eine redliche und schnelle Handhabung von Beschwerden und Streitfällen zu ermöglichen. Wenn Sie weitere Informationen über diese Verfahren wünschen, können Sie sich jederzeit an uns wenden.
- 2.4.3 Wenn sich Ihre Beschwerde oder Ihr Streitfall nicht auf Countdowns bezieht und Sie 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](http://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.

- 2.4.4 Wenn sich Ihre Beschwerde oder Ihr Streitfall auf Countdowns bezieht und die Situation zwischen Ihnen und uns festgefahren ist, nachdem unsere internen Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden durchlaufen wurden, können Sie sich zur Entscheidung in der Sache an den Independent Betting Adjudication Service ([www.ibas-uk.com](http://www.ibas-uk.com)) wenden.
- 2.4.5 Gemäß Ziffer 6.1.1 werden wir auf sämtliche Kommunikation, Beschwerden, Ansprüche oder Streitfälle in deutscher Sprache antworten. Sämtliche Übersetzungen sind rein aus Zweckmäßigkeit und in Fällen, in denen es einen Unterschied zwischen der deutschen Version und einer Übersetzung gibt, hat die deutsche Fassung Vorrang.

## 2.5 Entschädigung

- 2.5.1 Wenn wir unseren Verpflichtungen Ihnen gegenüber aus dieser Vereinbarung nicht nachkommen sollten, abhängig von Ihrem Status und den Umständen Ihres Anspruchs, sind Sie möglicherweise zu einer Entschädigung aus dem Financial Services Compensation Scheme bis zu einem Höchstbetrag von £ 50.000 berechtigt. Die Auszahlung der Entschädigung würde in GBP erfolgen. Weitere Informationen über die Entschädigungsregelungen sind beim Financial Services Compensation Scheme, 10<sup>th</sup> Floor, Beaufort House, 15 St. Botolph Street, London EC3A 7QU, Vereinigtes Königreich ([www.fscs.org.uk](http://www.fscs.org.uk)) erhältlich. Countdowns sind nicht durch die Regelungen des "Financial Services and Markets Act 2000" des Vereinigten Königreichs (einschließlich des Financial Service Compensation Schemes) geschützt.

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

- 2.6.1 Wir, oder unsere Konzerngesellschaften, können ein Eigeninteresse haben oder eine Verbindung unterhalten, die mit Ihren Interessen oder unseren Pflichten Ihnen gegenüber in einem Konflikt steht. Wir haben im Einklang mit dem anzuwendenden Recht Grundsätze über den Umgang mit Interessenkonflikten eingeführt und umgesetzt (die von Zeit zu Zeit überarbeitet und aktualisiert werden können), die darlegen, wie wir uns bemühen, alle wesentlichen Interessenkonflikte zu identifizieren und mit ihnen umzugehen. Dies wird in der Zusammenfassung der Grundsätze über den Umgang mit Interessenkonflikten zusammengefasst.
- 2.6.2 Unsere „Grundsätze zur Auftragsausführung“, „Zusammenfassung der Grundsätze über den Umgang mit Interessenkonflikten“ und „Risikowarnungen“ können über unsere Website eingesehen werden. Sofern diese Dokumente erheblich geändert werden, werden wir Sie benachrichtigen.
- 2.6.3 Wir gehen alle CFD Margin Trades, Binaries und Countdowns mit Ihnen als Eigenhändler im Wege des beratungsfreien Geschäfts unter Verwendung der Kurse ein, die von uns über unsere Plattform angeboten werden. Diese Kurse sind nicht identisch mit den Kursen für ähnliche Finanzinstrumente oder ihrer Referenzgegenstände an einer Börse oder einem anderen regulierten Markt, und so können wir und/oder unsere verbundenen Unternehmen aufgrund dieser CFD Margin Trades, Binaries und/oder Countdowns Gewinne erzielen. Sie willigen ein, dass weder wir noch unsere verbundenen Unternehmen verpflichtet sind, Ihnen gegenüber Rechenschaft über derartige Gewinne abzulegen. Durch die Durchführung von CFD

Margin Trades, Binaries und/oder Countdowns über unsere Plattform, stimmen Sie der Ausführung der Aufträge auf Basis unserer „Grundsätze zur Auftragsausführung“ zu.

## 2.7 Dauer der Vereinbarung

- 2.7.1 Die Vereinbarung wird zwischen Ihnen und uns mit dem Datum rechtsverbindlich, an dem wir Ihnen die Annahme Ihres Antrags zur Eröffnung eines Handelskontos schriftlich bestätigen.
- 2.7.2 Informationen zu Ihrem Widerrufsrecht hinsichtlich dieser Vereinbarung finden Sie in den Verbraucherinformationen, die Ihnen als Bestandteil des Handelskontoeröffnungsprozesses übermittelt wurden und die auf unserer Website verfügbar sind. Werte von CFD Margin Trades, Binaries und Countdowns, die über unsere Plattform abgeschlossen werden, werden Schwankungen an den Finanzmärkten unterliegen. Solche Schwankungen an den Finanzmärkten liegen außerhalb unserer Kontrolle und beeinflussen die Kurse der Produkte. Sie haben kein Widerrufsrecht für solche CFD Margin Trades, Binaries und Countdowns, die Sie während der 14-kalendertägigen Widerrufsfrist eingehen (weitere Informationen hierzu finden Sie in den Verbraucherinformationen). Ungeachtet dessen können Sie Ihre CFD Margin Trades und Binaries und Ihr Handelskonto entsprechend den Bestimmungen dieser Vereinbarung beenden.
- 2.7.3 Sofern Sie nicht von Ihrem in den Verbraucherinformationen sowie in Ziffer 2.7.2. beschriebenen Widerrufsrecht Gebrauch machen, bleibt die Vereinbarung in Kraft bis Sie oder wir diese entsprechend Ziffer 9.9 schriftlich kündigen oder wir ein anderes, uns nach dieser Vereinbarung zustehendes Recht zur Aufhebung der Vereinbarung ausüben.

## 3. HANDELSKONTEN

Diese Ziffer erläutert die Eröffnung und Führung eines Handelskontos.

### 3.1 Kontoeröffnungsprozess

- 3.1.1 Wenn wir Ihr vollständiges Antragformular erhalten, dürfen wir Ihre Angaben verwenden, um weitere Informationen über Sie einzuholen, soweit wir dies nach unserem alleinigen Ermessen unter Berücksichtigung der jeweiligen Umstände für erforderlich oder angemessen halten (insbesondere Bestätigung Ihrer Identität und Überprüfung auf das Bestehen von Sanktionen). Soweit unsere Überprüfung, vorbehaltlich Ihrer vorherigen Zustimmung, die Einholung von Auskünften bei Wirtschaftsauskunfteien einschließt, kann dies in Ihrer Kredithistorie erscheinen. Eine Verbindung zwischen Ihnen und jedem anderen, mit dem Sie ein gemeinsames Handelskonto haben, kann von den Wirtschaftsauskunfteien aufgezeichnet werden und eine „finanzielle Verbindung“ darstellen, die in Ihrer Kredit-Historie erscheint. Wir dürfen auch jegliche zusätzliche Überprüfungen, die wir nach unserem alleinigen Ermessen unter Berücksichtigung der jeweiligen Umstände für erforderlich oder angemessen halten, zur Betrugs- und Geldwäschebekämpfung durchführen oder in dem Fall, dass Ihr Handelskonto/Ihre Handelskonten inaktiv wird/werden. Sie werden mit uns zusammenarbeiten und uns alle Informationen, die wir unter Anwendung vernünftiger Maßstäbe für diesen Zweck verlangen, unverzüglich bereitstellen. Wir behalten uns das Recht vor, jegliche Informationen, die Sie uns zur Verfügung gestellt haben, regelmäßig zu überprüfen und in periodischen Abständen Erkundigungen von Kreditauskunfteien und/oder anderen Stellen einzuholen bzw. Informationen an solche abzugeben, wenn wir hierzu ein berechtigtes Interesse haben.

- 3.1.2 Wir dürfen uns darauf verlassen, dass die von Ihnen im Handelskontoeröffnungsprozess gemachten Angaben jederzeit richtig sind, sofern Sie uns nicht schriftlich anderweitig benachrichtigen (siehe Ziffer 6.1.4). Insbesondere sind Sie verpflichtet, uns so schnell wie möglich schriftlich informieren, wenn sich Ihre Angaben, die Sie uns gegenüber im Handelskontoeröffnungsprozess oder danach gemacht haben, geändert haben.
- 3.1.3 Wir dürfen Informationen, die wir über Sie haben (unter Berücksichtigung von Informationen, die wir zuvor von Ihnen erhalten oder Ihnen zur Verfügung gestellt haben) verwenden, um zu beurteilen, ob Ihr Wissen und Ihre Erfahrung ausreicht, um die mit der Benutzung unserer Plattform, mit der Anlage in unsere Produkte (CFD Margin Trades, Binaries und/oder Countdowns) und/oder die Unterhaltung eines Handelskontos bei uns auf Basis eines beratungsfreien Geschäftes mit uns als Eigengeschäft verbundenen Risiken zu verstehen.
- 3.1.4 Falls wir Ihren Antrag akzeptieren und ein Handelskonto für Sie eröffnen, werden wir dies schriftlich bestätigen (siehe Ziffer 6.1.2) und Sie über die Einzelheiten des Zugriffs auf Ihr Handelskonto über unsere Plattform informieren. Bitte versuchen Sie nicht, uns Geld zu überweisen, bevor wir die Eröffnung des Handelskontos bestätigt haben, da Ihre Zahlung abgewiesen werden könnte.
- 3.1.5 Es kann sein, dass Sie für jedes Handelskonto, das Sie eröffnen möchten, einen separaten Antrag stellen müssen. Die Annahme Ihres Handelskontoeröffnungsantrags garantiert nicht, dass wir Ihren Antrag/Ihre Anträge auf Eröffnung eines weiteren Handelskontos/weiterer Handelskonten annehmen werden.
- 3.1.6 Das Führen Ihres Handelskontos, die Verwaltung Ihrer personenbezogenen Daten sowie das Eingehen Ihrer Transaktionen erfolgt ausschließlich über bzw. mit unserer Hauptverwaltung im Vereinigten Königreich. Unsere Niederlassung in Deutschland ist nur zur Unterstützung unserer Hauptverwaltung im Vereinigten Königreich tätig und erbringt keine direkten Dienstleistungen Ihnen gegenüber.

## 3.2 Bevollmächtigte

- 3.2.1 Sofern Sie eine juristische Person, eine Vereinigung ohne Rechtspersönlichkeit, eine Stiftung oder eine Personengesellschaft, ein Kunde eines Introducing Brokers oder eine natürliche Person sind, die einen Bevollmächtigten benennen möchten, müssen Sie uns schriftlich sämtliche Personen, die bevollmächtigt werden, um für Sie in Zusammenhang mit dieser Vereinbarung und Ihrem Handelskonto bzw. Ihren Handelskonten aufzutreten („Bevollmächtigter“), anzeigen. Sie und/oder der Bevollmächtigte sind verpflichtet, weitere Dokumente oder Erklärungen, die wir nach vernünftigem Ermessen verlangen dürfen, auszufüllen. Weiter sind wir berechtigt, Nachweise dafür zu verlangen, aus denen hervorgeht, dass der Bevollmächtigte entsprechend bevollmächtigt und befähigt ist, für Sie aufzutreten.
- 3.2.2 Wir sind berechtigt, die Bestellung eines Bevollmächtigten jederzeit zurückzuweisen, wenn uns bekannt ist/wird oder ein begründeter Verdacht besteht, dass eine solche Bestellung zu einer Verletzung der Vereinbarung oder des anzuwendenden Rechts führt. Sie sind verpflichtet, uns unverzüglich sämtliche Änderungen der Bevollmächtigung oder der Befugnisse eines Bevollmächtigten schriftlich anzuzeigen.
- 3.2.3 Wir sind berechtigt, auf mündlich, elektronisch oder schriftlich erteilte Anweisungen eines Bevollmächtigten oder einer Person, von der billigerweise angenommen

werden kann, dass sie ein Bevollmächtigter hinsichtlich eines Handelskontos ist, oder die vorgibt, ein solcher zu sein, hin zu handeln, ungeachtet dessen, ob die Person tatsächlich über eine solche Befugnis verfügt. Insbesondere sind wir berechtigt, auf unter Verwendung Ihrer Kontobenutzerkennung übermittelte Anweisungen oder Aufträge hin zu handeln, es sei denn, Sie haben uns in Übereinstimmung mit Ziffer 3.4.2 mitgeteilt, dass Sie wissen oder annehmen, dass eine unbefugte Person tatsächlich oder möglicherweise Zugriff auf Ihr Handelskonto hat.

- 3.2.4 Jede Handlung in Bezug auf die Vereinbarung, die von einem von Ihnen in Übereinstimmung mit Ziffer 3.2.1 bestellten Bevollmächtigten hinsichtlich eines Handelskontos oder einer Person, von der billigerweise angenommen werden kann, dass sie ein Bevollmächtigter ist, oder die vorgibt, ein solcher zu sein, vorgenommen wird, gilt als Handlung Ihrerseits.
- 3.2.5 Informationen, die wir einem von Ihnen in Übereinstimmung mit Ziffer 3.2.1 bestellten Bevollmächtigten hinsichtlich eines Handelskontos oder einer Person, von der billigerweise angenommen werden kann, dass sie ein Bevollmächtigter ist, oder die vorgibt, ein solcher zu sein, erteilen, gelten als Ihnen von uns erteilt.
- 3.2.6 Wenn Sie einen Introducing Broker, einen Vermögensverwalter oder eine vergleichbare Person als Bevollmächtigten bestellt haben um für Sie zu handeln und diese Person auch für andere Kunden von CMC Markets handelt, dann kann uns der Bevollmächtigte hierbei einen einzelnen, zusammengefassten Auftrag bezüglich eines Produkts erteilen und den Auftrag dann Ihnen und seinen anderen Kunden zuordnen. In solchen Fällen wird der Teil des Ihnen zugeordneten Auftrags Ihren Auftrag darstellen, der zum entsprechenden Preis auf der Preisleiter für einen Auftrag in Größe des zusammengefassten Auftrags ausgeführt worden sein wird. Der Bevollmächtigte kann sich aus verschiedenen Gründen für solche Aufträge entscheiden, z.B. um eine pünktliche Ausführung sicherzustellen, was zu Ihrem Vorteil sein kann. Die Zusammenfassung und Zuordnung liegt allein in der Verantwortung des Bevollmächtigten und wir sind dafür nicht verantwortlich; Bitte beachten Sie jedoch, dass wenn ein Bevollmächtigter Aufträge zusammenfasst, der Preis, den Sie erhalten schlechter sein kann, als der Preis, den Sie erhalten hätten, wenn Sie gleichzeitig selbst einen separaten Auftrag aufgegeben hätten.

### 3.3 Gemeinsame Handelskonten

- 3.3.1 Wenn Sie ein gemeinsames Handelskonto eröffnen, gilt Folgendes:
- (a) Bezugnahmen auf Sie, unser Kunde, Ihr und Sie selbst sind Bezugnahmen auf eine Person oder alle Personen, in deren Namen das gemeinsame Handelskonto geführt wird;
  - (b) wir können auf Grund von Anweisungen handeln, die wir von einer Person erhalten, die als Inhaber dieses gemeinsamen Handelskontos genannt wird oder von der billigerweise angenommen werden kann, dass sie als solcher genannt wird, oder die vorgibt, als solcher genannt zu sein;
  - (c) wir können von einem Inhaber des gemeinsamen Handelskontos erteilte Informationen (klarstellend wird darauf hingewiesen, dass dies auch personenbezogene Informationen umfasst) einer oder allen anderen Personen, in deren Namen das gemeinsame Handelskonto geführt wird, offenlegen;

- (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;
- (e) jeder Inhaber des gemeinsamen Handelskontos haftet gesamtschuldnerisch für aus ihrem gemeinsamen Handelskonto entstehende finanzielle Verpflichtungen (darin eingeschlossen Verluste, Honorare oder Gebühren). Das bedeutet, dass uns in Bezug auf die Vereinbarung geschuldete Gelder vollständig von einer Person oder jeder der anderen Personen, in deren Namen dieses Handelskonto geführt wird, zahlbar sind;
- (f) der Tod eines Inhabers des gemeinsamen Handelskontos ist ein bestimmtes Ereignis im Sinne von Ziffer 8.2.1(c) und das gemeinsame Handelskonto wird geschlossen und das Guthaben zu gleichen Teilen an den/die Überlebenden und in den Nachlass des jeweiligen Inhabers des gemeinsamen Handelskontos gezahlt; und
- (g) unsere Rechte nach der Vereinbarung, insbesondere unsere Rechte zur Ergreifung einer vorbehaltenen Maßnahme nach Ziffer 8.4 gelten in Bezug auf alle Inhaber des gemeinsamen Handelskontos und der Eintritt eines bestimmten Ereignisses bei einem Inhaber des gemeinsamen Handelskontos berechtigt uns zur Ausübung jeglicher uns gegebenenfalls nach der Vereinbarung zustehender Rechte.

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

### 3.4 Sicherheit und Authentifizierung des Handelskontos

- 3.4.1 Sie sind dafür verantwortlich, Ihr eigenes Passwort nach Maßgabe der Informationen, die wir Ihnen bereitstellen werden, festzulegen (das zusammen mit Ihrem Benutzernamen als Ihre „Kontobenzutzerkennung“ bezeichnet wird).
- 3.4.2 Um Sie und uns gegen Betrug zu schützen, müssen wir möglicherweise Ihre Kontobenzutzerkennung ändern oder zurücksetzen. Falls dies der Fall sein sollte, werden wir Sie benachrichtigen. Sie müssen uns unverzüglich benachrichtigen, wenn Sie Kenntnis davon haben oder vermuten, dass ein Dritter (außer einem für das betreffende Handelskonto Bevollmächtigten) Ihre Kontobenzutzerkennung erhalten hat (oder wahrscheinlich erhalten wird) und/oder ohne unsere vorherige Genehmigung Zugang zu Ihrem Handelskonto hat (oder wahrscheinlich erhalten wird).
- 3.4.3 Es ist Ihre Verantwortung, alle Informationen, die Sie in Bezug auf Ihr Handelskonto haben, einschließlich Ihrer Kontobenzutzerkennung und der E-Mails und Schreiben, die wir Ihnen gesendet haben, jederzeit vertraulich zu behandeln. Wir vertrauen darauf, dass diese Informationen zu Ihrem und unserem Schutz vor Betrug sicher sind, da wir jede Person, die unter Verwendung Ihrer Kontobenzutzerkennung auf Ihr Handelskonto zugreift, so behandeln, als wären Sie oder ein für das betreffende Handelskonto Bevollmächtigter diese Person, sofern wir keine Anzeige gem. Ziffer 3.4.2 erhalten.

- 3.4.4 Falls Sie für einen ununterbrochenen Zeitraum von einem (1) Jahr keine CFD Margin Trades, Binaries oder Countdowns auf Ihrem Handelskonto getätigt haben, behalten wir uns das Recht vor, weitere Prüfungen Ihrer Person durchzuführen, bevor wir Ihnen wieder den Zugriff auf Ihr Handelskonto oder das Eingehen eines weiteren CFD Margin Trades, Binaries oder Countdowns gestatten.

## 4. HANDEL AUF UNSERER PLATTFORM

Diese Ziffer und Anhang 1 bzw. Anhang 2 bzw. Anhang 3 erläutern die Grundlage, auf der Sie auf unserer Plattform CFD Margin Trades und/oder Binaries und/oder Countdowns eingehen und schließen können.

### 4.1 Aufträge, CFD Margin Trades, Binaries und Countdowns

- 4.1.1 Anhang 1 (für CFD Margin Trades), Anhang 2 (für Binaries) und Anhang 3 (für Countdowns) legen bestimmte wesentliche Geschäftsbedingungen darüber fest, wie Aufträge zum Eingehen von CFD Margin Trades, Binaries und Countdowns zu erteilen sind und wie CFD Margin Trades und Binaries auf unserer Plattform geschlossen werden können. Sie sollten die jeweils einschlägigen Anhänge vor der Erteilung von Aufträgen sorgfältig und zusammen mit unseren Grundsätzen zur Auftragsausführung und allen betreffenden Informationen über Produkteigenschaften, die über die Produktliste verfügbar sind, durchlesen.

- 4.1.2 Zusätzlich zu unseren Rechten, Ihren Auftrag/Ihre Aufträge (einschließlich offener Aufträge) gemäß Ziffern 5.4 bis 5.6 des Anhangs 1 bzw. Ziffern 4.4, 4.5, 5.2, 7.1, 8.1 des Anhangs 2 bzw. Ziffern 3.2, 3.4, 5.3, 7.1 des Anhangs 3 zu verändern, zu stornieren und/oder zurückzuweisen, können wir uns nach unserem alleinigen Ermessen weigern, jegliche Anweisung zu akzeptieren aus welchem Grund auch immer, insbesondere wenn wir der Ansicht sind, eine solche Anweisung (oder die Ausführung einer solchen Anweisung) würde eine Verletzung darstellen von:

- (a) anzuwendendem Recht;
- (b) jeder der Erklärungen und/oder Zusicherungen, die in Ziffer 7.3.1 dargelegt sind; und/oder
- (c) jeder der Beschränkungen, die in Ziffer 10.2.3 dargelegt sind.

- 4.1.3 Unabhängig von unserem Recht gem. Ziffer 3.2.3, nach der wir auf sämtliche Kommunikation und/oder Anweisungen eines hinsichtlich eines Handelskontos Bevollmächtigten vertrauen dürfen, sind wir nicht verpflichtet, einen CFD Margin Trade oder Binary zu eröffnen oder zu schließen oder einen Binary oder Countdown zu eröffnen oder abzurechnen oder einen anderen Auftrag oder andere Kommunikation des Bevollmächtigten zu akzeptieren, wenn uns Anhaltspunkte vorliegen, nach denen wir nach vernünftigem Ermessen der Auffassung sind, dass der Bevollmächtigte außerhalb seiner Berechtigung handelt. Wir sind weder nach dieser Ziffer 4.1.3 noch nach Ziffer 3.2.3 zu Nachforschungen hinsichtlich der Ermächtigung von Bevollmächtigten, hinsichtlich eines Handelskontos in Ihrem Namen zu handeln, verpflichtet.

### 4.2 Zugriff auf unsere Plattform

- 4.2.1 Wir tun das uns Mögliche, damit unsere Plattform verfügbar ist, können die ständige Verfügbarkeit unserer Plattform jedoch nicht versprechen. Der Grund dafür ist, dass von Zeit zu Zeit:

- (a) in technischer Hinsicht Fehler und/oder Ausfälle auftreten können, das Internet Fehlern oder Ereignissen unterliegen kann, die sich auf Ihren Zugriff auswirken können und unsere, Ihre Systeme oder Systeme einer dritten Person, auf die Sie sich oder wir uns verlassen, möglicherweise nicht ordnungsgemäß funktionieren (siehe Ziffer 8.3 für weitere Informationen über Umstände, die unserer Kontrolle entzogen sind);
  - (b) wir möglicherweise die Verfügbarkeit unserer Plattform von Zeit zu Zeit wegen Wartung, Reparaturen, Verbesserungen oder entwicklungsbezogener Angelegenheiten aussetzen müssen. Normalerweise werden wir versuchen, diese Arbeiten außerhalb der Handelszeiten durchzuführen. Falls wir die Verfügbarkeit der Plattform zu Handelszeiten unterbrechen müssen, werden wir Sie nach Möglichkeit vor einer solchen Aussetzung benachrichtigen und Ihnen erforderlichenfalls alternative Möglichkeiten zum Zugriff auf Ihr Handelskonto vorschlagen; und
  - (c) wir möglicherweise die Verfügbarkeit unseres Kundenservices einschränken oder aussetzen müssen, beispielsweise wegen Wartungsarbeiten, Reparaturarbeiten oder Upgrades der Büroräume und/oder der technischen Systeme, die von unserem Kundenservice genutzt werden. Normalerweise werden wir versuchen, diese Arbeiten außerhalb der Handelszeiten durchzuführen. Falls wir die Verfügbarkeit des Kundenservices zu Handelszeiten unterbrechen müssen, werden wir Sie nach Möglichkeit vor einer solchen Aussetzung benachrichtigen.
- 4.2.2 Sie sind dafür verantwortlich sicherzustellen, dass Sie auf unsere Plattform zugreifen können, wenn dies erforderlich und unsere Plattform verfügbar ist. Diese Verantwortung schließt ein, dass Sie Zugang zu einem Gerät haben, das sich mit unserer Plattform verbinden kann, und dass Sie die ordnungsgemäße Funktion des Geräts aufrechterhalten.
- 4.2.3 Falls Sie nicht direkt auf unsere Plattform zugreifen können, können Sie sich telefonisch oder per E-Mail an unseren Kundenservice wenden und um Hilfe bitten. Da unser Service jedoch hauptsächlich online angeboten wird, ist dies wahrscheinlich eine langsamere Methode, Aufträge zu erteilen oder uns sonstige Anweisungen zu erteilen, als wenn Sie selbst auf unsere Plattform zugreifen. Weder können Sie sich darauf verlassen, noch können wir garantieren, dass unser Kundenservice verfügbar ist, um Sie beim Platzieren eines Auftrags und/oder beim Eingehen oder Glattstellen von CFD Margin Trades oder Binaries und/oder Eingehen von Countdowns zu unterstützen (z.B. weil (i) alle Leitungen belegt sind, oder weil (ii) die Mitarbeiter anderen Kunden helfen, oder weil (iii) alle Mitarbeiter des Kundenservice, die Ihre Sprache sprechen, anderen Kunden helfen oder weil (iv) es ein technisches Problem mit dem Telefonsystem gibt oder weil (v) Sie außerhalb unserer Öffnungszeiten anrufen).
- 4.2.4 Enthalten unsere Plattform, 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. Wir haben grundsätzlich keine Kontrolle über die Inhalte, Qualität oder Sicherheit dieser Websites oder Quellen und – vorbehaltlich Ziffer 7.2.1 – übernehmen wir keine Verantwortung für diese oder für Verluste oder Schäden, die Ihnen durch deren Benutzung möglicherweise entstehen.

## 4.3 Informationen über Ihre Handelsaktivität

4.3.1 Wenn Sie über unsere Plattform auf ein Handelskonto zugreifen, können Sie Folgendes erhalten:

- (a) Informationen über Aufträge zu dem Handelskonto, die auf unserer Plattform eingegangen sind, einschließlich offener Aufträge;
- (b) Informationen über jeden CFD Margin Trade, Binary oder Countdown der auf dem Handelskonto eingegangen, geschlossen, oder abgerechnet (falls anwendbar) wurde, einschließlich Details von berechneter Kommissionen, GSLO Prämien und/oder Haltekosten (sofern relevant);
- (c) den Handelskontowert und den Handelskontoneubewertungsbetrag des Handelskontos in Echtzeit, und
- (d) von Zeit zu Zeit den Standard Margin, den Gesamt-Prime-Margin, das Glattstellungslevel, das Rückführungslevel, und das Prime-Rückführungslevel des Handelskontos (sofern relevant).

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

4.3.2 Unsere Plattform wird die in Ziffer 4.3.1 beschriebenen Informationen in Echtzeit aktualisieren. Von Zeit zu Zeit kann es jedoch aufgrund von Umständen, die unserer Kontrolle entzogen sind (siehe Ziffer 8.3) sein, dass dies nicht umgehend erfolgt oder dass Sie die Aktualisierung nicht umgehend erhalten oder nicht in der Lage sind, die Aktualisierung umgehend zu sehen. Falls Sie zum Beispiel unsicher sind, ob wir einen Auftrag erhalten haben, den Sie zu erteilen versucht haben, ob ein bestimmter CFD Margin Trade, Binary oder Countdown eingegangen oder geschlossen wurde, ob Ihr Guthaben auf einem Handelskonto ausreicht, um Anforderungen aus der unabhängigen Margin, Positionsmargin, Trademargin, Prime-Margin, Einsatz, Binary-Betrag oder Cash zu erfüllen oder ob Ihr Handelskontoneubewertungsbetrag ausreicht, um eine Handelskontoglattstellung zu vermeiden, dann sollten Sie unsere Plattform sorgfältig prüfen und uns über die Live Hilfe unserer Plattform oder unseren Kundenservice kontaktieren, um weitere Informationen einzuholen.

4.3.3 Wir werden Ihnen keine Bestätigungen von Aufträgen, CFD Margin Trades, Binaries oder Countdowns per Post oder E-Mail senden. Stattdessen werden wir in dem Umfang und für die Dauer, wie es das anzuwendende Recht verlangt (üblicherweise sechs (6) Jahre ab dem Datum des betreffenden Auftrags, des betreffenden CFD Margin Trades, des betreffenden Binaries oder des betreffenden Countdowns), auf Ihrem Handelskonto alle Informationen speichern, die wir Ihnen in Bezug auf einen Auftrag, einen CFD Margin Trade, einen Binary oder einen Countdown bereitstellen müssen. Sie können auch über unsere Plattform 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. Sie können diese Informationen ausdrucken und/oder für Ihre eigenen Aufzeichnungen von unserer Plattform kopieren; wir versprechen jedoch nicht, dass dies in einem Format sein wird, das eine amtliche Stelle akzeptiert.



## 4.4 Fehler

- 4.4.1 Mitunter können wesentliche Fehler, Irrtümer oder Auslassungen, die für Sie unter Anwendung vernünftiger Maßstäbe offensichtlich sind oder sein sollten, in Hinblick auf Ihre CFD Margin Trades, Binaries und/oder Countdowns, unsere Kurse, Ihr Handelskonto oder unsere Plattform **auftreten (jeweils ein „Fehler“)**. Beispiele für Fehler können (insbesondere) sein: unsere Plattform zeigt unrichtige Kurse an (ohne Rücksicht darauf, ob diese durch die Übermittlung unrichtiger oder irrelevanter Daten oder durch einen Fehler unserer Systeme oder der Systeme eines Drittlieferanten verursacht wurden oder der Markt für das Underlying keinen ausreichenden Handel verzeichnet), die fehlerhafte Abwicklung eines Auftrags (einschließlich der Ausführung zu einem unrichtigen Kurs oder unter Verletzung der zugrundeliegenden Marktbedingungen) und unrichtige Abzüge oder Gutschriften, die Ihrem Handelskonto erteilt werden. Wenn Sie oder wir wissen oder Umstände vermuten oder von solchen Kenntnis haben, in denen Sie oder wir vernünftigerweise davon ausgehen müssen oder wissen oder vermuten, dass ein Fehler aufgetreten ist:
- (a) müssen Sie uns unverzüglich benachrichtigen bzw. wir werden Sie unverzüglich benachrichtigen, was zeitlich nach dem Auftreten eines Fehlers geschehen wird;
  - (b) werden wir dann das uns Mögliche tun, um zu untersuchen, ob tatsächlich ein Fehler aufgetreten ist und/oder wodurch dieser verursacht wurde; und
  - (c) Sollte ein Fehler aufgetreten sein, ist hierin ein bestimmtes Ereignis zu sehen. Die Bestimmungen der Ziffern 8.1, 8.2, 8.3 und 8.4 finden Anwendung und wir werden Sie über jede vorbehaltene Maßnahme, die wir entsprechend Ziffer 8.4 vornehmen, in Kenntnis setzen.

## 5. FINANZIELLE ANGELEGENHEITEN

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

### 5.1 Gewinn und Verlust und Haltekosten

- 5.1.1 Anhang 1 legt bestimmte wesentliche Geschäftsbedingungen für die Kommissionen, GSLO-Prämien und GSLO-Prämienrückerstattungen, die Gesamt-Prime-Margin, die Gesamtpositionsmargin, die unabhängige Margin, Haltekosten, nicht realisierte Gewinne oder Verluste, realisierte Gewinne und realisierte Verluste, die für alle CFD Margin Trades gelten, fest. Sie müssen Anhang 1 vor der Erteilung von Aufträgen für ein Handelskonto sorgfältig und im Zusammenhang mit unseren Grundsätzen zur Auftragsausführung und allen relevanten Informationen über Produkteigenschaften (einschließlich Kommissionen), die in der Produktliste verfügbar sind, durchlesen.
- 5.1.2 Anhang 2 legt bestimmte wesentliche Geschäftsbedingungen für Binaries fest. Sie müssen Anhang 2 vor der Erteilung von Aufträgen für Binaries sorgfältig und im Zusammenhang mit allen relevanten Informationen über Produkteigenschaften, die in der Produktliste verfügbar sind, durchlesen.
- 5.1.3 Anhang 3 legt bestimmte wesentliche Geschäftsbedingungen für Countdowns fest. Sie müssen Anhang 3 vor der Erteilung von Aufträgen für Countdowns sorgfältig und im Zusammenhang mit allen relevanten Informationen über Produkteigenschaften, die in der Produktliste verfügbar sind, durchlesen.

## 5.2 Ihr Geld

- 5.2.1 Falls wir Sie in Übereinstimmung mit dem anzuwendenden Recht und vorbehaltlich der Ziffern 5.2.3 und 5.2.4 als Privatkunden eingestuft haben, werden wir jedes Handelskonto, das Sie bei uns haben einen Ihrem Handelskontowert entsprechenden Betrag auf einem getrennt geführten Konto für Kundengelder halten (im Einklang mit den Anforderungen, die das FCA Handbuch vorgibt). Sofern dieses Konto in Deutschland gehalten wird, wird das Konto als offenes Treuhandkonto geführt. Ihr Handelskontowert entspricht Ihrem Handelskontoneubewertungsbetrag, berechnet anhand des Preisstufe 1 Kurses anstelle des Preisstufe 1 Mittelkurses (z. B. entspricht dieser Betrag der Summe Ihres Cash und, sofern einschlägig, aller nicht realisierter Nettogewinne oder -verluste, wobei die nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste anhand des Preisstufe 1 Kurses berechnet werden). Dies erfüllt die Bewertungsstufe "high" (höchste Schutzstufe) nach dem von der Gambling Commission vorgegebenen Bewertungssystem für Kundengelder bzw. die Trennung von Kundengeldern ([www.gamblingcommission.gov.uk/Consumers/Protection-of-customer-funds.aspx](http://www.gamblingcommission.gov.uk/Consumers/Protection-of-customer-funds.aspx)), da Schritte unternommen wurden, um sicherzustellen, dass Sie Ihr Geld im Falle unserer Insolvenz zurückerhalten.
- 5.2.2 Falls wir Sie als professionellen Kunden oder als geeignete Gegenpartei eingestuft haben, werden wir, wie nach anzuwendendem Recht zulässig, das vollständige Eigentum an allen Beträgen erwerben, die wir von Ihnen erhalten oder die wir Ihrem Handelskonto/Ihren Handelskonten gutgeschrieben haben. Dieses Geld kann zur Deckung Ihrer möglichen Verbindlichkeiten uns gegenüber aus der Vereinbarung verwendet werden. Dieses Geld stellt für die Zwecke des anzuwendenden Rechts kein Kundengeld dar und wird deshalb nicht von dem Geld getrennt, das auf unseren eigenen Konten gehalten wird und kann von uns im Geschäftsverkehr verwendet werden. Im Falle unserer Insolvenz nehmen Sie im Hinblick auf dieses Geld den Rang eines ungesicherten (nicht bevorrechtigten) Gläubigers ein.
- 5.2.3 Wir werden bei Geschäftsschluss an jedem Geschäftstag Abstimmungen zwischen dem Geld, das auf dem Bankkonto/den Bankkonten für Kundengelder geführt werden muss und Kundengeldern, die im Einklang mit dem anzuwendenden Recht in dem Bankkonto/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. Wir können derartige Abstimmungen und Überweisungen häufiger durchführen, sofern wir dies unter Anwendung vernünftiger Maßstäbe für den Schutz unserer oder Ihrer Interessen für erforderlich halten.
- 5.2.4 Falls für Ihr Handelskonto für eine längere Zeit keine Aktivität registriert wird, sind wir berechtigt, nach Ziffer 5.9.2 Gebühren für inaktive Handelskonten zu erheben und von Ihrem Handelskonto gemäß Ziffer 5.5.1 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, und wir werden Aufzeichnungen aller Guthaben, die nach dieser Ziffer von unserem Bankkonto für Kundengelder abgezogen wurden, anfertigen und aufbewahren und werden uns verpflichten, alle berechtigten Ansprüche auf solche freigegebenen Gelder zu begleichen.

- 5.2.5 Außer im Falle einer betrügerischen Aktivität, die ohne Ihr Wissen oder ohne Wissen eines Bevollmächtigten von einer anderen Person als Ihnen oder eines Bevollmächtigten durchgeführt wurde, und bei der Sie Ihren Pflichten nach Ziffer 3.4.3 nachgekommen sind, übernehmen wir keine Verantwortung für jedweden Verlust oder Schaden, den Sie als Folge Ihres Handels in Bezug auf Gelder erleiden, die fehlerhaft durch uns oder in unserem Auftrag auf Ihr Handelskonto gebucht wurden. Wir sind jederzeit und nach unserem eigenen Ermessen berechtigt, ohne Benachrichtigung und ohne Regressanspruch Ihrerseits die Gelder abzuziehen, die von uns oder in unserem Auftrag auf Ihr Handelskonto fehlerhaft gebucht wurden, soweit Sie noch bereichert sind.
- 5.2.6 Wir werden an Sie keine Zinsen auf Gelder zahlen, welche in Ihrem Auftrag oder anderweitig nach den Ziffern 5.2.1, 5.2.2 oder 5.2.4 gehalten werden; dies gilt unabhängig davon, ob wir selbst für solche Gelder Zinsen von dem Einlageninstitut/den Einlageninstituten erhalten, bei dem/denen das/die getrennt geführtes Konto/unsere getrennt geführten Konten für Kundengelder halten. Unbeschadet bleiben Zinsen (wie etwa Verzugszinsen), die wir nach anzuwendendem Recht zahlen müssen.

### 5.3 Zahlungen und Abbuchungen

- 5.3.1 Sie sind dafür verantwortlich, die mitunter im Rahmen der Vereinbarung oder nach anzuwendendem Recht erforderlichen Zahlungen an uns zu leisten, einschließlich Zahlungen, die erforderlich sind:
- (a) um den Handelskontoneubewertungsbetrag über dem anwendbaren Glattstellungslevel oder eines jeden Handelskontos zu halten;
  - (b) um einen negativen Handelskontoneubewertungsbetrag auf Ihrem Handelskonto auszugleichen;
  - (c) um negative Cash-Guthaben zu begleichen (sofern nicht die in Ziffer 8.8 des Anhangs 1 näher beschriebene Schildfunktion aktiviert war); oder
  - (d) um uns gegenüber bestehende Schulden zu begleichen, einschließlich im Hinblick auf Kommissionen, GSLO-Prämien und Haltekosten (sofern anwendbar).
- 5.3.2 Wenn Sie Zahlungen an uns vornehmen, sollten Sie in Abhängigkeit von Ihrer Sicht Ihrer Countdowns, Positionen, CFD Margin Trades, Binaries und offenen Aufträge, der Kursschwankungen des/der jeweils betroffenen Produkte/s und der für den Basiswert maßgeblichen Märkte, der Zeit, die Sie für weitere Zahlungen verfügbarer Beträge an uns benötigen und aller sonstigen Umstände, die Sie für relevant halten, **möglicherweise einen „Puffer“** (d. h. einen Betrag, der dazu führt, dass Ihr Handelskontoneubewertungsbetrag über Ihren Gesamtmargin (sofern anwendbar) hinausgeht oder ein Betrag, der notwendig ist, um den Handelskontowert über dem anwendbaren Glattstellungslevel eines jeden Handelskontos zu halten) belassen.
- 5.3.3 Eine Beschreibung der von uns akzeptierten Zahlungsbedingungen und der hiermit verbundenen Kosten sowie Anweisungen zur Ausführung und richtigen Kennzeichnung der Zahlungen und die Fristen für den Erhalt der Zahlungen steht auf unserer Plattform zur Verfügung und ist auf Anfrage von unserem Kundenservice erhältlich. Wir behalten uns vor, jede Zahlung abzuweisen, die nicht im Einklang mit diesen Vorgaben, Anweisungen und/oder dem anzuwendenden Recht ausgeführt wurde.

- 5.3.4 Ihre Zahlungen werden nur akzeptiert, wenn:
- (a) Sie von einem auf Ihre/n Namen angemeldetes (Einzel- oder Gemeinschafts-)Konto stammen, die Zahlung von Ihnen angewiesen wurde und – im Falle von Banküberweisungen – soweit wir dieses Bankkonto vorher überprüft haben; oder
  - (b) Bei Zahlungen in Ihrem Auftrag durch einen Introducing Broker, wenn
    - (i) der Introducing Broker eine Bevollmächtigte Person ist, die von Ihnen hinsichtlich Ihres Handelskontos gemäß Ziffer 3.2.1 bestellt wurde und die nicht aufgrund einer beschränkten Vollmacht handelt;
    - (ii) wir einen Vertrag mit dem Introducing Broker haben; und
    - (iii) wir das Konto, von dem die Zahlung erfolgt, verifiziert haben (falls anwendbar) und alle Prüfungen durchgeführt haben, die wir nach eigenem Ermessen unter den konkreten Umständen für erforderlich und angemessen halten um zwingenden Vorschriften des geltenden Rechts gerecht zu werden.
- 5.3.5 Jede von Ihnen getätigte Zahlung gilt erst dann als erfolgt, wenn sie dem betreffenden Handelskonto gutgeschrieben und auf unserer Plattform angezeigt wurde, wir können jedoch nicht garantieren, wie lange dies dauern wird. Aus diesem Grund kann es ausnahmsweise zu Verzögerungen bei der Ausführung bzw. Gutschrift der Zahlung kommen. Gründe hierfür können unter anderem sein:
- (a) die für das System für die Bearbeitung der Zahlung erforderliche Zeit;
  - (b) Umstände, die unserer Kontrolle entzogen sind, wie zum Beispiel die Verzögerung oder das Versagen einer Bank, welche üblicherweise die Zahlung bearbeitet;
  - (c) wenn Sie die Zahlung nicht ordnungsgemäß angewiesen haben; oder
  - (d) wenn eine manuelle Bearbeitung der Zahlung erforderlich ist.
- 5.3.6 Wir werden unser Mögliches tun, alle erfolgreichen Zahlungen unverzüglich dem von Ihnen benannten Handelskonto gutzuschreiben, jedoch nur, wenn wir die Zahlungen erhalten haben. Sofern eine Abweichung zwischen Ihrem Namen (wie uns von Ihnen mitgeteilt) und dem Namen des Inhabers des Bankkontos, von dem die Zahlung angewiesen wurde, besteht, oder Sie andere notwendige Details nicht korrekt an uns mitgeteilt haben, kann die Zahlung abgelehnt werden und an das Bankkonto zurücküberwiesen werden, oder es kann eine Verzögerung bei der Gutschrift auf Ihrem Handelskonto entstehen.
- 5.3.7 Sie tragen alle Kosten, die Ihnen bei der Ausführung von Zahlungen auf Ihr Handelskonto entstehen (z.B. Banküberweisungsgebühren oder Währungsumrechnungen in die Kontowährung). Sie tragen auch ggf. anfallende andere Gebühren, einschließlich Bankgebühren für Überweisungen oder Vermögensübertragungen und Gebühren an Internet- und Telefondienstanbieter, die nicht von uns erhoben werden. Sollten Sie per Debit- oder Kreditkarte zahlen und/oder Geld von dem Handelskonto wieder abrufen, sind wir berechtigt, Ihnen eine Verwaltungsgebühr für die Zahlungsabwicklung zu berechnen.

- 5.3.8 Sofern wir einen Geldbetrag nach Ziffer 5.2.1 oder 5.2.2 auf einem Handelskonto halten, können Sie einen Antrag auf Abbuchung eines Betrags von diesem Handelskonto bis zur Höhe des verfügbaren Eigenkapitals oder Ihres verfügbaren Cash von diesem Handelskonto stellen, unter Berücksichtigung der übrigen Bestimmungen dieser Vereinbarung (einschließlich Ziffer 5.3.11) und des anzuwendenden Rechts. Einzelheiten über die Durchführung von Abbuchungen von Geldern von Ihrem Handelskonto und die Fristen für das Wirksamwerden der Abbuchungen sind auf unserer Website oder über unseren Kundenservice auf Anfrage verfügbar.
- 5.3.9 Soweit nicht anders vereinbart oder zur Einhaltung des anzuwendenden Rechts erforderlich, akzeptieren wir einen Antrag auf Abbuchung von einem Handelskonto nur, wenn er direkt von Ihnen oder einer hinsichtlich eines Handelskontos bevollmächtigten Person, die von Ihnen gemäß Ziffer 3.2.1 bestellt wurde (außer Personen, die gemäß einer beschränkten Vollmacht oder als beschränkt Vertretungsberechtigte auftreten) gestellt wird und keinen Antrag auf Abbuchung von Geldern von Ihrem Handelskonto von anderen Personen (einschließlich Personen, die gemäß einer beschränkten Vollmacht oder als beschränkt Vertretungsberechtigte hinsichtlich des Handelskontos auftreten). Abbuchungen von Geldern von Ihrem Handelskonto werden nur in der Handelskontowährung ausgeführt. Weiterhin werden nur Abbuchungen von Geldern von Ihrem Handelskonto von uns bearbeitet, deren Bestimmungsort für die abgebuchten Gelder mit dem Ort identisch ist, von dem Ihre Zahlung(en) im Rahmen von Ziffer 5.3.4 getätigt wird/werden, es sei denn (unser vorheriges Einverständnis vorausgesetzt), Sie haben uns schriftlich darüber in Kenntnis gesetzt, dass sich Ihre Zahlungsangaben geändert haben. Wir werden von diesem Grundsatz nur in Ausnahmefällen abweichen.
- 5.3.10 Unter bestimmten Umständen kann sich die Bearbeitung Ihrer Zahlung(en) oder Ihrer Abbuchung(en) verzögern. Diese Verzögerungen können aufgrund der Zeit, die unser System benötigt, um die Zahlung(en) oder Abbuchung(en) zu bearbeiten verursacht sein, und zwar aufgrund von Umständen, die unserer Kontrolle entzogen sind oder eines Problems bezüglich Ihrer Zahlung(en) oder Abbuchung(en), dass wir zu lösen versuchen, um anzuwendendes Recht einzuhalten.
- 5.3.11 Wir sind, nach unserem alleinigen und billigem Ermessen, berechtigt, Ihren Antrag auf Abbuchung von Geldern von Ihrem Handelskonto ganz oder teilweise abzuweisen oder zu verschieben, einschließlich eines Antrags auf Schließung des Handelskontos entsprechend Ziffer 9.9.1. Diese Berechtigung gilt in den folgenden Fällen bzw. wenn wir vernünftigerweise die folgenden Fälle annehmen können:
- (a) Sie an einem Tag bereits fünf (5) Anfragen auf Abbuchung von dem Handelskonto gestellt haben;
  - (b) die Gelder benötigt werden:
    - (i) um Haltekosten, Kommissionen, GSLO-Prämien, realisierte Verluste, oder nicht realisierte Nettoverluste bezüglich Ihrer CFD Margin Trades auf Ihrem Handelskonto zu decken;
    - (ii) um sicherzustellen, dass Ihr Handelskontoneubewertungsbetrag gleich oder größer als Ihre Gesamtmargin auf Ihrem Handelskonto ist; oder

- (iii) um sicherzustellen, dass das Cash-Guthaben auf Ihrem Handelskonto über null (0) liegt.
- (c) die Gelder benötigt werden, um Zahlungsverpflichtungen auf dem Handelskonto einzuhalten, die fällig sind oder bei denen vernünftigerweise anzunehmen ist, dass Sie innerhalb der nächsten fünf (5) Geschäftstage fällig werden;
- (d) wir die Gelder benötigen, um einen Abzug (nach Ziffer 5.5.1) zu tätigen oder unser Recht auf Aufrechnung (nach Ziffer 5.6.1) auszuüben oder um andere Kosten oder Gebühren zu decken, die hinsichtlich des Handelskontos anfallen; all dies jeweils in Übereinstimmung mit der Vereinbarung oder anzuwendendem Recht (insbesondere bei Gebühren für Marktdaten und Steuerzwecken);
- (e) wir nach anzuwendendem Recht dazu verpflichtet sind oder wir eine begründete Vermutung haben, dass Sie anzuwendendes Recht verletzt haben;
- (f) es einen nicht beigelegten oder einen drohenden Streitfall zwischen uns und Ihnen im Zusammenhang mit der Vereinbarung gibt, einschließlich der Fälle, in denen Sie die Vereinbarung verletzt haben oder wir wissen oder den begründeten Verdacht haben, dass Sie die Vereinbarung verletzen könnten; oder
- (g) wir wissen oder den begründeten Verdacht haben, dass die Anweisung von einer bevollmächtigten Person oder einem sonst beschränkt Vertretungsberechtigten kam, die aufgrund einer beschränkten Vollmacht handelt;

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

#### 5.4 **Währung**

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

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

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

#### 5.6 **Unser Recht auf Aufrechnung in Bezug auf Ihr Handelskonto**

- 5.6.1 Zusätzlich zu jedem/n anderen Recht(en), das/die wir in Bezug auf die Ablehnung oder Zurückhaltung einer Abbuchung oder auf den Abzug von dem Handelskonto haben, können wir jederzeit ohne Sie vorher zu benachrichtigen ein positives Cash-Guthaben auf einem Handelskonto und jegliche Gelder, die wir Ihnen schulden, mit

Geldern, die Sie uns aus einem Handelskonto 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 müssen Sie umgehend an uns zahlen.

## 5.7 Saldierung von Zahlungsverpflichtungen zwischen uns und Ihnen

5.7.1 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.

## 5.8 Steuern

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

5.8.2 Wir sind berechtigt, von jeglichen Zahlungen, die an Sie getätigt oder Ihrem Handelskonto/Ihren Handelskonten nach diesen Geschäftsbedingungen gutgeschrieben werden, alle rechtlich nach anzuwendenden Recht erforderlichen Steuern von solchen Zahlungen oder Gutschriften abzuziehen oder einzubehalten.

5.8.3 Ihre steuerliche Behandlung in Bezug auf die CFD Margin Trades, Binaries und/oder Countdowns kann sich je nach Ihren Umständen und der Steuergesetzgebung in Ihrer Jurisdiktion (die sich ändern kann) unterscheiden. Sie können ebenso zur Zahlung weiterer Steuern verpflichtet sein, die nicht von uns einbehalten werden. Sie allein sind für die pünktliche Zahlung solcher Steuern und Gebühren verantwortlich. Wenn Sie sich nicht sicher sind, welche Steuern und Gebühren aufgrund Ihrer Handelstätigkeit weiterhin anfallen könnten, sollten Sie unabhängigen Rat einholen.

## 5.9 Kommissionen und Gebühren

5.9.1 Beim Handel mit uns entstehen Kosten, einschließlich Spread, Kommissionen, Haltekosten und GSLO-Prämien. Für nähere Informationen zu diesen Kosten und wann sie anfallen, schauen Sie bitte auf unsere Website sowie diese Geschäftsbedingungen und unsere Preisliste. Vereinbarungen, die über das vereinbarte Entgelt für die Hauptleistungen von CMC hinausgehende Zahlungen durch Sie zum Gegenstand haben, können nur ausdrücklich getroffen werden (dies

gilt auch, sofern solche Entgelte in diesen Geschäftsbedingungen, der Preisliste oder anderen zu dieser Vereinbarung gehörenden Dokumenten ausgewiesen sein sollten). Für die Vergütung von nicht in diesen Geschäftsbedingungen, der 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.

- 5.9.2 Wir sind berechtigt, zusätzliche Beiträge, Honorare (einschließlich aber nicht ausschließlich Kommissionen), Kosten oder Gebühren (insbesondere GSLO-Prämien) hinsichtlich der offenen Aufträge, CFD Margin Trades, Binaries, Countdowns, Positionen oder Handelskonten zu erheben oder von Zeit zu Zeit zu ändern, sofern hierfür ein angemessener Grund besteht. Dies kann (nicht abschließend) Handelskonto-Gebühren und/oder Gebühren für inaktive Handelskonten beinhalten. Außer bei Änderungen von Kommissionen oder GSLO-Prämien (nach Ziffer 5.9.4) werden wir Sie über solche Änderungen rechtzeitig schriftlich informieren (zu den Einzelheiten, insbesondere Ihrer Ablehnungsmöglichkeit, siehe die entsprechenden Regelungen unter Ziffer 9).
- 5.9.3 Wenn Sie sich für bestimmte Produkte auf unserer Plattform anmelden, können Sie verpflichtet sein, eine notwendige Anmeldegebühr für Markt-Daten zu bezahlen. Bitte beachten Sie, dass Ihnen unterschiedliche Anmeldegebühren für Marktdaten belastet werden können, je nachdem, ob Sie als privater Anleger oder als gewerblicher Anleger für Zwecke der Markt-Daten klassifiziert sind. Einzelheiten zu den Anmeldegebühren für Markt-Daten können Sie auf unserer Plattform finden.
- 5.9.4 Ungeachtet von Ziffer 5.9.2 werden jedwede Änderungen von Kommissionen oder GSLO-Prämien automatisch von unserer Plattform nach Ziffer 9.5 vorgenommen, ohne dass Sie darüber benachrichtigt werden. Sie werden die Wahl haben, ob Sie einen Auftrag aufgeben wollen je nachdem, wie die Kommission oder der GSLO-Prämie zu diesem Zeitpunkt ausfällt.
- 5.9.5 Sobald wir gemäß Ziffer 5.9.4 die Kommission und/oder die GSLO-Prämie geändert haben, sind Beträge, die mit der anwendbaren Kommission und/oder der GSLO-Prämie ausgerechnet wurden, fällig und unmittelbar nach
- (a) Ausführung eines Auftrags im Falle einer Kommission; und
  - (b) Platzieren eines garantierten Stop-Loss (einschließlich der Änderung eines offenen Auftrags) im Falle einer GSLO-Prämie

zahlbar und werden vom Cash auf Ihrem Handelskonto abgebucht. Es ist Ihre Verantwortlichkeit, so für ausreichend Cash auf Ihrem Handelskonto zu sorgen, dass Kommissionen und/oder GSLO-Prämien, die fällig werden, vollständig bezahlt werden können. Wenn Sie nicht sicherstellen, dass Sie genug Cash auf Ihrem Handelskonto haben um Kommissionen zu bezahlen, stellt das ein bestimmtes Ereignis dar (siehe Ziffern 5.3.1 und 8.2.1(d)) und kann zu einer Handelskontoglattstellung nach Ziffer 12 des Anhangs 1 führen. Wenn Sie nicht sicherstellen, dass Sie genug Cash auf Ihrem Handelskonto haben um in vollständigem Umfang fällige GSLO-Prämien zu bezahlen, kann dies dazu führen, dass Ihr Stop-Loss zurückgewiesen, entfernt oder geändert wird.

- 5.9.6 Sämtliche Gebühren verstehen sich inklusive Umsatzsteuer oder vergleichbarer Verbrauchssteuern.



## 6. KOMMUNIKATION

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

### 6.1 Kommunikation zwischen Ihnen und uns

6.1.1 Jede Kommunikation zwischen Ihnen und uns, alle Dokumente und Informationen, die unter der Vereinbarung zur Verfügung gestellt werden, sind in deutscher Sprache zu verfassen. Sie bestätigen, dass Sie angemessene Kenntnisse der deutschen Sprache haben und diese verstehen.

6.1.2 In den Fällen, in denen die Vereinbarung von uns verlangt, mit Ihnen „schriftlich“ zu kommunizieren, werden wir solche Mitteilungen grundsätzlich per E-Mail oder durch Aufschaltung einer entsprechenden Mitteilung auf unsere Plattform vornehmen. In bestimmten Fällen können wir die postalische Versendung nutzen, sofern dies angebracht oder unter bestimmten Umständen nach anzuwendenden Recht erforderlich ist und wir über Ihre postalischen Kontaktdaten verfügen.

6.1.3 Sie stimmen zu, dass wir Ihnen Informationen über die Plattform per E-Mail und/oder im Wege der Platzierung solcher Informationen auf unserer Website zukommen lassen. Sie ermächtigen uns ebenso, mit Ihnen zu jeder Zeit per Brief, Telefon, SMS oder E-Mail zu kommunizieren, um Ihr Handelskonto betreffende Angelegenheiten zu erörtern und sind damit einverstanden, dass wir sämtliche Kommunikation mit Ihnen aufzeichnen dürfen (s. Ziffer 10.1.3). Sie sind verpflichtet, uns so schnell wie möglich schriftlich anzuzeigen, wenn Ihre Kontaktdaten sich geändert haben.

6.1.4 In den Fällen, in denen die Vereinbarung verlangt, dass Sie „schriftlich“ mit uns korrespondieren, können Sie uns entweder eine sichere Mitteilung über unsere Plattform, oder eine E-Mail von Ihrer für die Ihr Handelskonto/Ihre Handelskonten (bei CMC Markets betreffende Korrespondenz) bei uns registrierten E-Mail-Adresse an kundenservice@cmcmarkets.de oder ein Schreiben per Post senden. Bitte beachten Sie jedoch, dass Nachrichten uns schneller erreichen, wenn Sie uns diese auf elektronischem Wege übermitteln (sehen Sie dazu Ziffer 6.2.1). Aufgrund möglicher schneller Wertschwankungen bei Ihren CFD Margin Trades und dem Umstand, dass Ihre Countdowns und Binaries in kurzer Zeit auslaufen, sollte jegliche Kommunikation im Hinblick auf Ihre CFD Margin Trades, Binaries und Countdowns über unsere Plattform erfolgen, um einen unverzüglichen Zugang zu ermöglichen. Bitte beachten Sie in diesem Zusammenhang auch, dass E-Mails nicht zu den sichersten Kommunikationsmitteln gehören. Sie können uns daher jede sensitive oder vertrauliche Information (z.B. Zahlungsdetails) auch durch die Nutzung der Live Hilfe, übermitteln.

### 6.2 Zeitlicher Zugang von Kommunikation

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

## 7. HAFTUNG UND ZUSICHERUNGEN

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

## 7.1 Ihre Verpflichtungen bei Verstoß gegen die Vereinbarung

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

## 7.2 Unsere Haftung Ihnen gegenüber und Haftungsbeschränkungen

- 7.2.1 Keine der in der Vereinbarung enthaltenen Bedingungen beschränkt unsere Haftung für die fahrlässige Verletzung von Leben, Körper und Gesundheit, unsere Haftung für Vorsatz oder grobe Fahrlässigkeit, unsere Haftung für die fahrlässige Verletzung wesentlicher Vertragspflichten, die Haftung nach dem Produkthaftungsgesetz und für Betrug oder arglistige Täuschung. Dies gilt auch für sonstige Ansprüche, die aufgrund des anzuwendenden Rechts nicht ausgeschlossen oder beschränkt werden können.
- 7.2.2 Vorbehaltlich von Ziffer 7.2.1 und unserer Haftung für Mitverschulden, haften wir nicht für Schäden:
  - (a) die sich aufgrund Folgendem ergeben:
    - (i) unserer Einhaltung anzuwendenden Rechts oder der Bedingungen dieser Vereinbarung, einschließlich von Fällen, in denen wir durch eine amtliche Stelle aufgefordert werden, Ihre Anweisungen nicht zu bearbeiten oder wenn die Bearbeitung Ihrer Anweisungen zu einem Verstoß gegen anzuwendendes Recht führen kann;
    - (ii) Ihre Fahrlässigkeit, Betrug oder Verstoß gegen die Vereinbarung oder anzuwendendes Recht;
    - (iii) Verzögerungen im Hinblick auf eine Gutschrift auf Ihrem Handelskonto/Ihren Handelskonten gemäß Ziffer 5.3.5;
    - (iv) Umstände, die unserer Kontrolle entzogen sind oder ein bestimmtes Ereignis darstellen;
    - (v) Unerreichbarkeit unserer Plattform entsprechend Ziffer 4.2.1(a);
    - (vi) Wenn Sie keinen Zugang zu unserer Plattform haben oder im Fall von Verzögerungen beim Zugang zu unserem Kundenservice, weil alle Mitarbeiter damit beschäftigt sind, anderen Kunden zu helfen;
    - (vii) Unklare oder mehrdeutige Anweisungen von Ihnen, die zu Fehlern, einschließlich der Eingabe oder Aufzeichnung falscher Informationen durch einen Mitarbeiter unseres Kundenservices (einschließlich eines falschen Kurses, einer falschen Art von Auftrag, einer falschen Richtung oder eines falschen Produkts), hinsichtlich Ihrer CFD Margin Trades, Binaries oder Countdowns führen;

- (viii) Wir eine vorbehaltene Maßnahme entsprechend Ziffer 8.4 ausüben oder nicht ausüben; oder
  - (ix) Aussetzungen unserer Plattform im Einklang mit Ziffer 4.2.1(b) oder Aussetzung der Verfügbarkeit unseres Kundenservices im Einklang mit Ziffer 4.2.1(c); und
- (b) soweit ein solcher Schaden auf unserer Fahrlässigkeit oder unserem Verstoß gegen die Regelungen der Vereinbarung basiert und Sie und wir den Schaden so zum Zeitpunkt des Eintretens der Fahrlässigkeit oder des Verstoßes gegen die Regelungen der Vereinbarung hätten wahrnehmen können und soweit es sich bei dem Schaden nicht um entgangenen Gewinn oder entgangene Geschäftschancen handelt.
- 7.2.3 Sie benötigen bestehende Mobilfunknetzverbindungen und einen Internetzugang, um die Anwendungen verwenden zu können, die es erlauben unsere Plattform über Mobilfunkgeräte zu erreichen (so genannte „Apps“). Außer bei Vorsatz und Fahrlässigkeit unsererseits übernehmen wir keinerlei Verantwortung für irgendwelche Verzögerungen, Sendefehler, Übertragungsfehler in Bezug auf einen Auftrag oder 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, einschließlich aber nicht ausschließlich das Internet, entsteht. Aufträge und andere Kommunikation können beschränkt sein oder Verzögerungen und ähnlichen Problemen unterliegen, die beim Gebrauch von solchen Mobilfunk- oder anderen Kommunikationsnetzwerken und -einrichtungen typischerweise vorkommen können.
- 7.2.4 Obwohl wir alle vernünftigerweise zu treffenden Maßnahmen ergriffen haben, damit die Funktionalitäten oder Informationen von dritten Personen, die auf unserer Website oder unserer Plattform und in E-Mails verfügbar sind, korrekt und vollständig sind, werden diese auf der Basis „so wie angezeigt“ und „sofern verfügbar“ wiedergegeben. Wir schließen jede Gewährleistung aus und geben keine Zusage oder Garantie (weder ausdrücklich noch konkludent), die sich auf solche Funktionalitäten und Informationen von dritten Personen bezieht, soweit keine vorsätzliche oder grob fahrlässige Pflichtverletzung unsererseits vorliegt, und zwar für die folgenden einschließlichen, aber nicht ausschließlichen Fälle:
- (a) In Bezug auf Marktdaten von dritten Personen oder ähnlichen Informationen, die Ihnen in Verbindung mit der Verwendung der Website oder der Plattform zur Verfügung gestellt werden:
    - (i) Wir haften nicht und sind nicht für Marktdaten und ähnliche Informationen, die wir Ihnen in Verbindung mit unserer Website oder der Plattform anbieten, verantwortlich;
    - (ii) wir garantieren Ihnen nicht, dass Marktdaten oder ähnliche Informationen aktuell sind;
    - (iii) wir haften nicht und sind für keine Handlung, die Sie vornehmen oder unterlassen, verantwortlich, die sich auf Marktdaten und andere Informationen stützt;
    - (iv) Sie werden solche Marktdaten oder andere Informationen ausschließlich für die Zwecke dieser Vereinbarung verwenden;

- (v) wir stellen Marktdaten oder ähnliche Informationen lediglich für allgemeine Zwecke zur Verfügung und Marktdaten und ähnliche Informationen sollten nicht die einzige Grundlage Ihrer Investitionsentscheidung sein; und
  - (vi) Sie werden solche Marktdaten und ähnliche Informationen nur in Übereinstimmung mit dem anzuwendenden Recht verwenden;
- (b) Die Informationen, die in Funktionalitäten enthalten sind, oder Informationen von dritten Personen 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 dazu, zukünftige Entwicklungen zu reflektieren; und
- (c) Mit Bezug auf Funktionalitäten oder Informationen, die Ihnen in Verbindung mit dem Gebrauch unserer Plattform und unserer Website zur Verfügung gestellt werden:
- (i) geben wir keine Handels- bzw. Anlageberatung ab;
  - (ii) sind wir für Funktionalitäten oder Informationen in keiner Weise verantwortlich, wenn diese unvollständig oder unrichtig sein sollten;
  - (iii) haften wir nicht für und sind für keine Handlung, die Sie vornehmen oder unterlassen, verantwortlich, die sich auf solche Funktionalitäten oder Informationen stützt;
  - (iv) werden Sie die Funktionalitäten und Informationen nur für die Zwecke verwenden, für die sie vorgesehen sind; und
  - (v) werden Sie die Funktionalitäten und Informationen nur in Übereinstimmung mit dem anzuwendenden Recht verwenden.

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

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

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

### 7.3 Ihre Erklärungen und Zusicherungen

- 7.3.1 Wenn Sie einen Antrag auf die Eröffnung eines Handelskontos stellen, eine hinsichtlich eines Handelskontos bevollmächtigte Person gem. Ziffer 3.2.1 bestellen, oder Sie auf unsere Plattform zugreifen, oder einen Auftrag platzieren möchten, oder eine Zahlung auf ein Handelskonto tätigen oder Geld von einem Handelskonto abbuchen oder uns eine andere Anweisung erteilen, dürfen wir uns auf die folgenden Erklärungen und Zusicherungen verlassen, die von Ihnen als zutreffend und richtig bestätigt sind, und sind Sie verpflichtet, uns unverzüglich schriftlich zu benachrichtigen, sofern dies nicht der Fall ist:
- (a) Sie halten das anzuwendende Recht in vollem Umfang ein und werden es weiterhin in vollem Umfang einhalten, und keine der nach anzuwendendem Recht bestehenden Bestimmungen untersagt es Ihnen oder beschränkt Sie dabei, CFD Margin Trades, Binaries und/oder Countdowns einzugehen oder Ihre Verpflichtungen unter dieser Vereinbarung einzuhalten;
  - (b) alle Informationen, die Sie uns (entweder über Ihren Antrag oder anderweitig) mitteilen, die unsere Entscheidung hinsichtlich der Eröffnung des Handelskontos für Sie und/oder der Annahme von Aufträgen beeinflussen kann, sind vollständig, wahrheitsgemäß, präzise und in keiner Weise irreführend. Sie werden uns unverzüglich und schriftlich über jede Änderung der uns zur Verfügung gestellten Informationen, die unsere Geschäftstätigkeit mit Ihnen berühren könnte, informieren;
  - (c) der Gebrauch unserer Plattform durch Sie ist keine nicht ordnungsgemäße Nutzung;
  - (d) wenn Sie eine natürliche Person sind, sind Sie mindestens 18 Jahre alt;
  - (e) wenn Sie eine juristische Person oder eine Vereinigung ohne Rechtspersönlichkeit 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;
  - (f) 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;
  - (g) Sie halten sich nicht (zeitweise oder dauerhaft) in einer Jurisdiktion auf, in der es rechtswidrig ist, auf die Plattform zuzugreifen oder CFD Margin Trades, Binaries und/oder Countdowns (sofern anwendbar) einzugehen, und sind dort nicht ansässig. Hierzu zählen auch die Vereinigten Staaten von Amerika;
  - (h) Ihre Aufträge und/oder CFD Margin Trades und/oder Binaries und/oder Countdowns erfolgen nicht aufgrund oder im Zusammenhang mit Platzierungen, Emissionen, Ausschüttungen, Angeboten, Übernahmen, Verschmelzungen oder ähnlichen Finanztransaktionen;
  - (i) Sie stehen nicht mit dem Emittenten von Referenzgegenständen eines Produkts, für das Sie einen Auftrag erteilt haben oder einen CFD Margin Trade, Binary oder einen Countdown eingegangen sind, in Verbindung, auch nicht als Geschäftsführer, Mitarbeiter, Beauftragter, Vertragspartner oder professioneller Berater dieses Emittenten;

- (j) Vorbehaltlich Ziffer 7.3.1(f) sind Sie alleiniger 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;
- (k) Sie erkennen an und akzeptieren, dass wir gemäß Ziffer 5.5.1 Abzüge von Ihrem Handelskonto vornehmen können und dass wir unser Recht auf Aufrechnung von jeglichen Geldern, die Sie uns schulden, mit jeglichen Geldern, die wir Ihnen schulden, gemäß Ziffer 5.6.1 ausüben können;
- (l) Sie besitzen ein geeignetes Gerät (einschließlich eines mobilen Endgerätes, soweit anwendbar) und verfügen über angemessene Internet-Anschlussmöglichkeiten, einschließlich Zugang und/oder Mobilfunknetzabdeckung und -zugang, welche Ihnen den Zugriff auf Ihr Handelskonto über unsere Plattform und das zu Ihrer E-Mail-Adresse gehörende E-Mail-Konto ermöglichen; und
- (m) Sie sind ein privater Anleger im Hinblick auf Ihre Handelstätigkeit mit uns und Ihre Verwendung von Marktdaten und ähnlichen Informationen, die wir Ihnen zur Verfügung stellen oder zugänglich machen. Um als privater Anleger zu gelten, müssen die folgenden Bedingungen von Ihnen und allen bevollmächtigten Personen erfüllt sein:
  - (i) Sie und die bevollmächtigten Personen greifen weder im Rahmen Ihres Arbeitsverhältnisses noch in Verbindung mit einem Gewerbe oder Unternehmen auf unsere Marktdaten und ähnliche Informationen zu oder greifen auf diese zu oder nutzen diese für nicht-private Zwecke;
  - (ii) Sie und die bevollmächtigten Personen sind bei keiner Wertpapierbehörde, Aufsichtsbehörde oder Selbstregulierungsbehörde im Sinne der Vereinbarung registriert;
  - (iii) Sie und die bevollmächtigten Personen sind nicht an Finanzdienstleistungsgeschäften beteiligt oder als Finanzberater im Sinne der Vereinbarung angestellt; und
  - (iv) Sie und die bevollmächtigten Personen greifen auf unsere Marktdaten und ähnliche Informationen nicht zu und fassen diese auch nicht zusammen, um sie an Dritte weiterzugeben oder Dritten in sonstiger Weise zugänglich zu machen.
- (n) 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;

- (o) Sie sind bezüglich eines CFD Margin Trades, Binarys und/oder Countdowns nicht Gegenstand einer Clearing Verpflichtung gem. der Europäischen Marktinfrastrukturverordnung (oder hinsichtlich eines Unternehmens nach Ziffer 7.3.1(n)(ii) wären nicht Gegenstand einer Clearing Verpflichtung, wenn Sie in der Europäischen Union errichtet wären). Für die Zwecke dieser Ziffer 7.3.1(o) wird angenommen, dass der CFD Margin Trade, Binary und/oder Countdown derart ist, dass er als der Clearing Verpflichtung gemäß Artikel 5 der Europäischen Marktinfrastrukturverordnung unterliegend erklärt ist und den Clearing Verpflichtungen nach Artikel 4 der Europäischen Marktinfrastrukturverordnung unterliegt (je nachdem, was anwendbar ist), und dass Übergangsvorschriften der Europäischen Marktinfrastrukturverordnung nicht angewandt werden;
- (p) Sie sind keine US-Person; und
- (q) Sie werden sämtliche Meldepflichten nach dem anzuwendenden Recht einhalten.

7.3.2 Wenn Sie der Auffassung sind, dass die Erklärungen und Zusicherungen, die in Ziffer 7.3.1 insbesondere in 7.3.1(m) enthalten sind, nicht zutreffen, informieren Sie bitte den Kundenservice.

## 8. UNSERE RECHTE UNTER BESTIMMTEN UMSTÄNDEN

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

### 8.1 Mistrades

8.1.1 Jede Partei ist zur Stornierung eines CFD Margin Trades, Binarys oder Countdowns berechtigt, wenn die folgenden Bedingungen erfüllt sind („Misttrade-Recht“):

- (a) Der betreffende CFD Margin Trade, Binary und/oder Countdown wurde zu einem Kurs abgeschlossen, der von den Bedingungen des zugrundeliegenden Marktes erheblich und offensichtlich abweicht:
  - (i) aufgrund eines Versagens unserer technischen Systeme oder der technischen Systeme von Zulieferern und Subunternehmern; oder
  - (ii) aufgrund unrichtiger Daten (wie Marktdaten), die wir von einer dritten Person erhalten haben; oder
  - (iii) aufgrund einer fehlerhaften Anwendung von Daten und/oder von Kursen durch unsere Plattform; oder
  - (iv) der zugrunde liegende Markt über eine nicht ausreichende Handelsaktivität verfügt; oder
  - (v) aufgrund vergleichbarer Versagen, Fehler und Unterlassungen,
 (jeweils als „Misttrade-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 das Recht zur Stornierung eines CFD Margin Trades, Binarys oder Countdowns aufgrund eines Mistrade-Ereignisses in Anspruch nimmt, wird CMC die folgende Frist und Form einhalten:
  - (a) CMC ist zur Ausübung eines Mistrade-Rechts ausschließlich innerhalb von 24 Stunden oder unverzüglich (der spätere Zeitpunkt ist maßgeblich) nach Abschluss des jeweiligen CFD Margin Trades, Binarys oder Countdowns berechtigt.
  - (b) CMC wird den Kunden über die Absicht ein Mistrade-Recht auszuüben, ausschließlich per E-Mail oder durch Aufschaltung einer entsprechenden Mitteilung auf der Plattform informieren.
- 8.1.3 Wenn Sie sich auf das Recht auf Stornierung eines CFD Margin Trades, Binarys oder Countdowns 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 CFD Margin Trades, Binarys oder Countdowns vertraut hat. Die Entschädigung darf jedoch nicht das positive Interesse überschreiten, das die andere Partei an der Gültigkeit des CFD Margin Trades, Binarys oder Countdowns 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, können wir vorbehaltlich Ziffer 8.1 und Regelungen des anzuwendenden Rechts eine der in Ziffer 8.4 genannten vorbehaltenen Maßnahmen unter der Voraussetzung ergreifen, dass diese nach den Umständen angemessen ist. Ein solches bestimmtes Ereignis liegt insbesondere vor, wenn:
  - (a) gegen Sie oder eine von Ihnen gem. Ziffer 3.2.1 hinsichtlich eines Handelskontos bestellte bevollmächtigte Person ein Strafverfahren eröffnet wurde oder Sie in einem Strafverfahren oder einer einschlägigen



Untersuchung seitens einer zuständigen Behörde für schuldig befunden wurde, eine Zuwiderhandlung begangen zu haben, die Unlauterkeit, Finanzvergehen, Terrorismusfinanzierung oder vergleichbare Vorwürfe zum Gegenstand hatte;

- (b) Sie insolvent sind;
- (c) Sie eine natürliche Person sind und sterben, geschäftsunfähig werden oder in anderer Weise, soweit dies für die Vereinbarung oder die Geschäftsbeziehung mit CMC von Bedeutung ist, in Ihrer Geschäftsfähigkeit beeinträchtigt werden;
- (d) Sie zu irgendeinem Zeitpunkt Ihre Verpflichtungen aus dieser Vereinbarung verletzt haben, insbesondere wenn Sie nicht sichergestellt haben, dass der Handelskontoneubewertungsbetrag für ein Handelskonto über dem anwendbaren Glattstellungslevel steht, wenn Sie Ihrer Pflicht nicht nachgekommen sind, sicherzustellen, dass Ihr Cash-Guthaben über null (0) liegt, wenn Sie Ihren fälligen Zahlungsverpflichtung nicht nachgekommen sind, wenn Sie (eine) Auftrags-Cluster-Grenze(n) oder (eine) GSLO-Auftrags-Cluster-Grenze(n) verletzen, wenn Sie (eine) Positionsgrenze(n) oder (eine) GSLO-Grenze(n) verletzen (oder Ihre Positionen nicht reduzieren, um eine revidierte Positionsgrenze einzuhalten, wie in Ziffer 9.5.4 dargelegt oder GSLO-Grenzen nach Ziffer 8.10 des Anhangs 1) oder wenn die von Ihnen uns gegenüber abgegebenen Erklärungen oder Versicherungen unrichtig sind oder werden, ohne dass Sie uns vorab in angemessener Zeit schriftlich benachrichtigt haben;
- (e) ein Fehler auftritt;
- (f) wir vernünftigerweise davon ausgehen können, dass eine nicht ordnungsgemäße Nutzung oder ein dahingehender Versuch durch Sie vorliegt;
- (g) wir vernünftigerweise davon ausgehen können, dass Sie jemandem anderem als einer gemäß Ziffer 3.2.1 bestellten bevollmächtigten Person erlauben, uns gegenüber in Ihrem Namen zu handeln;
- (h) wir eine Anfrage von Ihnen auf Geldabbuchung in Übereinstimmung mit Ziffer 5.3.11 ablehnen oder verspätet ausführen;
- (i) Sie Ihr Recht verletzen, unsere Plattform in Übereinstimmung mit Ziffer 10.2.2 zu nutzen;
- (j) Sie eine der in Ziffer 10.2.3 beschriebenen unzulässigen Maßnahmen ausführen oder versuchen auszuführen;
- (k) irgendein anderer Umstand vorliegt, der die Annahme rechtfertigt, dass es notwendig oder erstrebenswert ist uns oder Sie zu schützen. Dies umfasst Fälle, in denen Sie anzuwendendes Recht oder die Vereinbarung verletzen oder möglicherweise verletzen oder Sie nicht, wie billigerweise gefordert auf eine unserer Anzeigen, Mitteilungen oder Anfragen nach weiteren Informationen in Bezug auf das Handelskonto reagieren; oder
- (l) ein Mistrade-Ereignis eintritt.

### 8.3 Umstände, die unserer Kontrolle entzogen sind

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

- (a) Änderungen des anzuwendenden Rechts oder Maßnahmen einer Behörde;
- (b) Ereignisse oder Umstände auf einem relevanten Finanzmarkt (insbesondere ein Mangel an ausreichender Handelsaktivität), die die Fähigkeit unserer Plattform beeinträchtigen oder beseitigen auf einer normalen und regulären Grundlage zu funktionieren. Dies betrifft insbesondere die Fähigkeit Kurse oder korrekte Kurse zu stellen und/oder anzugeben;
- (c) Handlungen oder Unterlassungen eines dritten Finanzinstituts, aufgrund der es uns, trotz ernsthaften Bemühens, tatsächlich oder wirtschaftlich nicht möglich ist, Trades oder Aktivposten zu erwerben, einzugehen, wiederaufzunehmen, zu ersetzen, beizubehalten, abzuwickeln oder über diese zu verfügen. Dies betrifft Trades oder Aktivposten die wir für notwendig oder geeignet erachten, um das Preisrisiko in Bezug auf die CFD Margin Trades, Binaries oder Countdowns zu hedgen;
- (d) Fehler, Ausfälle oder Störungen in unserem System oder einer anderen Infrastruktur (einschließlich der Infrastruktur unter der Kontrolle Dritter) von der wir abhängig sind, insbesondere wenn wir inkorrekte, oder keine relevanten Marktdaten oder vergleichbare Informationen erhalten;
- (e) Naturkatastrophen und Notfälle, insbesondere Fluten, Erdbeben und andere Risiken höherer Gewalt;
- (f) auf menschliches Verhalten zurückzuführende Ausnahmesituationen, insbesondere Feuer, Explosionen, Straftaten, Aufstände, Krieg, bewaffnete Konflikte, Sanktionen oder terroristische Anschläge;
- (g) Versäumnisse Dritter, insbesondere arbeitsrechtliche Streitigkeiten, Streik, Arbeitskampfmaßnahmen oder Arbeitsstreitigkeiten, Ausschließung, und Nichterfüllung durch Lieferanten oder Subunternehmer; oder
- (h) jedes andere außergewöhnliche Ereignis oder jeder andere außergewöhnliche Umstand, der außerhalb unserer Einflussmöglichkeit liegt.

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

- (a) werden wir Sie von dieser Feststellung so bald wie möglich und in Übereinstimmung mit anzuwendendem Recht in Kenntnis setzen;
- (b) wird es unser vorrangiges Ziel sein, die Bereitstellung unserer Plattform und/ oder die Erfüllung der uns nach dieser Vereinbarung obliegenden

Verpflichtungen so bald wie möglich wiederaufzunehmen. In Situationen, in denen dies nicht ohne erhebliche Verzögerung möglich oder überhaupt nicht möglich sein wird, werden wir Sie über jede geplante Maßnahme, die wir unternehmen wollen, informieren. Dies wird zum Zweck der Minimierung nachteiliger Auswirkungen der Umstände, die unserer Kontrolle entzogen sind auf den Kunden und uns geschehen;

- (c) können wir, soweit angemessen, eine geeignete Vorbehaltene Maßnahme nach Ziffer 8.4 ergreifen, um nachteilige Auswirkungen der Umstände, die unserer Kontrolle entzogen sind auf den Kunden und uns zu minimieren;
- (d) werden wir, sofern anwendbar, Binaries gemäß Ziffern 8.1-8.3 des Anhangs 2 und Countdowns gemäß Ziffern 7.2-7.3 des Anhangs 3 behandeln; und
- (e) wird jede Nichterfüllung unserer Verpflichtungen aus dieser Vereinbarung, die durch einen nicht von uns zu vertretenden Umstand verursacht wurde, nicht als Verletzung dieser Vereinbarung angesehen.

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

- (a) werden wir den Wert eines CFD Margin Trades, den Sie unmittelbar vor Eintritt des Umstandes, der unserer Kontrolle entzogen ist innehatten (der nicht nach Ziffer 8.4.1 beendet, ausgesetzt oder storniert wurde) zu dem Kurs berechnen, der in dem Zeitpunkt bestand, als wir die Bereitstellung unserer Plattform, die Angabe von Kursen und/oder die Erfüllung unserer Verpflichtungen nach dieser Vereinbarung wieder aufnehmen konnten;
- (b) im Fall des Eintritts einer Bedingung, die von Ihnen in Bezug auf einen Auftrag über einen CFD Margin Trade (der nicht nach Ziffer 8.4 storniert oder beendet wurde) unmittelbar vor dem Umstand, der unserer Kontrolle entzogen ist, angegeben wurde, wird der relevante CFD Margin Trade abgeschlossen oder unmittelbar beendet, nachdem wir die Bereitstellung unserer Plattform, die Angabe von Preisen und/ oder die Erfüllung unserer Verpflichtungen aus diesen Geschäftsbedingungen wieder aufnehmen, und
- (c) tragen Sie die Verantwortung dafür, dass jeder Auftrag wiederhergestellt wird, den wir nach Ziffer 8.4.1 während des Umstandes, der unserer Kontrolle entzogen ist, storniert haben, und tragen Sie die Verantwortung dafür, dass jeder noch nicht ausgeführte offene Auftrag storniert wird, wenn Sie die Ausführung nicht mehr wünschen.

## 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, können wir nach unserem Ermessen alle nach den Umständen angemessenen Maßnahmen (insbesondere die folgenden vorbehaltenen Maßnahmen) ergreifen. Wir können:

- (a) jeden CFD Margin Trade oder Binary zusammenführen oder glattstellen oder jeden Countdown schließen oder jeden Auftrag (einschließlich offene Aufträge) für ein Handelskonto stornieren oder aussetzen;

- (b) Ihnen verbieten auf ein Handelskonto zuzugreifen oder dieses zu nutzen;
- (c) Ihre Möglichkeit, Aufträge, CFD Margin Trades, Binaries oder Countdowns zu platzieren aussetzen oder in anderer Weise begrenzen oder beschränken oder es ablehnen, von Ihnen erhaltene Anweisungen bezüglich eines Handelskontos durchzuführen,;
- (d) es ablehnen oder verzögern, Ihrer Aufforderung zur Auszahlung von Geldern von Ihrem Konto nachzukommen;
- (e) jegliche unabhängige Margin, Spread, Produkteigenschaften, Kurse und variable Parameter verändern, einschließlich der, die für Ihre CFD Margin Trades und/oder Aufträge (einschließlich offene Aufträge) von Bedeutung sind;
- (f) jeden CFD Margin Trade, Binary oder Countdown stornieren (so als ob diese von vornherein nie eingegangen worden wären) ebenso wie den Effekt, den dieser CFD Margin Trade, Binary oder Countdown auf Ihr Handelskonto gehabt hätten;
- (g) spezielle Bedingungen in Bezug auf einen Auftrag (einschließlich offene Aufträge), CFD Margin Trade, Binary oder Countdown aufstellen, die, aufgrund ihrer Größe und mit Blick auf das betroffene Produkt, seine Volatilität oder seine Liquidität, von uns als nicht normal angesehen werden können;
- (h) angemessene Abzüge oder Gutschriften vornehmen;
- (i) jedes Handelskonto in Übereinstimmung mit Ziffer 9.9 oder jeder anderen anwendbaren Verfahrensregel schließen, das Handelskonto auf nicht handelsberechtigt oder auf nur reduzieren zu stellen;
- (j) jedes Recht, das uns nach diesen Geschäftsbedingungen oder nach anzuwendenden Recht zusteht, ausüben, wie z.B. Aufrechnung, Abzüge vornehmen oder Zinsen berechnen;
- (k) jede Summe einbehalten, die Sie uns oder einem verbundenen Unternehmen schulden;
- (l) die Erstellung und/ oder Festsetzung der Kurse und/ oder die Ausführungen der Aufträge auf unserer Plattform in Bezug auf jedes Produkt aussetzen; und/ oder
- (m) jedes Produkt von unserer Plattform entfernen und/oder Ihnen die Möglichkeit entziehen, CFD Margin Trades, Binaries oder Countdowns hinsichtlich eines bestimmten Produktes von einem Handelskonto einzugehen.

8.4.2 Sollten wir eine vorbehaltene Maßnahme ergreifen, werden wir bestrebt sein, Sie sobald als möglich hiervon in Kenntnis zu setzen, es sei denn dass wir durch anzuwendendes Recht oder eine Behörde hiervon abgehalten werden. Im Fall Ihrer vorherigen Benachrichtigung über unsere Intention eine vorbehaltene Maßnahme zu ergreifen, wird diese vorbehaltene Maßnahme entweder unverzüglich oder zu dem Zeitpunkt in Kraft treten, der in der Benachrichtigung angegeben wurde.

- 8.4.3 Wie in Ziffern 7.2.2(a)(iv) und 7.2.2(a)(viii) dargelegt, haften wir nicht für jegliche Schäden, die Folge eines bestimmten Ereignisses, eines Umstandes, der unserer Kontrolle entzogen ist, oder davon sind, dass wir eine Vorbehaltene Maßnahme gemäß Ziffer 8.4 ergriffen haben oder nicht ergriffen haben. Sie stimmen zu, dass unsere Rechte wie oben in Ziffer 8.4.1 dargelegt neben jegliche andere Rechte treten, die wir Ihnen gegenüber aus dieser Vereinbarung oder aus anzuwendenden Recht haben, und dass Sie verpflichtet sein können, eine solche Maßnahme zu ergreifen, die wir angemessener Weise verlangen können, um uns und unsere Konzerngesellschaften zu schützen.

## **9. ÄNDERUNGEN UND BEENDIGUNG**

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

### **9.1 Änderungen der Geschäftsbedingungen im Allgemeinen**

- 9.1.1 Änderungen der Geschäftsbedingungen werden Ihnen spätestens zwei (2) Monate vor dem vorgeschlagenen Zeitpunkt ihres Wirksamwerdens 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 Geschäftsbedingungen in Ausnahmefällen**

- 9.2.1 Änderungen der Geschäftsbedingungen können Ihnen in einem Zeitraum von weniger als zwei (2) Monaten vor dem Wirksamkeitsdatum vorgeschlagen werden, wenn und soweit:
- (a) wir diese Änderungen vornehmen müssen, um dem Aufsichtsrecht oder sonstigem anzuwendenden Recht zu entsprechen; 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 unserer Plattform oder die Erfüllung unserer gegenseitigen Verpflichtungen aus der Vereinbarung mit sich bringen wird und solche Schwierigkeiten nur durch eine Änderung der Geschäftsbedingungen behoben werden können.
- 9.2.2 Unser Vorschlag gilt als von Ihnen angenommen, falls Sie ihn nicht innerhalb des in unserer Mitteilung angegebenen Zeitraums ablehnen. Wir werden Sie in unserer Mitteilung besonders auf die rechtliche Bedeutung hinweisen, die die nicht rechtzeitige Ablehnung der von uns vorgeschlagenen Änderungen hat.
- 9.2.3 Für die Zwecke von Ziffer 9.2 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 Preisliste**

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

### 9.4 **Änderungen der Marginsätze und unabhängiger Margin**

- 9.4.1 Zusätzlich zu unseren Rechten unter Ziffer 9.5.1 zur Änderung der Produkteigenschaften können wir von Zeit zu Zeit ohne vorherige Mitteilung an Sie Änderungen des auf bestehende CFD Margin Trade-Positionen in sämtlichen Produkten anwendbaren Marginsatzes und/oder der unabhängigen Margin vornehmen und wir werden Ihnen, soweit möglich, solche Änderungen innerhalb von drei (3) Geschäftstagen vor einer solchen Änderungen mitteilen, auch wenn wir mitunter solche Änderungen mit einer kurzfristigeren oder ohne vorherige Mitteilung an Sie machen werden, wenn wir dies für geboten halten dürfen.
- 9.4.2 Wenn Sie aufgrund einer Änderung des Marginsatzes und/oder der unabhängigen Margin zusätzliche Mittel bereitstellen müssen, sind Sie verpflichtet sicherzustellen, dass Sie uns genügend verfügbare Mittel bereitgestellt und/oder jegliche betroffene Positionen in dem relevanten Produkt reduziert bzw. CFD Margin Trades und/oder offene Aufträge abgeschlossen haben, um die neue Gesamtmargin für das Handelskonto einzuhalten und/oder den Handelskontoneubewertungsbetrag über dem anwendbaren Glattstellungslevel zu halten.

### 9.5 **Änderungen der Kurse, variablen Parameter und Produkteigenschaften bei noch nicht abgeschlossenen CFD Margin Trades, Binaries oder Countdowns**

- 9.5.1 Wir werden Kurse, variable Parameter und Produkteigenschaften im Hinblick auf noch nicht abgeschlossene CFD Margin Trades, Binaries oder Countdowns durch unsere Plattform in Echtzeit ändern. Solche Änderungen werden sofort wirksam, wenn sie auf unserer Plattform und/oder in der Produktliste und/oder auf unserer Website vorgenommen werden, selbst wenn sie noch nicht auf dem Gerät dargestellt werden, welches Sie zum Zugang zu unserer Plattform verwenden (z.B. aufgrund einer schlechten Internet-Verbindung). Wenn Sie einen Auftrag auf der Grundlage von Kursen, variablen Parametern und/oder Produkteigenschaften aufgeben, welche bereits geändert wurden und die Änderungen wurden zum Zeitpunkt der Anweisung des Auftrages nicht auf den von Ihnen für den Zugang zur Plattform verwendeten Instrumenten angezeigt, wird der CFD Margin Trade, Binary oder Countdown zu den entsprechend geänderten Kursen, variablen Parametern und/oder Produkteigenschaften ausgeführt, basierend auf einem einseitigen Recht von CMC, die Performance gemäß § 315 BGB zu bestimmen. Das Gleiche gilt, wenn Änderungen der Kurse, variablen Parameter und/oder Produkteigenschaften zwischen dem Zeitpunkt Ihrer Anweisung des Auftrages und dem Zeitpunkt des Empfanges des Auftrages durch uns oder dem Abschluss des Auftrages eintreten.
- 9.5.2 Wir werden durch unsere Plattform die Haltekostensätze für das jeweilige Produkt zu den maßgeblichen Haltezeitpunkten ändern. Die Haltekostensätze für ein Produkt zum vorhergegangenen Haltezeitpunkt sind in der Produktliste aufgeführt.
- 9.5.3 Jeder noch nicht auf einem Handelskonto ausgeführte Auftrag über einen CFD Margin Trade:

- (a) bei welchem der Marginsatz von unserer Plattform gemäß Ziffer 9.4.1 angehoben wurde, und
- (b) bei welchem (sofern anwendbar) zum Zeitpunkt in welchem der noch nicht abgeschlossene Auftrag ansonsten ausgeführt worden wäre, der Handelskontowert nicht ausreicht, um Ihre Gesamtmargin abzudecken,

wird automatisch gelöscht und entsprechend nicht ausgeführt werden. Dies wird als ein fehlgeschlagener Auftrag auf dem Handelskonto dargestellt sein.

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

## 9.6 **Änderungen der Kurse, variablen Parameter und Produkteigenschaften bei bereits abgeschlossenen CFD Margin Trades, Binaries oder Countdowns**

Wir haben das Recht, im Hinblick auf bereits abgeschlossene CFD Margin Trades, Binaries oder Countdowns (sofern anwendbar) folgende Änderungen vorzunehmen:

- 9.6.1 **Kurse.** Während Änderungen von Kursen Marktdaten aus unterschiedlichen Quellen berücksichtigen, sollten Sie beachten, dass unsere Kurse nicht direkt aus einer einzigen Quelle übernommen werden und sich daher von den aktuellen Marktkursen oder dem Kurs eines anderen Anbieters von Finanzprodukten für das zugrundeliegende Produkt unterscheiden können.
- 9.6.2 **Währungsumrechnungskurse.** Unsere Änderungen werden annähernd dem jeweiligen aktuellen Währungsumrechnungskurs auf den Devisenmärkten entsprechen.
- 9.6.3 **Haltekostensatz „Kauf“ und Haltekostensatz „Verkauf“.** Unsere Änderungen werden annähernd den Kosten entsprechen, die mit dem physischen Halten und Lagern der betreffenden Vermögensgegenstände verbunden sind, so als handelte es sich nicht um einen Barausgleich, sondern um einen mit physischer Lieferung verbundenen Handel.
- 9.6.4 **Handelszeiten.** Solche Änderungen werden annähernd die Handelszeiten des zugrundeliegenden Produkts wiedergeben.
- 9.6.5 **Andere variable 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 variablen Parametern treten sofort in Kraft, sobald sie auf der Plattform durchgeführt werden, selbst wenn sie noch nicht auf dem Gerät dargestellt werden, welches Sie für den Zugang zur Plattform verwenden (z.B. aufgrund einer schlechten Verbindung), es sei denn, wir teilen Ihnen etwas anderes mit.
- 9.7.3 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 CFD Margin Trades (im Einklang mit Ziffer 9 des Anhangs 1) glattgestellt werden, wenn Sie die Anforderungen an die zusätzliche Margin nicht erfüllen.

## 9.8 Entfernung von Produkten

- 9.8.1 Zusätzlich zu unserem Recht zu vorbehaltenen Maßnahmen nach Ziffer 8.4 haben wir das Recht, jegliches Produkt von unserer Plattform zu entfernen und/oder Ihnen die Möglichkeit zu entziehen, Aufträge bezüglich CFD Margin Trades, Binaries und/oder Countdowns hinsichtlich 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 CFD Margin 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 CFD Margin Trades selbst zu schließen.
- 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 CFD Margin Trades und/oder Binaries glattzustellen. Nur dann, wenn dies nicht möglich ist, werden wir die betreffenden offenen Aufträge stornieren und offene CFD Margin Trades und/oder Binaries 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 5.3.9 können Sie jederzeit jedes Handelskonto, das auf Ihren Namen läuft, schließen und/oder die Vereinbarung beenden, indem Sie uns eine schriftliche Mitteilung schicken, die sofort wirksam wird. Sie sollten alle offenen Aufträge und alle CFD Margin Trades und/oder Binaries des betreffenden



Handelskontos stornieren bzw. schließen und dann jegliche Gelder, auf die Sie Anspruch haben, abbuchen, bevor Sie uns die Mitteilung senden. Wenn Sie dies nicht tun, werden wir alle offenen Aufträge stornieren und alle CFD Margin Trades und/oder Binaries glattstellen, nachdem wir Ihre Mitteilung erhalten haben und dann versuchen, Ihnen die Gelder, auf die Sie Anspruch haben, zukommen zu lassen. Falls unser Versuch scheitert, haben Sie immer noch Anspruch auf Ihr Geld.

9.9.2 Zusätzlich zu unseren Rechten, ein Handelskonto unter Anwendung einer vorbehaltenen Maßnahme nach Ziffer 8.4 zu schließen, dürfen wir jedes Handelskonto schließen und/oder die Vereinbarung beenden, indem wir Ihnen eine schriftliche Mitteilung zukommen lassen, die an dem in der Mitteilung genannten Datum (vorbehaltlich Ziffer 9.9.3) wirksam wird. Unsere Kündigungsfrist beträgt mindestens vier (4) Wochen nach dem Datum der Mitteilung. Unverzüglich nach Übersendung der Kündigungserklärung sind wir berechtigt, ein Handelskonto auf „nur reduzieren“ oder „nicht handelsberechtigt“ zu stellen. 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 CFD Margin Trades und/oder Binaries auf dem Handelskonto schließen, es sei denn, in unserer Kündigungserklärung ist etwas anderes angegeben. Wenn Sie dies nicht tun oder es nicht möglich ist, Ihnen die Mitteilung zukommen zu lassen, werden wir alle offenen Aufträge stornieren und alle CFD Margin Trades und/oder Binaries 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.
- (e) Wenn dies ohne Gefährdung unserer berechtigten Interessen möglich ist, werden wir Ihnen die Möglichkeit geben, alle offenen Aufträge zu stornieren und alle CFD Margin Trades und/oder Binaries 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 CFD Margin Trades und/oder Binaries glattstellen und dann versuchen, Ihnen das Ihnen zustehende Geld zukommen zu lassen. Falls unser Versuch scheitert, haben Sie immer noch Anspruch auf Ihr Geld.
- 9.9.4 Sofern nicht anders vereinbart, wird diese Vereinbarung automatisch gekündigt, nachdem alle Ihre Handelskonten durch Sie oder uns geschlossen wurden.
- 9.9.5 Wenn Sie oder wir Ihr/Ihre Handelskonto/-konten schließen und/oder die Vereinbarung beenden, können wir jedes unserer Rechte nach Ziffer 5.5.1 ausüben, um einen Abzug zu machen oder nach Ziffer 5.6.1 unser Recht auf Aufrechnung ausüben.

## 10. ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN

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

## 10.1 Marketing, Datenschutz und Dokumentation

10.1.1 Im Zusammenhang mit dieser Vereinbarung müssen Sie uns persönliche Informationen mitteilen, die Regelungen des Datenschutzes unterliegen. Durch Übermittlung des Antrags auf Eröffnung eines Handelskontos an uns und den Abschluss dieser Vereinbarung, stimmen Sie folgendem zu:

- (a) uns die nachfolgend aufgeführten Informationen zur Verarbeitung für folgende Zwecke zu überlassen:
  - (i) Beurteilung Ihres Antrages inklusive der Überprüfung, ob die Vereinbarung für Sie angemessen ist;
  - (ii) Verwaltung der Geschäftsbeziehung zwischen uns;
  - (iii) Einhaltung unserer Pflichten unter dieser Vereinbarung;
  - (iv) Einschätzung unseres operationellen und finanziellen Risikos in Bezug auf Ihre Person;
  - (v) Weiterentwicklung unserer Produkte und Dienstleistungen;
  - (vi) Übermittlung von Markt-Daten oder ähnlichen Daten von dritter Stelle, um Sie beim Nutzen unserer Website oder unserer Plattform zu unterstützen; und
  - (vii) Erstellung anonymisierter statistischer Daten.
- (b) Sie sind einverstanden, dass wir Ihre persönlichen Informationen gegenüber den nachstehenden Dritten offenlegen. Die Offenlegung erfolgt unter den bereits oben unter (a) genannten Gründen.
  - (i) unseren Lieferanten und Service-Dienstleistern, die Ihre Daten in unserem Namen auswerten und verarbeiten (dazu gehören auch Identitätsauskunfteien und Kreditauskunfteien);
  - (ii) die mit uns verbunden Unternehmen; und
  - (iii) Ihr Introducing Broker, Mit-Inhaber eines gemeinsamen Handelskontos oder sämtliche bevollmächtigte Personen bzw. solche, von denen billigerweise angenommen werden kann, dass sie Bevollmächtigte sind, oder die vorgeben bevollmächtigte Personen zu sein (sofern vorhanden).
- (c) Wir können Handlungen vornehmen, die den von Ihnen angegebenen Präferenzen hinsichtlich Ihrer persönlichen Informationen in Bezug auf die Bewerbung unserer Produkte, Produkte von den mit uns verbundenen Unternehmen, Produkten Ihres Introducing Brokers sowie Produkten bestimmter dritter Parteien entsprechen. Sollten Sie Ihre Präferenzen für persönliche Informationen ändern, können Sie dies uns jederzeit schriftlich mitteilen; und
- (d) Weitergabe Ihrer persönlichen Informationen außerhalb des Europäischen Wirtschaftsraumes (EWR) für die unter (a), (b) und (c) bereits aufgeführten Zwecke. In Regionen außerhalb des EWR müssen nicht dieselben

Datenschutzbestimmungen wie in dem EWR Anwendung finden. In Bezug auf einen solchen Transfer halten wir immer die für uns geltenden Datenschutzbestimmungen ein.

- 10.1.2 Auf Wunsch werden wir Sie über im vom anzuwendenden Recht erforderlichen Umfang über den Bestand an persönlichen Informationen über Sie informieren.
- 10.1.3 Sie erklären sich damit einverstanden, dass wir alle Telefonate sowie sämtlich andere Kommunikation mit Ihnen aufzeichnen und diese Aufzeichnungen, Niederschriften solcher Aufzeichnungen sowie alle E-Mails, aufgezeichnete Chat-Nachrichten oder sonstige Nachrichten, die Sie uns über unsere Plattform 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.
- 10.1.4 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.
- 10.1.5 Sie erklären sich einverstanden, alle erhaltenen Informationen in Bezug auf Ihr Handelskonto, einschließlich E-Mails, Briefen und sämtlicher Werbung, die wir Ihnen übermittelt haben, vertraulich zu behandeln.

## 10.2 Geistiges Eigentum

- 10.2.1 Soweit nicht anders angegeben, sind unsere Plattform, die Website und deren sämtliche(r) Software, Algorithmen, Gestaltung, Text, Inhalt (einschließlich sämtlicher Marktdaten, die von uns zur Erstellung von Kursen verwendet werden, unabhängig davon, ob diese Dritten gehören), Anordnung, Organisation, Grafiken, Zusammenstellung, magnetische Übertragung, digitale Umsetzung, Equipment, und sämtliche andere elektronische, computertechnische, technische, informations- und kommunikationstechnologischen Instrumente und Equipment, Netzwerke, Server, Applikationen, Codes (einschließlich Sourcecodes und Objektcodes) und Datenzentren, welche in der Plattform enthalten oder auf unsere Plattform bezogen sind, zusammen mit allen den für die Nutzung von irgendetwas vorstehend genanntem erforderlichen technischen Dokumentationen und Informationen („Elemente“), durch Rechte des geistigen Eigentums (Immaterialgüterrechte) geschützt. Wir sind dabei der Eigentümer bzw. Lizenznehmer aller Rechte des geistigen Eigentums (Immaterialgüterrechte) an unserer Plattform und an allen Elementen. Alle diese Rechte sind vorbehalten. Die Bereitstellung unserer Plattform und das Bereitstellen von Elementen auf der Plattform stellen keinen Verzicht auf Rechte an unserer Plattform oder deren Elementen dar. Soweit nicht ausdrücklich in der Vereinbarung gewährt, erwerben Sie keinerlei Rechte oder Berechtigungen an unserer Plattform oder an den Elementen.
- 10.2.2 Wir gewähren Ihnen hiermit eine personengebundene, nicht-exklusive, lizenzgebührenfreie, widerrufliche und nicht übertragbare Lizenz, auf unsere Plattform zuzugreifen sie zum Zwecke von persönlichen und nicht kommerziellen Handels-oder Spekulationsgeschäften in Übereinstimmung mit der Vereinbarung zu nutzen. In Bezug auf unsere Plattform 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

die Bedingungen dieser Lizenz und der Vereinbarung automatisch widerrufen und Sie haben keinerlei Rechte mehr in oder an unserer Plattform oder an irgendeinem Element.

#### 10.2.3 Es ist Ihnen untersagt:

- (a) unsere Plattform zu kopieren, zu reproduzieren, zu übersetzen, zu duplizieren oder unsere Plattform zu anderen als in dieser Vereinbarung angegebenen Zwecken zu nutzen;
- (b) irgendeiner anderen Personen zu ermöglichen, unsere Plattform zu kopieren, zu reproduzieren, zu übersetzen, zu duplizieren oder zu nutzen, soweit nicht in dieser Vereinbarung ausdrücklich gestattet;
- (c) ohne unser ausdrückliches vorheriges, schriftliches Einverständnis einen Hyperlink oder irgendeine andere Form eines Internet-Links zu unserer Plattform herzustellen oder zu entwickeln;
- (d) unsere Plattform zu verändern, anzupassen, umzugestalten, zu übersetzen, weiterzuentwickeln, nachzubauen, auseinanderzunehmen, zu decodieren, zu demontieren oder zu disassemblieren (soweit anzuwendendes Recht eine solche Einschränkung nicht ausdrücklich und konkret verbietet), oder abgeleitete Arbeiten unserer Plattform oder der Elemente zu erstellen (oder eine der vorgenannten Handlungen zu veranlassen oder zu erlauben);
- (e) die Funktionsweise unserer Plattform in irgendeiner anderen als von der Vereinbarung vorgesehenen Form zu verändern, anzupassen oder umzugestalten;
- (f) unsere Plattform oder Website oder jegliches der Elemente oder jegliche der von uns im Hinblick auf die Vereinbarung bereitgestellten Materialien (ganz oder teilweise) zu vertreiben, weiter zu vertreiben, zu verkaufen, weiterzuverkaufen, zu übertragen, weiterzugeben, zu veröffentlichen, zugänglich zu machen, zu reproduzieren, Unterlizenzen zu vergeben, zu transferieren, zu mieten, zu leihen, wieder in Umlauf zu bringen, neu zusammenzustellen, offen zu legen, darzustellen oder gewerblich zu nutzen;
- (g) außer für den persönlichen Gebrauch und gemäß den Regelungen dieser Vereinbarung Informationen über Ihr Handelskonto herunterzuladen bzw. zu kopieren, soweit dies nicht von einer amtlichen Stelle verlangt wird;
- (h) Kontoinformationen, welche sich auf einen anderen Kunden beziehen, zu downloaden oder zu kopieren;
- (i) irgendeine Form der Datenerhebung durchzuführen oder Data Mining, Screen-Scraping, Optische Zeichenerkennung, Bilderfassung (Image Makers), Roboter oder irgendwelche anderen ähnlichen oder vergleichbaren Datensammlungs- und Extraktionsprogramme auf unserer Plattform oder deren Elemente zu verwenden;
- (j) irgendeine Software, einen Algorithmus, einen Roboter, Applikationen, Tools, Codes oder Computer oder elektronische Instrumente oder

Equipment auf unserer Plattform für den nicht-menschlichen und/oder hochfrequenten Handel zu benutzen;

- (k) unsere Plattform oder eine ihrer Elemente für automatisierte Zwecke zu benutzen;
- (l) wissentlich irgendeine Software, Viren, Trojaner, Würmer, logische Bomben, Time Bombs, Back Doors oder Back Door Instrumente, Sperren mit Zeitauslöser (Drop Dead Devices), Schadsoftware, oder andere Materialien, Software oder Codes einzuschleusen, die:
  - (i) für unsere Plattform 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 unserer Plattform oder eins der Elemente beeinflussen;
  - (iii) die Entwendung oder Veränderung von Daten oder Inhalten von unserer Plattform oder irgendeinem der Elemente unterstützen oder ermöglichen; oder
  - (iv) den unberechtigten Zugang zu unserer Plattform oder irgendeinem der Elemente verschaffen.
- (m) einen unberechtigten Zugang zu erlauben oder zu verursachen oder zu versuchen, unerlaubten Zugriff auf unsere Plattform, auf irgendein Element, einschließlich den Server, auf dem sich unsere Plattform befindet oder auf jeden anderen Server, Computer oder jede mit unserer Plattform oder einer ihrer Elemente verbundene Datenbank zu erhalten;
- (n) unsere Plattform über einen Dienstverweigerungsangriff („denial-of-service attack“) oder einen verteilten Dienstverweigerungsangriff anzugreifen; oder
- (o) irgendeine Handlung vorzunehmen oder zu erlauben (oder es versäumen/unterlassen, eine Handlung vorzunehmen), was einer der vorgenannten Handlungen entsprechen würde;

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

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

## 10.3 Outsourcing

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

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

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

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

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

10.5.1 Entsprechend den Anforderungen des anzuwendenden Rechts im Hinblick auf persönliche Informationen, die wir über unsere Kunden haben und an die Art und Weise, wie wir damit umgehen, sind Sie nicht berechtigt, Ihre unter der Vereinbarung bestehenden Rechte zu übertragen (auch nicht an bevollmächtigte Personen oder Mit-Inhaber eines gemeinsamen Handelskontos) oder Ihre unter der Vereinbarung bestehenden Pflichten zu delegieren, ohne unsere vorherige schriftliche Zustimmung eingeholt zu haben. Ohne triftigen Grund werden wir unsere Zustimmung nicht verweigern.

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

10.5.3 Wir dürfen unsere Rechte und/oder Pflichten aus dieser Vereinbarung und/oder in Bezug auf jegliche CFD Margin Trades und/oder Binaries und/oder Countdowns und/oder jeglichen offenen Auftrag (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. Sofern Sie alle Ihre Verpflichtungen unter der Vereinbarung erfüllt haben und diese nicht verletzt haben, sind wir hierzu nur nach schriftlicher Ankündigung mit einer Frist von nicht weniger als dreißig (30) Kalendertagen berechtigt. Andernfalls dürfen wir dies mit sofortiger Wirkung tun, wobei wir Sie sobald wie möglich über die Übertragung oder Delegation informieren. Sofern wir Rechte und Pflichten aus dieser Vereinbarung auf eine andere Person übertragen oder an diese delegieren, dürfen wir dieser Person jegliche Ihre Person betreffenden Informationen zur Verfügung stellen, die sie vernünftigerweise verlangen darf.

10.5.4 Wenn wir Kundengelder, die wir für Sie halten, übertragen, werden wir entweder verantwortliche Maßnahme unternehmen, um sicherzustellen, dass die Person, auf die wir die Gelder übertragen, diese im Einklang mit den Regeln der FCA über Kundengelder hält oder wir werden die erforderliche Sachkenntnis, Sorgfalt und Gewissenhaftigkeit anwenden um festzustellen, ob die Person auf die wir die Gelder übertragen, angemessene Mittel anwendet um solche Kundengelder zu schützen.

## 10.6 Rechte und Rechtsbehelfe

10.6.1 Die Ihnen oder uns unter dieser Vereinbarung zur Verfügung stehenden Rechte und Rechtsbehelfe schließen Rechte und Rechtsbehelfe, die Ihnen oder uns nach Maßgabe des anzuwendenden Rechts zustehen, nicht aus, sondern ergänzen diese.

## 10.7 Verzögerung oder Untätigkeit bei der Ausübung von Rechten aus dieser Vereinbarung

10.7.1 Sofern Sie oder wir aufgrund des anzuwendenden Rechts oder unter dieser Vereinbarung ein bestimmtes Recht haben, kann es vorkommen, dass Sie oder wir dieses Recht nicht sofort ausüben. Eine solche Unterlassung kann unterschiedliche Gründe haben (z.B. Sie oder wir haben noch keine Kenntnisse von den Begleitumständen oder haben versucht, das Recht ohne alle angebrachten oder erforderlichen Schritte auszuüben). Eine derartige Unterlassung bedeutet nicht, dass Sie oder wir zu einem späteren Zeitpunkt das Recht nicht mehr ausüben dürfen.

10.7.2 Gleichermaßen kann es vorkommen, dass Sie oder wir es versäumen, sofort rechtliche Schritte einzuleiten, wenn die jeweils andere Partei die Vereinbarung bricht. Dies schließt nicht aus, dass Sie oder wir zu einem späteren Zeitpunkt entsprechende rechtliche Schritte einleiten. Es bedeutet auch nicht, dass die vertragsbrüchige Partei den Vertragsbruch fortsetzen darf.

## 10.8 Rechte Dritter

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

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

## 10.9 Anzuwendendes Recht und Jurisdiktion

10.9.1 Die Vereinbarung und jegliche CFD Margin Trades, Binaries, Countdowns oder Aufträge, die im Rahmen dieser Vereinbarung eingegangen werden und jedes nicht-vertragliche Schuldverhältnis, dass aus oder in Verbindung mit der Vereinbarung oder eines CFD Margin Trades, Binaries, Countdowns oder Auftrags entsteht, unterstehen dem deutschen Recht und werden dementsprechend ausgelegt.

10.9.2 Die deutschen Gerichte haben die nicht ausschließliche Zuständigkeit für alle Rechtsstreitigkeiten gleich welcher Art, die sich aus der Vereinbarung ergeben oder mit dieser in Zusammenhang stehen sowie zu deren Auslegung, Gültigkeit, Anwendung oder Verletzung.

10.9.3 Sofern Sie Verbraucher sind, können Sie ein Verfahren gegen uns im Zusammenhang mit der Vereinbarung entweder vor den Gerichten im Vereinigten Königreich oder vor dem für Ihren Wohnsitz zuständigen Gericht einleiten. Wir können Verfahren gegen Sie im Zusammenhang mit der Vereinbarung nur vor den zuständigen Gerichten des Mitgliedstaates, in dem Sie wohnhaft sind, einleiten.

## 10.10 Auslegung der Vereinbarung

10.10.1 Jegliche Bezugnahme in der Vereinbarung auf eine bestimmte Vorschrift des anzuwendenden Rechts (wie etwa ein Gesetz, eine Verordnung oder eine sonstige



Bestimmung einer amtlichen Stelle) gilt als Bezug auf diese Bestimmung in der jeweils geltenden oder wieder in Kraft gesetzten Fassung (oder beides) sowie auf jede untergeordnete Bestimmung oder sonstige Maßnahmen, die von einer amtlichen Stelle im Rahmen dieser Bestimmung oder einer vergleichbaren, ähnlichen oder entsprechenden Bestimmung nach anzuwendendem Recht ergriffen wurden.

- 10.10.2 Jeglicher Verweis auf ein Dokument (einschließlich Informationen, die auf der Website und/oder Plattform zur Verfügung gestellt werden) in der Vereinbarung gilt als Verweis auf das Dokument in der jeweils geltenden Fassung.
- 10.10.3 Jeder Verweis in der Vereinbarung, der „einschließlich“ oder „schließt ein“ lautet, gilt als Verweis „einschließlich ohne Einschränkung“.
- 10.10.4 Die Überschriften in der Vereinbarung sind zum Zwecke ihrer Auslegung nicht heranzuziehen.
- 10.10.5 Jede Bezugnahme auf eine Person in diesen Geschäftsbedingungen soll juristische Personen, Vereinigungen ohne Rechtspersönlichkeit, Stiftungen, Personengesellschaften sowie natürliche Personen umfassen.
- 10.10.6 Jegliche Bezugnahme auf ein Handelskonto in der Vereinbarung soll (sofern anwendbar) als Bezugnahme auf Handelskonten verstanden werden.
- 10.10.7 Sofern der Kontext nichts anderes vorgibt, sollen Worte im Singular den Plural und Worte im Plural den Singular einschließen.
- 10.10.8 Die Hervorhebung bestimmter Abschnitte in diesen Geschäftsbedingungen durch Fettdruck dient allein der Übersichtlichkeit. Sie sollten diese Geschäftsbedingungen vollständig lesen.

## 10.11 Fortgeltung von Geschäftsbedingungen

- 10.11.1 Die Ziffern 4.3.3, 6, 7.1, 7.2 und 10 sowie Anhang 4 gelten auch nach Schließung Ihres Handelskontos/Ihrer Handelskonten und/oder der Beendigung der Vereinbarung fort.

## Anhang 1 – Produktbedingungen für CFD Margin Trades

Dieser Anhang 1 legt die Bedingungen dar, die konkret für den Handel mit und die Investition in unsere CFD Margin Trades auf einem Handelskonto gelten, einschließlich der Bedingungen in Bezug auf Kurse, Aufträge zum Eingehen und zur Glattstellung von CFD Margin Trades, Kommissionen, Roll-Overs, garantierte Stop-Losses, Auftrags-Cluster-Grenzen, GSLO-Cluster-Grenzen, Positionsgrenzen, GSLO-Grenzen, Produktlimits, die Gesamtpositionsmargin, die unabhängige Margin, die Standard Margin, Prime-Margin, die Finanzierung, Gewinn und Verlust und die Transaktionsnebenkosten.

### 1. CFD Margin Trades

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

### 2. Produkte

2.1 Sie können für jedes Produkt, in Bezug auf das Sie CFD Margin Trades eingehen können, einschließlich ihrer Produkteigenschaften (einschließlich Kommissionen), in der Produktliste auf entsprechende Informationen zugreifen.

2.2 Unsere Plattform wird nur Kurse bzw. Preise und Preistiefen generieren. Sie können CFD Margin Trades nur während der Handelszeiten, die in der Produktliste für das entsprechende Produkt angegeben sind, eingehen oder schließen. Einige aber nicht alle Arten von Aufträgen können über unsere Plattform auch außerhalb der Handelszeiten für ein relevantes Produkt erteilt werden. Es ist Ihre Verpflichtung, die in der jeweils aktuellen Produktliste auf unserer Plattform angegebenen Handelszeiten zu beachten.

### 3. Kurse

3.1 Vorbehaltlich Ziffern 4.2.1, 8.3 und 8.4 sowie von Ziffer 11.4 dieses Anhangs 1 erzeugt unsere Plattform während der Handelszeiten für ein Produkt Kurse. Die Qualität Ihrer Internet-Verbindung sowie schnelle Marktschwankungen können die Geschwindigkeit beeinflussen, mit der Informationen auf Ihrem Zugangsgerät angezeigt und aktualisiert werden. Deshalb können wir nicht garantieren, dass der Kurs und/oder die Preisstufe, welche/r Ihnen über Ihre Internet-Verbindung angezeigt wird, zu jeder Zeit der tatsächliche und aktuelle Kurs und/oder Preisstufe ist, den die Plattform zu diesem Zeitpunkt erzeugt.

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

3.3 Die Richtung Ihres CFD Margin Trades (Kauf oder Verkauf) bestimmt, zu welchem Kauf- oder Verkaufskurs Ihr CFD Margin Trade eingegangen oder geschlossen wird, und zwar folgendermaßen:

- 3.3.1 Wenn Sie in der Erwartung handeln, dass der Kurs des entsprechenden Produkts steigen wird, dann wird Ihr CFD Margin Trade zum Kaufkurs eingegangen. Kauf-CFD Margin Trades werden zum Verkaufskurs bewertet und werden zum Verkaufskurs geschlossen; oder
- 3.3.2 Wenn Sie in der Erwartung handeln, dass der Kurs des entsprechenden Produkts fallen wird (als „short selling“ bekannt), dann wird Ihr CFD Margin Trade zum Verkaufskurs eingegangen. Verkauf-CFD Margin Trades werden zum Kaufkurs bewertet und auch zum Kaufkurs glattgestellt.
- 3.4 Die Preistiefe zeigt Kaufkurs(e) und Verkaufskurs(e) für das jeweilige Produkt auf einer Preisleiter an. Die Auswirkungen der Preisstufe auf Ihren Auftrag werden detailliert in Ziffer 2 der Grundsätze zur Auftragsausführung erläutert.

#### **4. Währungsumrechnungen**

- 4.1 Alle Abzüge und Gutschriften auf Ihrem Handelskonto lauten auf die jeweilige Handelskontowährung, ungeachtet der Produktwährung. Wenn sich die entsprechende Produktwährung von der entsprechenden Handelskontowährung unterscheidet, werden alle Abzüge und Gutschriften in der Produktwährung berechnet, dann zum Währungsumrechnungskurs in Ihre Handelskontowährung umgerechnet und dann dem Handelskonto gutgeschrieben bzw. belastet. Dies bedeutet nicht, dass Sie die möglichen Auswirkungen der Währungsumrechnungskurse ignorieren können, wenn Sie einen CFD Margin Trade eingehen, dessen Währung nicht auf die Handelskontowährung lautet, und Sie sollten dies bei Ihrer Investitionsentscheidung berücksichtigen.
- 4.2 Unsere Plattform speichert Informationen zum verwendeten Währungsumrechnungskurs für jede Umrechnung, die zu einer Veränderung bei Ihrem Cash oder Ihrer Margin geführt hat.

#### **5. Aufträge**

- 5.1 Um einen CFD Margin Trade einzugehen, müssen Sie auf der Plattform einen Auftrag erteilen, der das Produkt bezeichnet und angibt, ob Sie einen Kauf-CFD Margin Trade oder einen Verkauf-CFD Margin Trade eingehen möchten, und aus dem die Art des Auftrags, der Kurs, zu dem Sie kaufen bzw. verkaufen möchten (sofern anwendbar), eine Preisgrenze (sofern relevant), die Einheiten (die von unserer Plattform automatisch auf der Grundlage des Betrags, den Sie beim Erteilen eines Auftrags angeben, berechnet werden kann), die/der Gegenstand des CFD Margin Trades sein sollen und der/die Stop-Loss(es), der/die garantierte(n) Stop-Loss(es) und/oder der/die Take-Profit-Auftrag/Aufträge, die ggf. auf den CFD Margin Trade Anwendung finden soll, hervorgeht.
- 5.2 Alle CFD Margin Trades werden ausschließlich nach Einheiten angegeben.
- 5.3 Ein Auftrag (einschließlich eines offenen Auftrags) gilt erst zu dem Zeitpunkt als bei unserer Plattform eingegangen, zu dem er auch tatsächlich bei unserer Plattform eingeht. Dies ist möglicherweise nicht unmittelbar nach Absenden des Auftrags der Fall (z.B. aufgrund einer schlechten Internet-Verbindung).
- 5.4 Die Erteilung eines Auftrags (einschließlich eines offenen Auftrags) garantiert nicht, dass ein CFD Margin Trade eingegangen wird. Unsere Plattform und/oder wir kann/können Ihren Auftrag zum Eingehen eines CFD Margin Trades ohne Erklärung zurückweisen. Dagegen wird unsere Plattform – vorbehaltlich von Ziffern 4.1.2, 4.2.1 und 8.3 und Ziffer 11.4 dieses Anhangs 1 – Ihren Auftrag zum Schließen eines CFD Margin Trades annehmen. Ein Auftrag gilt als abgeschlossen, wenn der Auftrag von unserer Plattform durchgeführt wurde. Unsere

Plattform zeichnet jede Durchführung Ihrer Aufträge auf und Sie können auf die entsprechenden Informationen über ausgeführte Aufträge über die Plattform zugreifen.

- 5.5 Vorbehaltlich Ziffern 5.14 und 8.2.1, 8.11, 8.12 und 8.14 dieses Anhangs 1 können Sie und/oder wir einen offenen Auftrag jederzeit abändern, bis dieser Auftrag ausgeführt wurde. Sie und wir können ferner jeden offenen Auftrag zu jedem Zeitpunkt stornieren, bis dieser Auftrag ausgeführt wurde.
- 5.6 Wenn die Bedingungen eines Auftrags (einschließlich eines offenen Auftrags) erfüllt sind, ein Handelskonto aber nicht genügend Mittel aufweist, um die für diesen CFD Margin Trade erforderliche Trade Margin oder Prime Margin zu erfüllen, dann wird der CFD Margin Trade vorbehaltlich Ziffer 5.7 dieses Anhangs 1 nicht eingegangen.
- 5.7 In Bezug auf einen Roll-Over eines CFD Margin Trades auf einen Forward sind Sie dafür verantwortlich sicherzustellen, dass das Handelskonto über ausreichende verfügbare Mittel verfügt, um die für einen neuen maßgeblichen CFD Margin Trade, der im Falle des Roll-Overs eingegangen wird, erforderliche Positionsmargin und/oder Prime-Margin zu erfüllen.
- 5.8 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 die Plattform spezifiziert. Unsere Grundsätze zur Auftragsausführung enthalten ebenfalls weitere Informationen dazu, wie die Plattform Aufträge ausführt.
- 5.9 Unsere Plattform kann Ihre CFD Margin Trades in Bezug auf dasselbe Produkt, die zur gleichen Zeit offen sind, wie nachfolgend beschrieben kombinieren und aufrechnen.
- 5.9.1 Alle offenen CFD Margin Trades auf einem Handelskonto in Bezug auf dasselbe Produkt werden für die Zwecke der Berechnung der Größe Ihrer Position im jeweiligen Produkt zusammengefasst und sind Gegenstand von Aufrechnungen;
- 5.9.2 Wenn die Handelskontoaufrechnung aktiv ist, werden alle Aufträge, falls und wenn sie ausgeführt werden, sämtliche offenen CFD Margin Trades im selben Produkt in der gegenläufigen Richtung schließen. Wenn dieser Vorgang einmal stattgefunden hat, werden verbleibende Aufträge oder Teile davon in Bezug auf dasselbe Produkt, sofern sie ausgeführt werden, verwendet, um einen neuen CFD Margin Trade bezüglich desselben Produkts zu eröffnen; und
- 5.9.3 Vorbehaltlich Ziffer 8.2.4 dieses Anhangs 1 und wenn die Handelskontoaufrechnung deaktiviert ist, werden sämtliche Aufträge, die zur Eingehung von CFD Margin Trades im selben Produkt verwendet sind, sofern sie ausgeführt werden, einen neuen CFD Margin Trade eröffnen. Dies geschieht auch wenn schon ein gegenläufiger offener CFD Margin Trade in demselben Produkt besteht. Offene Positionen oder CFD Margin Trades können nur durch die Ausführung eines speziell auf diese Positionen oder CFD Margin Trades bezogenen Auftrags geschlossen werden.
- 5.10 Sie können die Handelskontoaufrechnung jederzeit wieder reaktivieren, vorausgesetzt, dass Sie keine offenen CFD Margin Trades haben.
- 5.11 Wir können mehrere CFD Margin Trades kombinieren oder konsolidieren, wenn wir die in Ziffer 8.4.1(a) bezeichneten vorbehaltenen Maßnahmen ergreifen.
- 5.12 Das Deaktivieren der Handelskontoaufrechnung wird das Ausführungsverhalten neuer und existierender Kauf und Verkaufs-Aufträge, ausgenommen von Stop-Loss und Gewinnmitnahmen, beeinflussen.

- 5.13 CFD Margin Trades auf einen Forward werden zum Barausgleichszeitpunkt glattgestellt und ausgeglichen (und jeder offene Auftrag zu diesem Forward außer Limit- und Stop-Entry-Aufträge wird zum Barausgleichszeitpunkt storniert), es sei denn:
- 5.13.1 Sie oder wir schließen den CFD Margin Trade vor dem Fälligkeitszeitpunkt im Einklang mit diesen Geschäftsbedingungen; oder
- 5.13.2 Sie bestimmen, dass der CFD Margin Trade (und jeder offene Auftrag auf einen Forward zu diesem CFD Margin Trade) einem automatischen Roll-Over unterliegt.
- 5.14 Sie können die automatische Roll-Over-Funktion für einen CFD Margin Trade auf einen Forward (und jeden offenen Auftrag zu diesem Forward außer Limit-Aufträge und Stop-Entry-Aufträge) vor dem letzten Roll-Over-Zeitpunkt aktivieren. Ein automatischer Roll-Over wird nicht durchgeführt, wenn kein äquivalenter Forward auf dem-/denselben Basiswert/en, jedoch mit einem späteren Fälligkeitszeitpunkt, zum Handel auf der Plattform verfügbar ist; dies kann dazu führen, dass der CFD Margin Trade den Fälligkeitszeitpunkt erreicht und abgeschlossen und ausgeglichen wird und jeglicher offener Auftrag zu diesem Forward zum Barausgleichszeitpunkt storniert wird.
- 5.15 Jeder Roll-Over wird in Übereinstimmung mit Ziffer 2 der Grundsätze zur Auftragsausführung durchgeführt werden. Es ist Ihnen nicht möglich, nach dem letzten Handelsabschlusszeitpunkt einen CFD Margin Trade abzuschließen oder eine Position auf einen bestimmten Forward zu erhöhen.

## 6. Trademargin

### Positionsmargin

- 6.1 Wenn Sie einen Auftrag zum Abschluss eines CFD Margin Trades in Bezug auf ein Produkt platzieren möchten, wird der Anstieg oder die Verringerung Ihrer Positionsmargin aus diesem Auftrag als Trademargin bezeichnet.
- 6.2 Ihre Positionsmargin wird anhand des Preisstufe 1 Mittelkurses, wie er auf unserer Plattform angezeigt ist, sowie unter Verwendung der in unserer Produktliste angezeigten Marginsätze berechnet. Eine Positionsmargin wird nicht gebraucht bezüglich des Anteils sämtlicher CFD Margin Trades oder Position(en), die von einem garantierten Stop Loss erfasst sind, für die statt dessen eine Prime Margin benötigt wird.
- 6.3 Auf bestimmte Produkte können unterschiedliche Marginsätze Anwendung finden, je nach Größe Ihrer Position oder der Ebene(n), in die Ihre Position (oder ein Anteil Ihrer Position) fällt.
- 6.4 Für den nicht von einem garantierten Stop-Loss erfassten Anteil Ihrer Position, der in jede Ebene fällt, gilt der auf diese Ebene anwendbare Marginsatz.
- 6.5 Die zu einem bestimmten Zeitpunkt für eine Position erforderliche Margin wird folgendermaßen berechnet:

$$\text{Positionsmargin} = \begin{aligned} & (\text{Einheiten in Ebene 1} \times \text{Marginsatz Ebene 1} \\ & + \text{Einheiten in Ebene 2} \times \text{Marginsatz Ebene 2} \\ & + \text{Einheiten in Ebene 3} \times \text{Marginsatz Ebene 3} \\ & + \text{Einheiten in Ebene 4} \times \text{Marginsatz Ebene 4} \\ & + \text{Einheiten in Ebene 5} \times \text{Marginsatz Ebene 5} ) \\ & \quad \times \text{Preisstufe 1 Mittelkurs} \\ & \quad \times \text{Währungsumrechnungskurs} \end{aligned}$$

wobei Einheiten, die von einem garantiertem Stop-Loss Auftrag erfasst sind, von der Berechnung ausgenommen sind.

Beispiel:

<u>Marginsätze Gesellschaft ABC (EUR)</u>		
<u>Ebene</u>	<u>Position (Einheiten) ohne die Anzahl von Einheiten, die von einem garantierten Stop-Loss erfasst sind</u>	<u>Marginsatz</u>
1	1-1.000	10%
2	1.001-3.000	15%
3	3.001-5.000	20%
4	5.001-10.000	30%
5	über 10.000	50%

Auf Grundlage der Marginsätze in der Tabelle würde eine Position von 6.500 Einheiten an Gesellschaft ABC (EUR) unter Verwendung eines Preisstufe 1 Mittelkurses von 2,75 pro Einheit bei der Handelskontowährung Euro und einem Währungsumrechnungskurs von 1 (weil die Handelskontowährung und der Kurs auf dieselbe Währung lauten) eine Positionsmargin von €3.437,50 erfordern, die folgendermaßen berechnet wird:

<u>Ebene</u>	<u>Anteil der Position an jeder Ebene in Einheiten (Ebenengröße) ohne die Anzahl von Einheiten, die von einem garantierten Stop-Loss erfasst sind</u>	<u>Marginsatz (%)</u>	<u>Einheiten x Marginsatz für jede Ebene</u>	<u>Positionsmargin</u>
1	1.000	10%	1.000 x 10% = 100	1250 x 2,75 (Preisstufe 1 Mittelkurs) x 1 (Währungsumrechnungskurs) = €3.437,50
2	2.000	15%	2.000 x 15% = 300	
3	2.000	20%	2.000 x 20% = 400	
4	1.500	30%	1.500 x 30% = 450	
5	0	50%	0	
Summe	6.500 Einheiten		Summe = 1.250	

6.6 Die Positionsmargin entspricht der Summe der Margin für jede anwendbare Ebene zu einem bestimmten Zeitpunkt.

6.7 Der Positionsmarginsatz zu einer bestimmten Zeit wird wie folgt berechnet:

$$\text{Positionsmarginsatz} = \frac{\text{Positionsmargin}}{\text{Summe der Einheiten der Position} \times \text{Preisstufe 1 Mittelkurs} \times \text{Währungsumrechnungskurs}}$$

6.8 Wieder wurde das obige Beispiel (Ziffer 6.5 dieses Anhangs 1) verwendet. Bitte beachten Sie, dass sich bei einem CFD Margin Trade, der von einem garantierten Stop-Loss erfasst ist, die Standard-Margin entsprechend reduziert.

### Prime Margin

6.9 Bezüglich sämtlicher Teile eines CFD Margin Trades, die von einem garantierten Stop-Loss erfasst sind, wird die erforderliche Prime Margin in Echtzeit wie folgt berechnet:

**Bei einem Kauf-CFD Margin Trade ist die Prime Margin:**

Einheiten garantierter Stop-Loss x (Preisstufe 1 Mittelkurs - Zielkurs) x Währungsumrechnungskurs)

**Bei einem Verkauf-CFD Margin Trade ist die Prime Margin:**

Einheiten garantierter Stop-Loss x (Zielkurs - Preisstufe 1 Mittelkurs) x Währungsumrechnungskurs)

Bei Verwendung des Beispiels aus Ziffer 6.5 dieses Anhangs 1, wobei ein garantierter Stop-Loss bei einem Kauf-CFD Margin Trade eingegangen wurde, um 1.000 Einheiten der ABC Gesellschaft (EUR) mit einem Zielkurs von 2,00 EUR zu verkaufen und wobei der Preisstufe 1 Mittelkurs 2,75 EUR pro Einheit beträgt und die Handelskontowährung EURO ist, würde die erforderliche Prime Margin 750 EUR betragen (1.000 Einheiten x (2,75 - 2,00) x1).

6.10 Ihre Total Prime Margin ist die Summe der Prime Margin, die für alle CFD Margin Trades, die von einem garantierten Stop-Loss erfasst sind, zu einer bestimmten Zeit erforderlich ist.

6.11 Wir können auch verlangen,

6.11.1 dass Sie einen zusätzlichen Betrag zur Besicherung Ihrer künftigen Verpflichtungen uns gegenüber auf Ihrem Handelskonto hinterlegen; oder

6.11.2 den Betrag, den Sie auf einem Handelskonto halten müssen um einen absoluten Betrag reduzieren.

in beiden Fällen wird dieser Betrag als unabhängige Margin bezeichnet (im Fall von Beträgen nach Ziffer 6.11.1 dieses Anhangs 1 wird dies eine positive Zahl sein und in Fällen der Ziffer 6.11.2 dieses Anhangs 1 wird dies eine negative Zahl sein).

### Gesamtmargin

6.12 Ihre Gesamtmargin entspricht der Summe aus Ihrer Positionsmargin, Total Prime Margin und Ihrer unabhängigen Margin zu einem bestimmten Zeitpunkt. Ihre Standard-Margin entspricht der Summe Ihrer Gesamtpositionsmargin und Ihrer unabhängigen Margin zu einem bestimmten Zeitpunkt.

6.13 Wenn Sie einen Auftrag zum Eingehen eines CFD Margin Trades erteilen möchten, wodurch entweder eine neue Position entsteht oder eine bestehende Position an einem bestimmten Produkt erhöht wird, muss das verfügbare Eigenkapital auf Ihrem Handelskonto zur Deckung

der in Folge dieses CFD Margin Trades erforderlichen Positionsmargin, Prime Margin, Kommission und/oder GSLO Prämie ausreichen, wobei gilt:

Verfügbares Eigenkapital = Handelskontoneubewertungsbetrag – Gesamtmargin

und

Handelskontoneubewertungsbetrag = Cash + nicht realisierter Nettogewinn oder -verlust

wobei der nicht realisierte Nettogewinn oder -verlust mit Hilfe des Preisstufe 1 Mittelkurses berechnet wird.

- 6.14 Ihr Gesamtmargin-Bedarf spiegelt nicht Ihre mögliche Gesamtverpflichtung uns gegenüber wider, und Sie erleiden möglicherweise Verluste bei einem CFD Margin Trade/bei CFD Margin Trades, die die uns für Ihre Positionen bereitgestellte Gesamtmargin übersteigen.

## 7. CFD Margin Trades schließen

- 7.1 Sie können auf der Plattform einen Markt-Auftrag erteilen, um einen einzelnen CFD Margin Trade während der Handelszeiten vollständig oder teilweise zu schließen, indem Sie entweder:

7.1.1 die „Trade schließen“-Funktion in Bezug auf diesen CFD Margin Trade oder die „Position schließen“-Funktion in Bezug auf alle Ihre CFD Margin Trades zu einem Produkt auf dem Handelskonto nutzen; oder

7.1.2 sofern nicht anderweitig spezifiziert (z.B. durch die Deaktivierung der Handelskonto-Verrechnung) einen Markt-Auftrag für das gleiche Produkt in die entgegengesetzte Richtung wie die des betreffenden CFD Margin Trades erteilen gemäß dem in Ziffer 5.1 dieses Anhangs 1 beschriebenen Prozess.

- 7.2 Wenn es mehrere CFD Margin Trades für dasselbe Produkt gibt und Sie nicht angeben, welche CFD Margin Trades Sie schließen möchten, dann wird unsere Plattform Ihre CFD Margin Trades, die nicht von einem garantierten Stop-Loss erfasst sind, ganz oder teilweise zuerst in der Reihenfolge schließen, in der diese CFD Margin Trades eingegangen wurden (d.h. nach dem „first-in-first-out“-Prinzip). Danach werden alle Ihre CFD Margin Trades, die von einem garantierten Stop-Loss erfasst sind, ganz oder teilweise in der Reihenfolge geschlossen, in der diese CFD Margin Trades eingegangen wurden (d.h. nach dem „first-in-first-out“-Prinzip).

- 7.3 Unsere Plattform wird alle CFD Margin Trades in Übereinstimmung mit einem möglichen Roll-Over, Stop-Loss, Trailing-Stop-Loss, garantierter Stop-Loss, Take-Profit- oder Limit-Auftrag schließen. Zusätzlich kann unsere Plattform alle CFD Margin Trades auf einem Handelskonto glattstellen, wenn das Glattstellungslevel erreicht ist (siehe Ziffer 12 dieses Anhangs 1).

- 7.4 Wir behalten uns das Recht vor, unsere Plattform anzuweisen, alle CFD Margin Trades zu schließen, wenn wir eine vorbehaltene Maßnahme nach Ziffer 8.4.1(a), 8.4.1(c), 8.4.1(f), 8.4.1(i) und 8.4.1(m), unsere Rechte nach Ziffer 9.8 vornehmen oder wir unsere Kündigungsrechte ausüben (siehe Ziffer 9.9) oder nach Ablauf von fünf (5) Jahren nach dem Eingehen dieses CFD Margin Trades und im Einklang mit der Vereinbarung.

## 8. Risikomanagement

### Transaktionsbasiertes Risikomanagement

- 8.1 Sie können einen Stop-Loss, Trailing-Stop-Loss, garantierten Stop-Loss oder Take-Profit-Auftrag für einen Auftrag über einen CFD Margin Trade oder einen CFD Margin Trade folgendermaßen setzen:



- 8.1.1 durch Änderung des Auftragsformulars (sofern relevant); oder
  - 8.1.2 wenn ein Auftrag bereits eingegangen wurde, durch die Verwendung eines Stop-Loss, Trailing-Stop-Loss garantierte Stop-Loss und/oder, Take-Profit-Auftrags in dem entsprechenden Feld für CFD Margin Trades des Handelskontos; oder
  - 8.1.3 wenn ein CFD Margin Trade bereits eingegangen wurde, jederzeit vor Schließung des CFD Margin Trades durch die Verwendung eines Stop-Loss, Trailing-Stop-Loss garantierte Stop-Loss und/oder Take-Profit-Auftrags in dem entsprechenden Feld für CFD Margin Trades des Handelskontos.
- 8.2 Bezüglich garantierter Stop-Loss gilt:
- 8.2.1 dass diese nur während Handelszeiten aufgegeben werden können,
  - 8.2.2 eine GSLO-Prämie muss an uns gezahlt werden, um einen garantierten Stop-Loss aufzugeben (auch durch Änderung eines anderen offenen Auftrags). Eine GSLO-Prämien-Rückerstattung kann erfolgen, wenn der garantierte Stop-Loss nachträglich widerrufen, entfernt, berichtigt oder geschlossen wurde, bevor er ausgeführt wurde. Eine GSLO-Prämie ist nicht erforderlich, um einen bestehenden garantierten Stop-Loss zu ändern;
  - 8.2.3 wenn Sie einen garantierten Stop-Loss aufgeben, ändern oder widerrufen wollen (auch durch Änderung eines anderen offenen Auftrags), müssen Sie sicherstellen, dass genügend verfügbares Eigenkapital vorhanden ist, um einen erforderlich gewordenen Anstieg der Positionsmargin und/oder Prime-Margin abzudecken; und
  - 8.2.4 dass es nicht möglich ist, bei ausgeschalteter Handelskontoaufrechnung einen garantierten Stop-Loss auf einen CFD Margin Trade aufzugeben, wenn ein garantierter Stop-Loss bereits hinsichtlich eines bereits bestehenden CFD Margin Trades in die entgegengesetzte Richtung und im selben Produkt aufgegeben ist.
- 8.3 Wenn Sie einen CFD Margin Trade schließen, wird ein zugehöriger Stop-Loss, Trailing-Stop-Loss, garantierter Stop-Loss und/oder Take-Profit-Auftrag automatisch auch geschlossen. Weiter kann hinsichtlich eines garantierten Stop-Loss eine GSLO-Prämien-Rückerstattung erfolgen.
- 8.4 Offene Aufträge, zu denen auch Stop-Loss und Trailing-Stop-Loss aber keinen garantierten Stop-Loss gehören, unterliegen den Marktbedingungen (d.h. Slippage, also einer unerwünschten Kursänderung zwischen dem Zeitpunkt der Erteilung eines Auftrags und dem Zustandekommen des CFD Margin Trades) und deshalb kann nicht garantiert werden, dass diese offenen Aufträge zu ihrem Zielkurs ausgeführt werden.
- 8.5 Unsere Plattform kann (i) Stop-Loss-, Trailing-Stop-Loss- oder Stop-Entry-Aufträge für den Verkauf desselben Produkts oder (ii) Stop-Loss-, Trailing-Stop-Loss- oder Stop-Entry-Aufträge für den Kauf desselben Produkts zusammenfassen, wenn sie durch denselben Kurs ausgelöst werden und in Übereinstimmung mit Ziffer 2 der Grundsätze zur Auftragsausführung zu demselben Zeitpunkt zur Ausführung durch unsere Plattform fällig sind.
- 8.6 Sie können eine Preisgrenze benutzen, wenn Sie sicherstellen möchten, dass der Kaufkurs oder der Verkaufskurs, zu welchem ein Markt-Auftrag oder ein Stop-Entry-Auftrag ausgeführt wird, nicht schlechter ist als der von Ihnen bei Setzen der Preisgrenze bestimmte Zielkurs.

## Schild-Funktion

8.7 Sofern Sie keine offenen CFD Margin Trades haben, können wir Ihnen anbieten, die Schild-Funktion auf Ihrem Handelskonto zu aktivieren. Die Schild-Funktion ist gegebenenfalls nicht für jeden unserer Kunden verfügbar.

8.8 Die Schild-Funktion

8.8.1 stellt sicher, dass Sie nicht mehr als den Betrag verlieren, den Sie bei uns hinterlegt haben. Wenn die Schild-Funktion aktiviert ist und Sie dennoch einen negativen Cash Gegenwert auf Ihrem Handelskonto haben sollten, werden wir auf unseren Ausgleichsanspruch verzichten und Ihr Handelskonto zurück auf null (0) stellen. Die Schild-Funktion ändert nichts an Ihrer Pflicht sicherzustellen, dass Ihr Handelskontoneubewertungsbetrag zu jeder Zeit über dem/n anwendbaren und auf der Plattform angezeigten Glattstellungslevel(s) liegt und wir behalten uns das Recht vor, offene CFD Margin Trades zu schließen, wenn Sie nicht ausreichend Mittel auf Ihrem Handelskonto vorhalten, um Ihren Handelskontoneubewertungsbetrag über dem/n jeweiligen Glattstellungslevel(s) zu halten; und

8.8.2 beeinflusst die Ausführung sämtlicher Aufträge über CFD Margin Trades, indem sie verhindert, dass Sie

(a) einen CFD Margin Trade eröffnen, der nicht vollständig von einem garantierten Stop-Loss gedeckt ist; oder

(b) die garantierten Stop-Loss in Bezug auf Ihre CFD Margin Trades ändern oder widerrufen.

Die Aktivierung der Schild-Funktion beschränkt nicht die Möglichkeit, Binaries und/oder Countdowns zu eingehen.

8.9 Sie können die Schild-Funktion jederzeit deaktivieren, indem Sie unseren Kundenservice anrufen.

## Produktlimits, Positionsgrenzen, Auftrags-Cluster-Grenzen, GSLO-Cluster-Grenzen und GSLO Limits

8.10 Aufträge (einschließlich offener Aufträge) und CFD Margin Trades bezogen auf jegliche - Produkte können Positionsgrenzen und/oder Auftrags-Cluster-Grenzen unterliegen. Garantierte Stop-Loss unterliegen auch GSLO-Cluster-Limits und GSLO-Limits. Diese Grenzen werden durch uns nach unserem alleinigen Ermessen festgelegt und können zwischen Handelskonten unterschiedlich sein. Wir sind dazu berechtigt, die Positionsgrenzen, Auftrags-Cluster-Grenzen, GSLO-Cluster-Limits und GSLO-Limits jederzeit im Einklang mit Ziffer 9.5 zu ändern, und es ist Ihre Pflicht sicherzustellen, dass Sie die alle aktuellen Limits kennen, bevor Sie einen Auftrag über die Eröffnung eines CFD Margin Trades platzieren oder ändern oder einen CFD Margin Trade eingehen.

8.11 Wenn die Ausführung eines Auftrags (einschließlich eines offenen Auftrags) zu dem Zeitpunkt, zu dem der Auftrag andernfalls ausgeführt würde, zu einer Verletzung einer Positionsgrenze führen würde, wird der Auftrag automatisch storniert und nicht ausgeführt. Er wird als zurückgewiesener Auftrag in dem Handelskonto dargestellt.

8.12 Wenn die Annahme eines offenen Auftrags oder die Änderung eines bestehenden offenen Auftrags zu einer Verletzung einer Auftrags-Cluster-Grenze, GSLO-Cluster-Grenze oder GSLO-Limit führen würde, wird der jeweilige Auftrag oder die Änderung von unserer Plattform zurückgewiesen.

8.13 Zusätzlich kann ein Handelskonto Gegenstand eines Produktlimits sein, was die Anzahl der CFD Margin Trades, Positionen und/oder offener Aufträge beschränkt. Dies kann jederzeit zur

Eröffnung einer neuen Position oder eines neuen CFD Margin Trades führen. Dieses Limit wird von uns in unserem alleinigen Ermessen festgelegt. Wir sind berechtigt, die Produktlimits jederzeit gemäß Ziffer 9.5 zu verändern und es ist Ihre Pflicht, sicherzustellen, dass Sie die aktuellen Produktlimits kennen, bevor Sie eine neue Position oder CFD Margin Trade eröffnen oder eine neue offene Order platzieren.

- 8.14 Wenn zu dem Zeitpunkt, an dem ein Auftrag (inklusive offener Aufträge) anderweitig ausgeführt werden würde, die Ausführung dieses Auftrags zu einer Überschreitung eines Produktlimits führen würde, wird der Auftrag automatisch widerrufen und wird nicht ausgeführt. Er wird als zurückgewiesener Auftrag im Handelskonto dargestellt.

## 9. Gewinn oder Verlust

- 9.1 Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust für einen einzelnen CFD Margin Trade wird in Echtzeit folgendermaßen berechnet:

### Für einen Kauf-CFD Margin Trade:

Nicht realisierter Gewinn oder Verlust = Einheiten x (Neubewertungskurs des CFD Margin Trades – Eröffnungs-Tradekurs) x Währungsumrechnungskurs

### Für ein Verkaufs-CFD Margin Trade:

Nicht realisierter Gewinn oder Verlust = Einheiten x (Eröffnungs-Tradekurs – Neubewertungskurs des CFD Margin Trades) x Währungsumrechnungskurs

- 9.2 Vorbehaltlich Ziffer 9.6 dieses Anhangs 1 wird, wenn ein CFD Margin Trade geschlossen wird, jeder nicht realisierte Gewinn oder Verlust unverzüglich zu realisiertem Gewinn oder realisiertem Verlust und das Cash wird entsprechend angepasst. Wenn wir nicht genügend Mittel nach den Ziffern 5.2.1 und 5.2.2 haben und die realisierten Gewinne nicht ausreichen, um die realisierten Verluste vollständig auszugleichen, wird Ihr Cash Gegenwert auf dem entsprechenden Handelskonto negativ.
- 9.3 Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust, der in unserer Plattform 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 CFD Margin Trades sofort schließen würden (insbesondere wenn ein CFD Margin Trade zu einem Kurs geschlossen werden kann, der von der Preisstufe 1 abweicht). Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust, der in unserer Plattform angezeigt wird, basiert immer auf der aktuellen Preisstufe 1.
- 9.4 Es ist Ihre Pflicht, die Veränderungen Ihres Cashes jederzeit zu überwachen und Ihre Verpflichtungen gemäß Ziffer 5.3.1 einzuhalten.
- 9.5 Sofern wir ausreichende Mittel für Sie auf dem Handelskonto vorhalten und/oder Sie ausreichende realisierte Gewinne erzielt haben, um die realisierten Verluste in voller Höhe auszugleichen, sind die realisierten Verluste fällig und sofort zahlbar. Sofern wir nicht ausreichende Mittel für Sie auf dem Handelskonto vorhalten und nicht ausreichend realisierte Gewinne erzielt worden sind, um die realisierten Verluste in voller Höhe auszugleichen, und vorausgesetzt der Handelskontoneubewertungsbetrag des Handelskontos befindet sich im Haben-Bereich und oberhalb des Glattstellungslevels für dieses Handelskonto, werden die realisierten Verluste fällig und zahlbar, sobald Sie einen Betrag an uns zahlen und/oder ausreichend realisierte Gewinne erwirtschaften, um die realisierten Verluste in voller Höhe ausgleichen zu können. Sollte Ihr Handelskontoneubewertungsbetrag zu irgendeiner Zeit negativ werden oder unterhalb des Glattstellungslevels sinken, werden alle realisierten Verluste sofort fällig und zahlbar. In diesem Fall sollten Sie die unter Ziffer 12.20.2 dieses Anhangs 1 vorgegebenen Handlungen vornehmen.

9.6 Hinsichtlich jedes Forwards wird der nicht realisierte Gewinn oder Verlust zum Barausgleichszeitpunkt (der normalerweise innerhalb eines (1) Geschäftstages nach dem Fälligkeitszeitpunkt liegt) zu einem realisierten Gewinn oder einem realisierten Verlust

## 10. Haltekosten

### Anwendung von Haltekosten

10.1 In Bezug auf CFD Margin Trades zu gewissen Produkten werden (vorbehaltlich anwendbarer Ausgleiche gem. Ziffer 10.4 dieses Anhangs 1) Haltekosten berechnet und Ihrem Handelskonto belastet oder gutgeschrieben. Die Frage, ob Haltekosten in Bezug auf ein spezielles Produkt anfallen, wird in der Produktliste geregelt. Die Haltekosten können positiv oder negativ sein.

### Haltekosten

10.2 Unsere Plattform wird die Haltekosten wie folgt berechnen:

Kauf-CFD Margin Trade:

$$\text{Haltekosten} = \frac{(\text{Einheiten} \times \text{Eröffnungs-Tradekurs} \times \text{Haltekostensatz „Kauf“})}{365} \times \text{Währungsumrechnungskurs}$$

Verkaufs-CFD Margin Trade:

$$\text{Haltekosten} = \frac{(\text{Einheiten} \times -1 \times \text{Eröffnungs-Tradekurs} \times \text{Haltekostensatz „Verkauf“})}{365} \times \text{Währungsumrechnungskurs}$$

10.3 Sämtliche Haltekosten werden von Ihrem Handelskonto zum Halte-Zeitpunkt für das maßgebliche Produkt eingezogen. Einzelheiten hierzu sind in der Produktliste enthalten. Sie müssen zu den maßgeblichen Transaktionsnebenkosten-Zeitpunkten über genügend Cash auf Ihrem Handelskonto verfügen, um sämtliche Transaktionsnebenkosten begleichen zu können.

10.4 Wenn Ihr Guthaben auf Ihrem Handelskonto oberhalb des Ausgleichsschwellenwertes ist, können wir nach unserem alleinigen Ermessen einen Ausgleich vornehmen, um den Betrag Ihrer fälligen Haltekosten zu verringern. Einzelheiten zu den geltenden Ausgleichsschwellenwerten werden auf unserer Plattform angezeigt.

## 11. Kapitalmaßnahmen, Anpassungen und Insolvenz

11.1 Eine Kapitalmaßnahme oder ein Anpassungsereignis kann zeitweise in Bezug auf den bzw. die zu Grunde liegenden Vermögenswert(e) eines Produktes vorkommen. Wenn eine solche Kapitalmaßnahme oder ein solches Anpassungsereignis stattfindet, werden wir bestimmen, ob es eine wesentliche Auswirkung entweder auf den Marktwert der bzw. des zu Grunde liegenden Vermögenswerte(s) des Produktes oder auf den Wert des CFD Margin Trades oder der Position hat oder haben wird. Wenn eine Kapitalmaßnahme oder ein Anpassungsereignis stattfindet, werden wir die erforderlichen Maßnahmen ergreifen, um:

- 11.1.1 den Effekt, den die Kapitalmaßnahme oder das Anpassungsereignis für die bzw. den zu Grunde liegenden Vermögenswert(e) des Produktes hat, für Ihren Auftrag/Ihre Aufträge oder CFD Margin Trade(s) oder Position(en) hat, nachzubilden; und/oder
  - 11.1.2 Handlungen, die Gegenparteien von Trades in Bezug auf die bzw. den zu Grunde liegenden Vermögenswert(e) des Produktes, die wir eingegangen sind, um unsere Handelsposition Ihnen gegenüber auszugleichen oder abzusichern, ergriffen haben, zu reflektieren; und/oder
  - 11.1.3 das ökonomische Gleichgewicht der Rechte und Pflichten von Ihnen und uns in der betreffenden CFD Margin Trade oder Position unmittelbar vor der Kapitalmaßnahme oder dem Anpassungsereignis zu erhalten.
- 11.2 Entsprechend Ziffern 11.3, 11.5 und 11.6 dieses Anhangs 1 können wir nach alleinigem eigenem Ermessen nach einer Kapitalmaßnahme oder einem Anpassungsereignis folgende, beispielhaft aufgeführte Maßnahmen ergreifen:
- 11.2.1 einen CFD Margin Trade, wenn die bzw. der zu Grunde liegende(n) Vermögenswert(e) des Produktes betroffen war/en, aussetzen oder glattstellen;
  - 11.2.2 einen Auftrag (einschließlich eines offenen Auftrags) bei dem die bzw. der zu Grunde liegende(n) Vermögenswert(e) des Produktes betroffen war/en, stornieren oder aussetzen;
  - 11.2.3 weitere Positionsmargin, unabhängige Margin, Prime Margin und/oder etwaige von Ihnen zu zahlende, vorhersehbare Kosten, die CMC Markets (oder einem verbundenen Unternehmen) in Bezug auf den Auftrag (einschließlich eines offenen Auftrags) oder CFD Margin Trade bei dem die bzw. der zu Grunde liegende(n) Vermögenswert(e) des Produktes betroffen waren, entstehen, einfordern;
  - 11.2.4 den Neubewertungskurs des CFD Margin Trades eines Auftrags (einschließlich offener Aufträge) oder eines CFD Margin Trades, wenn die bzw. der zu Grunde liegende(n) Vermögenswert(e) des Produktes betroffen war/en, ändern;
  - 11.2.5 entsprechende Berechnungen, Anpassungen oder Abzüge von Ihrem Handelskonto vornehmen oder Guthaben auf Ihr Handelskonto buchen; und/oder
  - 11.2.6 das Produkt von unserer Plattform zurücknehmen, wenn die bzw. der zu Grunde liegende(n) Vermögenswert(e) des Produktes betroffen war/en; und/oder
  - 11.2.7 angemessene Anpassungen des Zielkurses von garantierten Stop-Loss Aufträgen vorzunehmen und/oder zusätzliche GSLO-Margin zu verlangen, wenn der dem entsprechendem Produkt zugrundeliegende Vermögenswert betroffen ist.

Wir werden Ihnen so bald wie vernünftigerweise möglich eine Mitteilung auf unserer Plattform machen, welche jeweiligen Handlungen wir zu ergreifen beschlossen haben. Es ist klarzustellen, dass diese Mitteilung nach der jeweiligen Kapitalmaßnahme oder Anpassung oder nach der jeweiligen Handlung, die wir nach unserem Ermessen gemäß dieser Ziffer 11.2 dieses Anhangs 1 vornehmen können, erfolgen kann.

- 11.3 Wenn wir feststellen, dass Berechnungen, Anpassungen, Gutschriften oder Lastschriften gemäß Ziffer 11.1 oder 11.2 dieses Anhangs 1 nicht auf wirtschaftlich vernünftige Weise oder gar nicht durchgeführt werden können, dürfen wir die betreffenden CFD Margin Trades glattstellen und/oder entsprechende offene Aufträge widerrufen.

- 11.4 Während eine Kapitalmaßnahme oder ein Anpassungsereignis stattfindet, erzeugt unsere Plattform keine Kurse und sie nimmt auch keine Aufträge für das entsprechende Produkt an. Soweit möglich werden wir Kapitalmaßnahmen und Anpassungsereignisse außerhalb der Handelszeiten durchführen.
- 11.5 Wenn ein Emittent, dessen Wertpapiere die Grundlage eines Produkts darstellen, insolvent wird, anderweitig aufgelöst wird oder einem sonstigen Ereignis mit vergleichbarer Wirkung unterliegt, müssen wir alle CFD Margin Trades im Zusammenhang mit diesem Produkt innerhalb eines Monats ab einer solchen Insolvenz, Auflösung oder einem Ereignis mit vergleichbarer Wirkung glattstellen. Der Kurs eines im Zusammenhang mit einem Produkt stehenden CFD Margin Trades, bei welchem der Emittent des Basiswertes insolvent wird, anderweitig aufgelöst wird oder einem sonstigen Ereignis unterliegt, welches eine ähnliche Wirkung entfaltet, wird auf null (0) gestellt.
- 11.6 Für den Fall, dass ein Produkt oder eins seiner/seines maßgeblichen Basiswerte(s), aus welchem Grund auch immer, ausgesetzt wird, wird der Kurs aller mit diesem Produkt verbundenen CFD Margin Trades grundsätzlich unter Beachtung unserer Rechte gemäß Ziffer 11.1 und 11.2 dieses Anhangs 1 gem. Ziffer 11.5 dieses Anhangs 1 auf null (0) gestellt. Sollte der Kurs eines mit diesem Produkt verbundenen CFD Margin Trades größer als null (0) sein, werden wir Sie über das Datum und den Kurs, zu welchem dieser CFD Margin Trade glattgestellt werden soll, schriftlich informieren. CMC Markets behält sich das Recht vor, zusätzliche Positionsmargin, unabhängige Margin und/oder in diesem Zusammenhang entstandene angemessene und vorhersehbare Kosten anzufordern, welche CMC Markets (oder einem verbundenen Unternehmen) im Zusammenhang mit einer Aussetzung eines Produkts oder seiner/seines maßgeblichen Basiswerte(s) entstanden sind.

## 12. Handelskontoglattstellung

- 12.1 Ihr Handelskontoneubewertungsbetrag und die Total Prime Margin berechnen sich wie jeweils in Ziffer 6.13 und 6.10 dieses Anhangs 1 beschrieben und wird auf unserer Plattform angezeigt und in Echtzeit aktualisiert.
- 12.2 Sie müssen sicherstellen, dass für jedes Handelskonto Ihr Handelskontoneubewertungsbetrag jederzeit über dem entsprechendem Glattstellungslevel liegt, die auf unserer Plattform angezeigt werden. Die Glattstellungslevel für CFD Margin Trades auf Ihrem Handelskonto sind entweder:
- 12.2.1 ein absoluter Betrag (das „**absolute Glattstellungslevel**“); oder
- 12.2.2 einer oder beide der folgenden Beträge (sofern anwendbar):
- a) wenn einige oder alle Ihrer offenen CFD Margin Trades nicht vollständig von garantierten Stop-Loss Aufträgen erfasst sind: ein Betrag, der (Ihrer Total Prime Margin zuzüglich einem Betrag, der Ihrer Standard-Margin) entspricht, multipliziert mit Ihrem "**prozentualem Glattstellungslevel**" (das "**Standard-Glattstellungslevel**"); und/oder
- b) einige oder alle Ihrer offenen CFD Margin Trades ganz oder teilweise von garantierten Stop-Loss Aufträgen erfasst sind: ein Betrag, der (Ihrer Total Prime Margin zuzüglich einem Betrag, der Ihrer unabhängiger Margin) entspricht, multipliziert mit Ihrem "**Prime prozentualem Glattstellungslevel**" (das "**Prime-Glattstellungslevel**");
- 12.3 Fällt Ihr Handelskontoneubewertungsbetrag eines Handelskontos zu einem beliebigen Zeitpunkt auf den Betrag, der einem der für ein Handelskonto anwendbaren

Glattstellungslevel entspricht oder darunter, initiiert unsere Plattform automatisch eine **Handelskontoglattstellung**.

- 12.4 Eine Handelskontoglattstellung wird entweder als Gesamt-Handelskontoglattstellung (in Ziffern 12.6 bis 12.10 dieses Anhangs 1 beschrieben) oder als alternative Handelskontoglattstellung (in Ziffern 12.11 bis 12.16 dieses Anhangs 1 beschrieben) ausgeführt.
- 12.5 Abweichend von Ziffer 12.6 dieses Anhangs 1 und den von Ihnen auf unserer Plattform angegebenen Präferenzen für Handelskontoglattstellungen wird unsere Plattform immer eine alternative Handelskontoglattstellung auf „last in, first out“-Basis (so wie in Ziffer 12.11.1 dieses Anhangs 1 beschrieben) durchführen, wenn Sie zu Beginn der jeweiligen Handelskontoglattstellung eine Position halten, die die maximale CFD Margin Trade Größe überschreitet. Wenn, nach Abschluss einer anfänglichen alternativen Standard-Glattstellung, einer anfänglichen alternativen Prime-Glattstellung, einer nachfolgenden alternativen Standard-Glattstellung oder einer nachfolgenden alternativen Prime-Glattstellung (je nach Anwendbarkeit) alle verbleibenden Positionen auf Ihrem Handelskonto unter der anwendbaren maximalen Größe des CFD Margin Trades liegen, wird bei dieser alternativen Handelskontoglattstellung
- 12.5.1 die „last in, first out“ alternative Handelskontoglattstellung beendet; und
- 12.5.2 wenn Ihr Handelskontoneubewertungsbetrag immer noch unter einem der anwendbaren Glattstellungslevel liegt, wird unsere Plattform automatisch gemäß Ziffer 12.6 dieses Anhangs 1 und den von Ihnen auf unserer Plattform angegebenen Präferenzen für Handelskontoglattstellungen eine Handelskontoglattstellung durchführen.

### **Gesamt-Handelskontoglattstellung**

- 12.6 Vorbehaltlich Ziffer 12.5 dieses Anhangs 1 und wenn unsere Plattform keine Anweisung erhalten hat, eine alternative Handelskontoglattstellung auszuführen, wird, wenn Ihr Handelskontoneubewertungsbetrag für ein Handelskonto auf den Betrag eines Glattstellungslevels eines Handelskontos oder darunter fällt, unsere Plattform die folgenden Maßnahmen durchführen (zusammen die „**Gesamt-Handelskontoglattstellung**“):
- 12.6.1 Automatische Schließung einiger oder aller Ihrer offenen CFD Margin Trades, die nicht vollständig von garantierten Stop-Loss Aufträgen erfasst sind auf Ihrem Handelskonto in Bezug auf alle Produkte innerhalb ihrer Handelszeiten und, sofern der Handel nicht anderweitig ausgesetzt ist, zum ersten verfügbaren Preis, der für einen Markt-Auftrag für das jeweilige Produkt verfügbar ist (unter Berücksichtigung der Anzahl der Einheiten für den CFD Margin Trade) (die „**anfängliche Standard-Glattstellung**“); und
- 12.6.2 wenn entweder Ihr absolutes Glattstellungslevel oder das Prime-Glattstellungslevel (sofern anwendbar) gebrochen wurde, nachträgliche automatische Schließung einiger oder aller Ihrer offenen CFD Margin Trades, die von garantierten Stop-Loss Aufträgen erfasst sind in Bezug auf alle Produkte innerhalb ihrer Handelszeiten und, sofern der Handel nicht anderweitig ausgesetzt ist, zum ersten verfügbaren Preis, der für einen Markt-Auftrag für das jeweilige Produkt verfügbar ist (unter Berücksichtigung der Anzahl der Einheiten für den CFD Margin Trade) oder, sofern anwendbar, zum jeweiligen Zielkurs (die „**anfängliche Prime-Glattstellung**“); und

12.6.3 wenn Ihr Handelskontoneubewertungsbetrag entweder unter das absolute Glattstellungslevel oder das Prime-Glattstellungslevel fällt vorbehaltlich der Ziffer 12.7 dieses Anhangs 1, sofern

(a) einiger oder aller CFD Margin Trades, die nicht von garantierten Stop-Loss Aufträgen erfasst sind in Bezug auf Produkte innerhalb ihrer Handelszeiten nicht mehr ausgesetzt sind; und/oder

(b) die Handelszeiten bezüglich einiger oder aller CFD Margin Trades, die von nicht garantierten Stop-Loss Aufträgen erfasst sind und die noch auf dem Handelskonto sind wieder starten (und der Handel nicht anderweitig ausgesetzt ist);

werden automatisch die CFD Margin Trades (alle oder einige), die nicht von garantierten Stop-Loss Aufträgen erfasst sind, zum ersten für einen Markt-Auftrag verfügbarem Preis für das entsprechende Produkt (unter Berücksichtigung der Stückzahl des CFD Margin Trades) geschlossen (eine oder beide dieser Maßnahmen eine „**nachfolgende Standard-Glattstellung**“); und

12.6.4 wenn Ihr Handelskontoneubewertungsbetrag entweder unter das absolute Glattstellungslevel oder das Prime-Glattstellungslevel fällt vorbehaltlich der Ziffer 12.8 dieses Anhangs 1, sofern

(a) einiger oder aller CFD Margin Trades, die von garantierten Stop-Loss Aufträgen erfasst sind in Bezug auf Produkte innerhalb ihrer Handelszeiten nicht mehr ausgesetzt sind; und/oder

(b) die Handelszeiten bezüglich einiger oder aller CFD Margin Trades, die von garantierten Stop-Loss Aufträgen erfasst sind und die noch auf dem Handelskonto sind wieder starten (und der Handel nicht anderweitig ausgesetzt ist);

werden automatisch die CFD Margin Trades (alle oder einige), die von garantierten Stop-Loss Aufträgen erfasst sind, zum ersten für einen Markt-Auftrag verfügbarem Preis für das entsprechende Produkt (unter Berücksichtigung der Stückzahl des CFD Margin Trades) oder, sofern anwendbar, zum jeweiligen Zielkurs geschlossen (eine oder beide dieser Maßnahmen eine "**nachfolgende Prime-Glattstellung**"); und

12.6.5 vorbehaltlich Ziffer 12.7 und 12.8 dieses Anhangs 1 werden wir die nachfolgende Standard-Glattstellung und die nachfolgende Prime-Glattstellung weiter wiederholen, bis keine ganzen oder teilweisen CFD Margin Trades mehr auf dem Handelskonto sind.

12.7 Sofern nach Beginn der Gesamt-Handelskontoglattstellung Ihr Handelskontoneubewertungsbetrag über das absolute Glattstellungslevel oder das Standard-Glattstellungslevel (je nach Anwendbarkeit) für dieses Handelskonto steigt, aufgrund von:

12.7.1 Einer Gesamt-Handelskontoglattstellung ;

12.7.2 Änderungen Ihrer nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste oder

12.7.3 Einzahlungen durch Sie auf das Handelskonto in Einklang mit Ziffer 5.3 oder einer Erhöhung des Cash infolge eines erfolgreichen Countdowns; oder

12.7.4 Einem Zusammenwirken der vorstehenden Ziffern 12.7.1 bis 12.7.3 dieses Anhangs 1,



dann wird nach der Beendigung der anfänglichen Standard-Glattstellung, der anfänglichen Prime-Glattstellung, der nachfolgenden Standard-Glattstellung oder der nachfolgenden Prime-Glattstellung (je nach Anwendbarkeit), die diesen Anstieg Ihres Handelskontoneubewertungsbetrages verursacht hat, durch unsere Plattform das Schließen von einigen oder aller CFD Margin Trades, die von nicht garantierten Stop-Loss Aufträgen erfasst sind, beendet (z.B. werden keine weiteren nachfolgenden Standard-Glattstellungen mehr durchgeführt). Zur Klarstellung: eine nachfolgende Prime-Glattstellung wird fortgeführt, außer, wenn Ihr Handelskontoneubewertungsbetrag oberhalb des absoluten Glattstellungslevels ist oder über den Prime-Glattstellungslevel gestiegen ist.

12.8 Sofern nach Beginn der Gesamt-Handelskontoglattstellung Ihr Handelskontoneubewertungsbetrag über das absolute Glattstellungslevel oder das Prime-Glattstellungslevel (je nach Anwendbarkeit) für ein Handelskonto steigt, als Ergebnis von:

12.8.1 einer Gesamt-Handelskontoglattstellung;

12.8.2 Änderungen Ihrer nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste;

12.8.3 Einzahlungen durch Sie auf das Handelskonto in Einklang mit Ziffer 5.3 oder einer Erhöhung des Cash infolge eines erfolgreichen Countdowns; oder

12.8.4 Einem Zusammenwirken der vorstehenden Ziffern 12.8.1 bis 12.8.3 dieses Anhangs 1

dann wird nach der Beendigung der anfänglichen Standard-Glattstellung, der anfänglichen Prime-Glattstellung, der nachfolgenden Standard-Glattstellung oder der nachfolgenden Prime-Glattstellung (je nach Anwendbarkeit), die diesen Anstieg Ihres Handelskontoneubewertungsbetrages verursacht hat, durch unsere Plattform das Schließen von einigen oder aller CFD Margin Trades, die von nicht garantierten Stop-Loss Aufträgen erfasst sind, beendet (z.B. werden keine weiteren nachfolgenden Prime-Glattstellungen mehr durchgeführt). Zur Klarstellung: eine nachfolgende Standard-Glattstellung wird fortgeführt, außer, wenn Ihr Handelskontoneubewertungsbetrag oberhalb des absoluten Glattstellungslevels ist oder über den Standard-Glattstellungslevel gestiegen ist.

12.9 Bitte beachten Sie, dass ein Anstieg Ihres Handelskontoneubewertungsbetrages gleich aus welchem Grund CFD Margin Trades, die während der Gesamt-Handelskontoglattstellung bereits geschlossen wurden, nicht beeinflusst.

12.10 Einige oder alle CFD Margin Trades, die von nicht garantierten Stop-Loss Aufträgen erfasst sind, die sich auf dasselbe Produkt beziehen, können von unserer Plattform während der anfänglichen Standard-Glattstellung, oder der nachfolgenden Standard-Glattstellung zusammengefasst werden. In diesem Fall wird der entsprechende CFD Margin Trade ganz oder teilweise zum entsprechenden Verkaufs- oder Kauf-Preis der Preis-Leiter, der für einen Markt-Auftrag der zusammengefassten Anzahl von Einheiten gilt, ausgeführt.

### Alternative Handelskontoglattstellung

12.11 In Bezug auf Ihre Vorgaben zur Handelskonto-Glattstellung, die Sie auf unserer Plattform ausgewählt haben, können Sie unserer Plattform die Anweisung geben, alternative Handelskonto-Glattstellungen auszuführen. Dabei wird unsere Plattform vorbehaltlich Ziffer 12.5 dieses Anhangs 1 versuchen, Ihren Handelskontoneubewertungsbetrag über das Rücksetzungslevel oder das Prime-Rücksetzungslevel (je nach Anwendbarkeit) zu heben, entweder auf:

- 12.11.1 Basis "last in, first out": Hiernach werden ganz oder teilweise zuerst die letzten relevanten CFD Margin Trades geschlossen. Danach werden die zweitletzten CFD Margin Trades ganz oder teilweise geschlossen und der Prozess sofern erforderlich entsprechend fortgeführt; oder
- 12.11.2 Basis "größte Positionsmargin/Prime Margin zuerst":
- (a) Hiernach werden bei Positionen, die nicht von einem garantierten Stop-Loss gedeckt sind, zuerst die entsprechenden Positionen geschlossen, für die die Positionsmargin am größten ist, außer es gibt nur eine relevante Position. In diesem Fall werden die ganzen oder teilweisen CFD Margin Trades, aus denen die Position besteht, auf Basis "first in, first out" geschlossen. Falls es zwei oder mehr relevante Positionen mit gleicher Positionsmargin gibt, die sonst auch geschlossen werden würden, wird die jeweilige Position mit dem größten Positionsmarginsatz zuerst geschlossen. Falls solche Positionen einen gleichen Positionsmarginsatz haben, wird die Position zuerst geschlossen, die zuletzt erhöht wurde; und
  - (b) bei Positionen, die von einem garantierten Stop-Loss gedeckt sind, werden zuerst die entsprechenden Positionen geschlossen, für die die Prime Margin am größten ist, außer es gibt nur eine relevante Position. In diesem Fall werden die ganzen oder teilweisen CFD Margin Trades, aus denen die Position besteht, auf Basis "first in, first out" geschlossen. Falls es zwei oder mehr relevante Positionen mit gleicher Prime Margin gibt, die sonst auch geschlossen werden würden, wird die jeweilige Position zuerst geschlossen, die zuletzt erhöht wurde; oder
- 12.11.3 Basis "größter Positions-Verlust" zuerst: Hiernach werden zuerst die Positionen geschlossen, für die der nicht realisierte Verlust am größten ist, außer es gibt nur eine Position. In diesem Fall werden die ganzen oder teilweisen CFD Margin Trades, aus denen die Position besteht, auf Basis "first in, first out" geschlossen. Falls es zwei oder mehr relevante Positionen mit gleichen unrealisierten Verlusten gibt, die sonst auch geschlossen würden, wird die Position mit der größten Positionsmargin/Prime Margin zuerst geschlossen. Falls es zwei oder mehr relevante Positionen mit gleicher Positionsmargin/Prime Margin gibt, die sonst auch geschlossen würden, wird die Position zuerst geschlossen, die zuletzt erhöht wurde. Nachdem alle Positionen mit unrealisierten Verlusten geschlossen wurden, wird – sofern nötig- dieser Prozess durch Schließung der Positionen mit den kleinsten unrealisierten Gewinnen zuerst fortgeführt.

Die in dieser Ziffer 12.11 des Anhangs 1 beschriebenen Methoden zur Handelskontoglattstellung werden gemeinsam als "**alternative Handelskontoglattstellung**" bezeichnet.

- 12.12 Wenn unsere Plattform angewiesen wurde, eine alternative Handelskontoglattstellung vorzunehmen, und Ihr Handelskontoneubewertungsbetrag unter einen Betrag fällt, der kleiner oder gleich dem/der Glattstellungslevel für dieses Handelskonto ist, wird unsere Plattform die folgenden Maßnahmen ergreifen:

- 12.12.1 In Einklang mit nach Ziffer 12.11 dieses Anhangs 1 zulässigen Weisungen werden automatisch einige oder alle CFD Margin Trades oder Positionen oder Anteile davon, die von nicht garantierten Stop-Loss Aufträgen erfasst sind, bezüglich Produkten innerhalb ihrer Handelszeiten und, sofern der Handel nicht anderweitig ausgesetzt ist, zum ersten verfügbaren Preis, der für einen Markt-Auftrag für das jeweilige Produkt verfügbar ist (unter Berücksichtigung der Anzahl der Einheiten für den CFD

Margin Trade oder die Position), geschlossen, soweit dies erforderlich ist, um den Handelskontoneubewertungsbetrag über das Rücksetzungslevel steigen zu lassen (die **"anfängliche Standard-Glattstellung"**); und

12.12.2 Falls der Prime-Glattstellungslevel (sofern anwendbar) gebrochen wurde: in Einklang mit nach Ziffer 12.11 dieses Anhangs 1 zulässigen Weisungen werden anschließend automatisch einige oder alle CFD Margin Trades oder Positionen oder Anteile davon, die von garantierten Stop-Loss Aufträgen erfasst sind, bezüglich Produkten innerhalb ihrer Handelszeiten und, sofern der Handel nicht anderweitig ausgesetzt ist, zum ersten verfügbaren Preis, der für einen Markt-Auftrag für das jeweilige Produkt verfügbar ist (unter Berücksichtigung der Anzahl der Einheiten für den CFD Margin Trade oder die Position) oder, sofern anwendbar, zum jeweiligen Zielkurs geschlossen, soweit dies erforderlich ist, um den Handelskontoneubewertungsbetrag über das Prime-Rücksetzungslevel steigen zu lassen (die **"anfängliche alternative Prime Glattstellung"**); und

12.12.3 danach, falls Ihr Handelskontoneubewertungsbetrag unter dem Standard-Glattstellungslevel liegt, unter Berücksichtigung von Ziffer 12.13 dieses Anhangs 1 und in Einklang mit nach Ziffer 12.11 dieses Anhangs 1 erteilten Weisungen, wenn

(a) einige oder alle CFD Margin Trades oder Positionen oder Anteile davon auf Ihrem Handelskonto, die von nicht garantierten Stop-Loss Aufträgen erfasst sind, bezüglich Produkten innerhalb ihrer Handelszeiten nicht mehr ausgesetzt sind; und/oder

(b) die Handelszeiten bezüglich einiger oder aller CFD Margin Trades oder Positionen oder Anteile davon auf Ihrem Handelskonto, die nicht von garantierten Stop-Loss Aufträgen erfasst sind, wieder beginnen (und der Handel nicht anderweitig ausgesetzt ist)

werden automatisch einige oder alle CFD Margin Trades oder Positionen oder Anteile davon, die nicht von garantierten Stop-Loss Aufträgen erfasst sind, zum ersten verfügbaren Preis, der für einen Markt-Auftrag für das jeweilige Produkt verfügbar ist (unter Berücksichtigung der Anzahl der Einheiten für den CFD Margin Trade oder die Position) geschlossen, soweit dies erforderlich ist, um den Handelskontoneubewertungsbetrag über das Rücksetzungslevel steigen zu lassen (jede oder beide dieser Maßnahmen ist eine **"nachfolgende alternative Standard-Glattstellung"**); und

12.12.4 Danach, falls Ihr Handelskontoneubewertungsbetrag unter dem Prime-Glattstellungslevel liegt, unter Berücksichtigung von Ziffer 12.14 dieses Anhangs 1 und in Einklang mit nach Ziffer 12.11 dieses Anhangs 1 erteilten Weisungen, wenn

(a) einige oder alle CFD Margin Trades oder Positionen oder Anteile davon auf Ihrem Handelskonto, die von garantierten Stop-Loss Aufträgen erfasst sind, bezüglich Produkten innerhalb ihrer Handelszeiten nicht mehr ausgesetzt sind; und/oder

(b) die Handelszeiten bezüglich einiger oder aller CFD Margin Trades oder Positionen oder Anteile davon auf Ihrem Handelskonto, die von garantierten Stop-Loss Aufträgen erfasst sind, wieder beginnen (und der Handel nicht anderweitig ausgesetzt ist);

werden automatisch einige oder alle CFD Margin Trades oder Positionen oder Anteile davon, die von garantierten Stop-Loss Aufträgen erfasst sind, zum ersten

verfügbaren Preis, der für einen Markt-Auftrag für das jeweilige Produkt verfügbar ist (unter Berücksichtigung der Anzahl der Einheiten) oder, sofern anwendbar, zum jeweiligen Zielkurs geschlossen, soweit dies erforderlich ist, um den Handelskontoneubewertungsbetrag über das Prime-Rücksetzungslevel steigen zu lassen (jede oder beide dieser Maßnahmen ist eine "**nachfolgende alternative Prime-Glattstellung**"); und

12.12.5 unter Berücksichtigung von Ziffer 12.13 und 12.14 dieses Anhangs 1 werden die nachfolgenden alternativen Standard-Glattstellung(en); und die nachfolgenden alternativen Prime-Glattstellung(en) fortführend wiederholt bis keine ganzen oder teilweisen CFD Margin Trades oder Positionen auf Ihrem Handelskonto mehr sind.

12.13 Wenn nach der Einleitung der alternativen Handelskonto-Glattstellung Ihr Handelskontoneubewertungsbetrag eines Handelskontos über den Standard-Glattstellungslevel für dieses Handelskonto steigt als Ergebnis:

12.13.1 Der alternativen Handelskontoglattstellung;

12.13.2 Änderungen Ihrer nicht realisierten Nettogewinne oder-verluste;

12.13.3 Ihrer Einzahlungen auf ein Handelskonto in Einklang mit Ziffer 5.3 oder einer Erhöhung des Cash infolge eines erfolgreichen Countdowns, oder

12.13.4 Einem kombinierten Effekt der obigen Ziffern 12.13.1 bis 12.13.3 dieses Anhangs 1

Dann werden wir nach der Beendigung einer anfänglichen alternativen Standard Handelskontoglattstellung, einer anfänglichen alternativen prime Handelskontoglattstellung, einer nachfolgenden alternativen Standard Handelskontoglattstellung oder nachfolgenden alternativen prime Handelskontoglattstellung (je nach Anwendbarkeit), die einen solchen Anstieg Ihres Handelskontoneubewertungsbetrages verursacht, durch die Plattform das Schließen von einigen oder allen CFD Margin Trades oder Positionen oder Anteile davon, die nicht von garantierten Stop-Loss Aufträgen erfasst sind (z.B. werden keine weiteren nachfolgenden alternativen Standard Handelskontoglattstellungen mehr durchgeführt) beenden. Zur Klarstellung: nachfolgende alternative prime Handelskontoglattstellung(en) werden fortgeführt, es sei denn, Ihr Handelskontoneubewertungsbetrag ist auch über das Prime-Rücksetzungslevel (sofern anwendbar) gestiegen.

12.14 Wenn nach der Einleitung der alternativen Handelskonto-Glattstellung Ihr Handelskontoneubewertungsbetrag eines Handelskontos über den Prime-Glattstellungslevel für dieses Handelskonto steigt als Ergebnis:

12.14.1 Der alternativen Handelskontoglattstellung;

12.14.2 Der Änderungen Ihrer nicht realisierten Nettogewinne oder-verluste;

12.14.3 Ihrer Einzahlungen auf ein Handelskonto in Einklang mit Ziffer 5.3 oder einer Erhöhung des Cash infolge eines erfolgreichen Countdowns, oder

12.14.4 Eines kombinierten Effekts der obigen Ziffern 12.14.1 bis 12.14.3 dieses Anhangs 1

Dann werden wir nach der Beendigung einer anfänglichen alternativen Standard Handelskontoglattstellung, einer anfänglichen alternativen prime Handelskontoglattstellung, einer nachfolgenden alternativen Standard

Handelskontoglattstellung oder nachfolgenden alternativen prime Handelskontoglattstellung (je nach Anwendbarkeit), die einen solchen Anstieg Ihres Handelskontoneubewertungsbetrages verursacht, durch unsere Plattform das Schließen von einigen oder allen CFD Margin Trades oder Positionen oder Anteile davon, die von garantierten Stop-Loss Aufträgen erfasst sind (z.B. werden keine weiteren nachfolgenden alternativen prime Handelskontoglattstellungen mehr durchgeführt), beenden. Zur Klarstellung: nachfolgende alternative Standard Handelskontoglattstellung(en) werden fortgeführt, es sei denn, Ihr Handelskontoneubewertungsbetrag ist auch über das Standard-Rücksetzungslevel (sofern anwendbar) gestiegen.

- 12.15 Bitte beachten Sie, dass ein Anstieg Ihres Handelskontoneubewertungsbetrages – gleich aus welchem Grund – CFD Margin Trades und/oder Positionen, die bereits ganz oder teilweise durch eine alternative Handelskontoglattstellung geschlossen wurden, nicht berühren wird.
- 12.16 Ganze CFD Margin Trades oder Anteile davon, die nicht von garantierten Stop-Loss Aufträgen erfasst sind und die sich auf dasselbe Produkt beziehen können von unserer Plattform während einer anfänglichen alternativen Standard Handelskontoglattstellung und/oder einer nachfolgenden alternativen Standard Handelskontoglattstellung zusammengefasst werden. In diesem Fall wird der ganze CFD Margin Trade oder Teile davon zum entsprechenden Verkaufs- oder Kaufpreis (je nach Anwendbarkeit) der Preisleiter, die für einen Marktauftrag der zusammengefassten Anzahl von Einheiten gilt, geschlossen.

## Allgemeines

- 12.17 Ungeachtet der Ziffern 12.11 und 12.12 dieses Anhangs 1 wird unsere Plattform bei einem Überschreiten des absoluten Glattstellungslevels immer eine Gesamt-Handelskontoglattstellung starten.
- 12.18 Wir können auf unserer Plattform für Ihren Handelskontoneubewertungsbetrag ein oder mehrere Warnniveau(s) einrichten (das „**Glattstellungs-Warnniveau**“) als:
- 12.18.1 Absoluten Betrag ("**absolutes Glattstellungs-Warnlevel**"); oder
- 12.18.2 Falls einige oder alle Ihrer offenen CFD Margin Trades nicht komplett von garantierten Stop-Loss erfasst sind, einen Betrag, der (Ihrer Total Prime Margin zuzüglich einem Betrag, der Ihrer Standard Margin) entspricht, multipliziert mit dem Prozentsatz, der auf unserer Plattform angezeigt ist ("**Standard Glattstellungswarnlevel**"); und/oder
- 12.18.3 Falls einige oder alle Ihrer offenen CFD Margin Trades komplett von garantierten Stop-Loss erfasst sind, einen Betrag, der (Ihrer Total Prime Margin zuzüglich einem Betrag, der Ihrer unabhängigen Margin) entspricht, multipliziert mit dem Prozentsatz, der auf unserer Plattform angezeigt ist ("**Prime Glattstellungswarnlevel**");
- 12.19 Wir werden dann durch unsere Plattform versuchen, Ihnen anzuzeigen, wenn Ihr Handelskontoneubewertungsbetrag **auf den Betrag des anwendbaren Glattstellungs-Warnniveaus oder darunter fällt**, und Ihnen das passende Glattstellungslevel, das Rücksetzungslevel und/oder, je nachdem, das Prime Rücksetzungslevel anzeigen. **Jede Anzeige eines Glattstellungs-Warnniveaus erfolgt rein aus Gefälligkeit, Sie dürfen nicht darauf vertrauen, dass unsere Plattform oder wir Ihnen solche Umstände anzeigen.** Wenn Sie eine solche Anzeige erhalten, sollten Sie erwägen, CFD Margin Trades zu beenden oder eine Zahlung an uns zu leisten, um das Risiko einer Handelskontoglattstellung zu reduzieren. Versäumen wir es, Ihnen eine Anzeige durch unsere Plattform zu erteilen, oder sehen Sie eine solche Anzeige nicht, bevor das Glattstellungslevel für das Handelskonto erreicht ist,

beeinflusst dies nicht die Wahrscheinlichkeit einer Handelskontoglattstellung oder unser Recht auf die vorbehaltenen Maßnahmen gemäß der Ziffer 8.3 oder unsere Rechte nach Ziffer 9.8 oder unser Kündigungsrecht gemäß Ziffer 9.9.

12.20 Bitte beachten Sie auch, dass:

- 12.20.1 Sie nicht darauf vertrauen dürfen, dass unsere Plattform Ihre CFD Margin Trades beendet, wenn Ihr Handelskontoneubewertungsbetrag unter das Glattstellungslevel für das Handelskonto fällt, denn wir können weder garantieren, dass, noch mit welcher Geschwindigkeit die Handelskontoglattstellung eintritt.
- 12.20.2 Handelskontoglattstellungen Ihre gesamte Haftung uns gegenüber in Bezug auf Ihre CFD Margin Trades nicht beschränken sollen. Sie müssen jeden negativen Handelskontoneubewertungsbetrag sofort durch Zahlung eines Betrages, der ausreicht, um den Handelskontoneubewertungsbetrag wieder auf null (0) oder einen positiven Wert zu bringen, an uns ausgleichen.
- 12.20.3 jedes Versäumnis Ihrerseits, den Handelskontoneubewertungsbetrag über dem Glattstellungslevel für dieses Handelskonto zu halten, ein bestimmtes Ereignis sein kann, das uns berechtigt, eine vorbehaltene Maßnahme vorzunehmen (siehe Ziffern 8.1 und 8.3).

## Anhang 2 – Binary-Produktbedingungen

Dieser Anhang 2 legt die Bedingungen dar, die spezifisch für Binaries (sobald verfügbar) auf jedem Handelskonto gelten, einschließlich der Bedingungen in Bezug auf Kurse, Abrechnungskurse, Aufträge zum Eröffnen von Binaries, Positionsgrenzen, Produktlimits, den maximalen und minimalen Binary-Betrag und die minimale und maximale Binary-Größe und Gewinn und Verlust.

Binaries sind gegebenenfalls nicht für jeden unserer Kunden verfügbar.

### 1. Binaries

- 1.1 Ein Binary ist ein Barausgleichsvertrag mit genau zwei möglichen Ergebnissen – „Ja oder Nein“ – der es Ihnen ermöglicht mit begrenztem Risiko darauf zu spekulieren, ob ein bestimmtes Ereignis innerhalb oder am Ende eines bestimmten Zeitraums eintreten wird oder nicht. Weitere Informationen über die verschiedenen Typen von Binaries finden Sie auf unserer Plattform.
- 1.2 Der Betrag, der bei jedem individuellen Binary einem Verlustrisiko unterliegt (der **„Binary-Betrag“**) wird von dem Cash auf Ihrem Handelskonto abgezogen, wenn der Binary eröffnet wird. Wenn Sie Ihren Binary bis zum Ende der **„Binary-Laufzeit“** laufen lassen und Ihre Vorhersage korrekt war, wird Ihr Binary-Betrag zusammen mit einem zusätzlichen Betrag (der **„maximale Binary-Gewinn“**) auf Ihr Handelskonto zurückgezahlt. Wenn Sie Ihren Binary bis zum Ende der Binary-Laufzeit laufen lassen und Ihre Vorhersage falsch war, verlieren Sie Ihren gesamten Binary-Betrag. Wenn der Binary vor dem Ablauf der Binary-Laufzeit zu einem vorteilhafteren Kurs als dem Binary-Eröffnungskurs geschlossen wird, erhalten Sie Ihren Binary-Betrag plus Ihren Binary-Gewinn, der sich gemäß Ziffer 6.3 dieses Anhangs 2 berechnet, zurück. Wenn der Binary vor dem Ablauf der Binary-Laufzeit zu einem weniger vorteilhafteren Kurs als dem Binary-Eröffnungskurs geschlossen wird, erhalten Sie nur einen Teil Ihres Binary-Betrags, der sich gemäß Ziffer 6.5 dieses Anhangs 2 berechnet, zurück.
- 1.3 Der maximale Verlust und der maximale Gewinn eines Binaries bleibt während der Laufzeit des Binaries unverändert.

### 2. Produkte

- 2.1 Auf unserer Plattform können Sie sehen, auf welche Produkte Sie Binaries eingehen können und haben Zugang zu wichtigen Informationen zu jedem dieser Produkte einschließlich der jeweiligen Produkteigenschaften (z.B. Binary-Strike Kurse, Abrechnungskurse, Binary-Laufzeiten, maximale Exposure-Limits und den minimalen und maximalen Binary-Betrag und die minimale und maximale Binary-Größe (sofern anwendbar)).
- 2.2 Vorbehaltlich Ziffern 4.2.1, 8.3 und 8.4 sowie Ziffer 8.1 dieses Anhangs 2 erzeugt unsere Plattform während der Handelszeiten für die jeweiligen Produkte Kurse und Abrechnungskurse. Sie können nur während der Handelszeiten, die in der Produktliste für Binaries für das jeweilige Produkt angegeben sind, über unsere Plattform Binaries eingehen. Es unterfällt Ihrem eigenen Verantwortungsbereich, sich von Zeit zu Zeit über die in der Produktliste angegebenen Handelszeiten zu informieren.

### 3. Kurse und Abrechnungskurse

- 3.1 Der Abrechnungskurs ist der Referenzkurs, der auf unserer Plattform beschrieben oder angegeben ist und dazu dient festzustellen, ob das bestimmte Ereignis eingetreten ist. Der Abrechnungskurs ist also nur relevant um festzustellen, ob Sie mit Ihrem Binary gewonnen haben oder nicht und nicht etwa um die Höhe Ihres Gewinns oder Verlusts zu bestimmen

(Informationen zur Bestimmung der Höhe des Gewinns oder Verlusts sind in Ziffer 6 dieses Anhangs 2 enthalten).

- 3.2 Der Kurs zu dem ein bestimmter Binary ausgeführt werden kann (und aus dem sich die Höhe Ihres Gewinns oder Verlusts ergibt) wird dargestellt als Verkaufskurs (repräsentiert durch die niedrigere Zahl), gefolgt von einem Kaufkurs (repräsentiert durch die höhere Zahl) (jeweils zwischen null (0) und hundert (100)). Wenn ein Kurs näher hundert (100) liegt, bedeutet das, dass das Ereignis mit größerer Wahrscheinlichkeit eintreten wird; wenn ein Kurs näher null (0) liegt, bedeutet das, dass das Ereignis weniger wahrscheinlich eintreten wird.
- 3.3 Die Qualität Ihrer Internet-Verbindung sowie schnelle Marktschwankungen können die Geschwindigkeit beeinflussen, mit der Informationen auf Ihrem Zugangsgerät angezeigt und aktualisiert werden. Deshalb können wir nicht garantieren, dass der Kurs und/oder Abrechnungskurs, der Ihnen über Ihre Internet-Verbindung angezeigt wird, zu jeder Zeit der tatsächliche und aktuelle Kurs und/oder Abrechnungskurs ist, den die Plattform zu diesem Zeitpunkt erzeugt.
- 3.4 Der Kurs, zu welchem ein Binary ausgeführt werden wird, **kann für Sie weniger vorteilhaft sein** als der Kurs, welcher auf unserer Plattform zum Zeitpunkt der Anweisung des Auftrages angegeben wurde (z.B. wegen Marktbewegungen, die während des Zeitpunkts der Aufgabe Ihres Auftrages und dem Zeitpunkt der Durchführung durch unsere Plattform stattfinden). Sie sind verpflichtet, den Kurs zu überprüfen, zu welchem ein Auftrag ausgeführt werden konnte, sofern dieser Auftrag von unserer Plattform akzeptiert worden ist.
- 3.5 Wie folgend dargestellt, bestimmt die Richtung Ihres Binarys (kaufen oder verkaufen), ob Ihr Binary zum Kaufkurs oder Verkaufskurs eröffnet oder geschlossen wird:
- 3.5.1 Wenn Sie erwarten, dass das Ereignis eintreten wird, sollte Ihr Auftrag zur Eingehung eines Binarys ein „Kauf“-Auftrag sein. Der Binary wird dann zum Kaufkurs eingegangen und, vorbehaltlich Ziffer 5.3 dieses Anhangs 2, zum Verkaufskurs geschlossen.
- Oder
- 3.5.2 wenn Sie erwarten, dass das Ereignis nicht eintreten wird, sollte Ihr Auftrag zur Eingehung eines Binarys ein „Verkauf“-Auftrag sein. Der Binary wird dann zum Verkaufskurs eingegangen und, vorbehaltlich Ziffer 5.3 dieses Anhangs 2, zum Kaufkurs geschlossen.
- 3.6 Alle Binaries lauten auf die Handelskontowährung.

#### 4. Aufträge

- 4.1 Um einen Binary einzugehen, müssen Sie einen Auftrag auf unserer Plattform platzieren, der das Produkt bezeichnet, den Typ von Binary bestimmt, ob Sie einen Kauf-Binary oder einen Verkaufs-Binary eingehen möchten, die Binary-Laufzeit, den Binary-Strike Kurs und die Binary-Größe.
- 4.2 Alle Binaries werden in Binary-Größe angegeben.
- 4.3 Ein Auftrag zum Eingehen eines Binarys gilt erst zu dem Zeitpunkt als bei unserer Plattform eingegangen, zu dem er auch tatsächlich bei unserer Plattform eingeht. Dies ist möglicherweise nicht unmittelbar nach Absenden des Auftrags der Fall (z.B. aufgrund einer schlechten Internet-Verbindung).



- 4.4 Die Erteilung eines Auftrags garantiert nicht, dass ein Binary eingegangen wird. Unsere Plattform und/oder wir kann/können Ihren Auftrag zum Eingehen eines Binaries ohne Begründung zurückweisen. Im Gegensatz dazu wird unsere Plattform vorbehaltlich der Ziffern 4.1.2, 4.2.1 und 8.3 und Ziffern 5.2, 8.1 dieses Anhangs 2 Ihren Auftrag zum Schließen eines Binaries annehmen. Ein Auftrag gilt als angenommen und ein Binary wird eröffnet oder geschlossen, wenn der Auftrag von unserer Plattform ausgeführt wurde. Unsere Plattform zeichnet jede Durchführung Ihrer Aufträge auf und Sie können auf die entsprechenden Informationen über ausgeführte Aufträge über die Plattform zugreifen.
- 4.5 Wenn die Bedingungen eines Auftrags zur Eingehung eines Binaries erfüllt sind, Ihr verfügbares Cash jedoch niedriger als der Binary-Betrag ist, wird der Binary nicht eröffnet.
- 4.6 Wenn ein Binary eröffnet wird, wird der Binary-Betrag sofort fällig und ein entsprechender Abzug wird von dem Cash auf Ihrem Handelskonto vorgenommen. Wenn der Binary danach storniert wird oder nichtig wird, wird der Binary-Betrag dem Cash auf Ihrem Handelskonto wieder gutgeschrieben.
- 4.7 Alle Binaries desselben Typs, die für dasselbe Produkt und mit der gleichen Binary-Laufzeit auf einem Handelskonto geöffnet sind, werden zusammengefasst und verrechnet, um die Größe Ihrer Position in dem jeweiligen Produkt zu berechnen. Aufträge zur Eingehung von Binaries desselben Typs und im selben Produkt werden, falls und wenn sie ausgeführt werden,
- 4.7.1 einen neuen Binary eröffnen, auch wenn es bereits einen offenen Binary mit derselben Richtung gibt; oder
  - 4.7.2 falls es einen oder mehrere offene Binaries mit der entgegengesetzten Richtung gibt, die Position reduzieren, indem Binaries auf „first in, last out“-Basis geschlossen werden.
- 4.8 Wir können mehrere Binaries kombinieren oder konsolidieren, wenn wir die in Ziffer 8.4.1(a) bezeichneten vorbehaltenen Maßnahmen ergreifen. Wir behalten uns das Recht vor, unsere Plattform anzuweisen, alle Binaries zu schließen, wenn wir, jeweils im Einklang mit der Vereinbarung, eine vorbehaltene Maßnahme nach Ziffer 8.4.1(a), 8.4.1(c), 8.4.1(f), 8.4.1(i) und 8.4.1(m) ergreifen, unsere Rechte nach Ziffer 9.8 ausüben oder wir unsere Kündigungsrechte ausüben (siehe Ziffer 9.9).

## 5. Schließen von Binaries

- 5.1 Vorbehaltlich Ziffer 5.2 dieses Anhangs 2 können Sie auf unserer Plattform einen Auftrag erteilen, um einen einzelnen Binary während der Handelszeiten vollständig oder teilweise zu schließen, indem Sie entweder
- 5.1.1 die „Binary schließen“-Funktion in Bezug auf diesen Binary oder die „Position schließen“-Funktion in Bezug auf alle Ihre Binaries in einem Produkt nutzen; oder
  - 5.1.2 einen Auftrag für einen neuen Binary in die entgegengesetzte Richtung, jedoch desselben Typs, für dasselbe Produkt und die Binary-Laufzeit wie die des betreffenden Binaries, erteilen.
- 5.2 **Binaries können während des Zeitraums vor Schließung nicht geschlossen werden.**
- 5.3 Nach Ablauf der betreffenden Binary-Laufzeit schließt unsere Plattform automatisch alle Binaries und rechnet diese wie folgt ab:
- 5.3.1 Zum Kurs von hundert (100), wenn das Ereignis eintritt; oder

5.3.2 zum Kurs von null (0), wenn das Ereignis nicht eintritt.

## 6. Gewinn oder Verlust

6.1 Ihr maximal möglicher Verlust für einen einzelnen Binary ist auf die Höhe des jeweiligen Binary-Betrages beschränkt. Der Binary-Betrag ist auf unserer Plattform angegeben und berechnet sich wie folgt:

Für einen Kauf-Binary:

Binary-Betrag = Binary-Größe x Binary-Eröffnungskurs

Für einen Verkaufs-Binary:

Binary-Betrag = Binary-Größe x (100 - Binary-Eröffnungskurs)

6.2 Der maximale Binary-Gewinn für einen einzelnen Binary ist auf unserer Plattform angegeben und verändert sich während der Laufzeit des Binaries nicht. Der maximale Binary-Gewinn spiegelt die Zunahme Ihres Cash (nach Rückzahlung des Binary-Betrags) am Ende der Binary-Laufzeit für den Fall wieder, dass Ihre Vorhersage richtig war und berechnet sich wie folgt:

Für einen Kauf-Binary:

Maximaler Binary-Gewinn = Binary-Größe x (100 - Binary-Eröffnungskurs)

Für einen Verkaufs-Binary:

Maximaler Binary-Gewinn = Binary-Größe x (Binary-Eröffnungskurs - 0)

6.3 So wie der maximale Verlust und der maximale Binary-Gewinn (berechnet nach Ziffer 6.1 bzw. 6.2 dieses Anhangs 2), kann Ihr potentieller Gewinn oder Verlust für einen einzelnen Binary zu einem bestimmten Zeitpunkt wie folgt berechnet werden:

Für einen Kauf-Binary:

Binary-Gewinn oder Binary-Verlust = Binary-Größe x (aktueller Verkaufskurs - Binary-Eröffnungskurs)

Für einen Verkaufs-Binary:

Binary-Gewinn oder Binary-Verlust = Binary-Größe x (Binary-Eröffnungskurs - aktueller Kaufkurs)

6.4 Wenn ein gewonnener Binary von unserer Plattform am Ende der jeweiligen Binary-Laufzeit gemäß Ziffer 5.3 dieses Anhangs 2 abgerechnet wird, ist ein Betrag in Höhe des Binary-Betrags plus des maximalen Binary-Gewinns sofort fällig und ein entsprechender Betrag wird dem Cash auf Ihrem Handelskonto gutgeschrieben.

6.5 Wenn Sie einen Binary während der jeweiligen Binary-Laufzeit gemäß Ziffer 5.1 dieses Anhangs 2 schließen, wird (je nachdem was anwendbar ist) ein Betrag in folgender Höhe sofort fällig und ein entsprechender Betrag wird dem Cash auf Ihrem Handelskonto gutgeschrieben:

6.5.1 Binary-Betrag plus eines etwaig realisierten Gewinns

6.5.2 Binary-Betrag minus eines etwaig realisierten Verlusts.

## **7. Positionsgrenzen, Produktlimits, Maximales Exposure-Limit und maximales Gesamt-Exposure-Limit**

- 7.1 Zusätzlich zu jeglichen in der Produktliste festgelegten maximalen Binary-Beträgen können Aufträge und Binaries hinsichtlich jeglicher Produkte Positionsgrenzen, einem maximalen Exposure-Limit, einem Produktlimit und/oder einem maximalen Gesamt-Exposure-Limit unterworfen sein, die zu jeder Zeit die Anzahl von Binaries und/oder Positionen auf einem Handelskonto und die sich daraus bei CMC ergebende Exposure beschränken. Diese Grenzen werden von uns nach eigenem Ermessen festgesetzt und können je nach Handelskonto variieren.
- 7.2 Wir sind dazu berechtigt, die Positionsgrenzen, maximalen Exposure-Limits, Produktlimits und maximalen Gesamt-Exposure-Limits jederzeit im Einklang mit Ziffer 9.5 zu ändern, und es ist Ihre Pflicht sicherzustellen, dass Sie die aktuellen Produktlimits, maximalen Exposure-Limits und Positionsgrenzen kennen, bevor Sie einen Binary eingehen.
- 7.3 Wenn die Ausführung eines Auftrags zum Eingehen eines Binaries zu dem Zeitpunkt, zu dem der Auftrag andernfalls ausgeführt würde, zu einer Verletzung einer Positionsgrenze, eines Produktlimits, eines maximalen Exposure-Limits oder des maximalen Gesamt-Exposure-Limits führen würde, wird der Auftrag nicht ausgeführt. Er wird als zurückgewiesener Auftrag in dem Handelskonto dargestellt.

## **8. Preisfeststellungsfehler**

- 8.1 Von Zeit zu Zeit können Umstände, die unserer Kontrolle entzogen sind eintreten, die gegebenenfalls eine Feststellung eines Kurses für einen Binary oder den jeweiligen Abrechnungskurs durch unsere Plattform verhindern können.
- 8.2 Falls uns ein Preisfeststellungsfehler während der Laufzeit eines Binaries bekannt wird, werden wir, sofern nach den Umständen angemessen, den Binary für nichtig erklären und den Binary-Betrag dem Cash auf Ihrem Handelskonto wieder gutschreiben.
- 8.3 Falls uns ein solcher Preisfeststellungsfehler bei oder nach Ablauf eines Binaries, der eine Binary-Laufzeit von zwei (2) Stunden oder weniger hatte, bekannt wird, sehen wir uns an, wie lange der letzte handelbare Kurs bzw. der letzte verfügbare Abrechnungskurs zurückliegt und
- 8.3.1 stornieren den Binary und schreiben den Binary-Betrag dem Cash auf Ihrem Handelskonto wieder gut, falls der letzte handelbare Kurs bzw. der letzte verfügbare Abrechnungskurs älter als die Hälfte (50%) der Binary-Laufzeit des betreffenden Binaries ist; oder
- 8.3.2 vorbehaltlich Ziffer 8.3.1 dieses Anhangs 2, falls es keinen handelbaren Kurs bzw. keinen verfügbaren Abrechnungskurs innerhalb der letzten 30 Sekunden des Binaries gibt, rechnen wir den Binary zu dem Kurs ab, den wir auf Grundlage des letzten, unmittelbar vor dem Preisfeststellungsfehler liegenden handelbaren Kurses bzw. des letzten verfügbaren Abrechnungskurses für nach den Umständen angemessen erachten.
- 8.4 Falls uns ein solcher Preisfeststellungsfehler bei oder nach Ablauf eines Binaries, der eine Binary-Laufzeit von mehr als zwei (2) Stunden hatte, bekannt wird, sehen wir uns an, wie lange der letzte handelbare Kurs bzw. der letzte verfügbare Abrechnungskurs zurückliegt und, falls es keinen handelbaren Kurs bzw. verfügbaren Abrechnungskurs innerhalb der letzten 30 Sekunden des Binaries gibt, rechnen wir den Binary zu dem Kurs bzw. Abrechnungskurs ab, den wir auf Grundlage des nächsten, unmittelbar nach dem Preisfeststellungsfehler liegenden

handelbaren Kurses bzw. des nächsten verfügbaren Abrechnungskurses für nach den Umständen angemessen erachten.

## **9. Handelskontoglattstellung**

9.1 Binaries werden nicht aufgrund der/im Rahmen der Handelskontoglattstellung geschlossen.

## Anhang 3 – Countdown-Produktbedingungen

Dieser Anhang 3 legt die Bedingungen dar, die spezifisch für Countdowns auf jedem Handelskonto gelten, einschließlich der Bedingungen in Bezug auf Abrechnungskurse, Aufträge zum Eingehen von Countdowns, Positionsgrenzen, Produktlimits und Gewinn und Verlust.

**Countdowns werden derzeit nicht von der FCA beaufsichtigt (in Deutschland werden Countdowns jedoch von der BaFin beaufsichtigt) und unterliegen derzeit nicht dem Schutz durch den "Financial Services and Markets Act 2000" des Vereinigten Königreichs (einschließlich des Financial Service Compensation Schemes).**

Countdowns sind gegebenenfalls nicht für jeden unserer Kunden verfügbar.

### 1. Countdowns

- 1.1 Ein Countdown erlaubt es Ihnen, darauf zu spekulieren, ob der Abrechnungskurs eines Produkts zum Ende eines bestimmten Zeitraums gestiegen oder gefallen ist. Entscheidend dafür, ob Sie einen Countdown gewinnen oder verlieren ist ausschließlich, ob der Abrechnungskurs eines Produkts im Zeitpunkt, in dem der Countdown ausläuft, mit oder entgegen Ihrer Voraussage unter oder über dem jeweiligen Countdown-Eröffnungskurs liegt (für den Fall, dass der Abrechnungskurs gleich hoch wie der Countdown-Eröffnungskurs ist, siehe Ziffern 1.2 und 6.5 dieses Anhangs 3).
- 1.2 Der Einsatz wird von dem Cash auf Ihrem Handelskonto zu dem Zeitpunkt abgezogen, in dem der Countdown eröffnet wird. Wenn Ihre Countdown-Vorhersage falsch ist, verlieren Sie Ihren Einsatz. Wenn Ihre Countdown-Vorhersage richtig ist, wird Ihr Einsatz einschließlich eines zusätzlichen Betrags (der "**Countdown-Gewinn**") auf Ihr Handelskonto zurückgebucht. Der zusätzliche Betrag ergibt sich aus der Multiplikation des Einsatzes mit einem Gewinnprozentsatz, der sich aus der Produktliste für das jeweilige Produkt ergibt (der "**Gewinnprozentsatz**"). Wenn Ihre Countdown-Vorhersage weder richtig noch falsch war (d.h. der Abrechnungskurs zum Ende des Countdowns gleich hoch ist wie der Countdown-Eröffnungskurs), wird ein Teil des Einsatzes auf Ihr Handelskonto zurückübertragen; dieser Teil ergibt sich aus der Multiplikation des Einsatzes mit dem sich für das jeweilige Produkt aus der Produktliste ergebenden Prozentsatz (der "**Gleichstands-Prozentsatz**").
- 1.3 Alle Countdowns lauten auf die Handelskontowährung.
- 1.4 In der Produktliste können Sie sehen, auf welche Produkte Sie Countdowns setzen können und haben Zugang zu wichtigen Informationen zu jedem dieser Produkte einschließlich der jeweiligen Produkteigenschaften (z.B. Gewinnprozentsatz, Gleichstands-Prozentsatz, minimal- und maximal-Einsatz (sofern anwendbar) und mögliche Countdown-Dauern).

### 2. Countdown-Eröffnungskurse und Abrechnungskurse

- 2.1 Vorbehaltlich Ziffern 4.2.1, 8.3 und 8.4 erzeugt unsere Plattform während der Handelszeiten für die jeweiligen Produkte Countdown-Eröffnungskurse und Abrechnungskurse. Sie können nur während der Handelszeiten, die in der Produktliste für Countdowns für das jeweilige Produkt angegeben sind, über unsere Plattform Countdowns eingehen. Es unterfällt Ihrem eigenen Verantwortungsbereich, sich von Zeit zu Zeit über die in der Produktliste angegebenen Handelszeiten zu informieren.
- 2.2 Die Qualität Ihrer Internet-Verbindung sowie schnelle Marktschwankungen können die Geschwindigkeit beeinflussen, mit der Informationen auf Ihrem Zugangsgerät angezeigt und aktualisiert werden. Deshalb können wir nicht garantieren, dass der Abrechnungskurs, der Ihnen über Ihre Internet-Verbindung angezeigt wird, zu jeder Zeit der tatsächliche und aktuelle Abrechnungskurs ist, den die Plattform zu diesem Zeitpunkt erzeugt.

- 2.3 Der Countdown-Eröffnungskurs für einen Countdown wird von der Plattform erzeugt und auf der Plattform angezeigt. Zudem wird der Countdown-Eröffnungskurs auf dem Ticket für Ihren Auftrag angezeigt, sobald der Countdown eröffnet wurde. Alle Countdowns werden zum Abrechnungskurs des jeweiligen Produkts im Zeitpunkt des Endes des Countdowns abgerechnet. Zur Vermeidung von Missverständnissen wird darauf hingewiesen, dass der Countdown-Eröffnungskurs und der Abrechnungskurs nur dazu dienen zu ermitteln, ob Sie den Countdown gewonnen oder verloren haben und nicht etwa um die Höhe Ihres Gewinns oder Verlusts zu bestimmen (für Informationen zur Bestimmung der Höhe des Gewinns oder Verlusts siehe Ziffer 6 dieses Anhangs 3).

### **3. Aufträge**

- 3.1 Um einen Countdown einzugehen, müssen Sie einen Auftrag auf unserer Plattform platzieren, der das Produkt, den Einsatz und den Zeitraum bis zum Ende des Countdowns angibt und ob Sie erwarten, dass der Abrechnungskurs zum Ende des Countdowns höher oder niedriger als der Countdown-Eröffnungskurs ist. Ein Auftrag zum Eingehen eines Countdowns gilt erst zu dem Zeitpunkt als bei unserer Plattform eingegangen, zu dem er auch tatsächlich bei unserer Plattform eingeht. Dies ist möglicherweise nicht unmittelbar nach Absenden des Auftrags der Fall (z.B. aufgrund einer schlechten Internet-Verbindung).
- 3.2 Die Erteilung eines Auftrags für einen Countdown garantiert nicht, dass ein Countdown eingegangen wird. Unsere Plattform und/oder wir kann/können Ihren Auftrag zum Eingehen eines Countdowns ohne Begründung zurückweisen.
- 3.3 Ein Auftrag zum Eingehen eines Countdowns gilt als angenommen und der Countdown wird eröffnet, wenn der Auftrag von unserer Plattform durchgeführt wurde. Unsere Plattform zeichnet jede Durchführung Ihrer Aufträge auf und Sie können auf die entsprechenden Informationen über ausgeführte Aufträge über die Plattform zugreifen.
- 3.4 Wenn die Bedingungen eines Auftrags erfüllt sind, Ihr verfügbares Cash jedoch niedriger als der Einsatz ist, wird der Countdown nicht eingegangen.
- 3.5 Wenn ein Countdown eröffnet wird, wird der Einsatz sofort fällig und ein entsprechender Abzug wird von dem Cash auf Ihrem Handelskonto vorgenommen. Wenn der Countdown danach storniert wird oder nichtig wird, wird der Einsatz dem Cash auf Ihrem Handelskonto wieder gutgeschrieben.
- 3.6 Alle Countdowns, die für dasselbe Produkt zur selben Zeit auf einem Handelskonto geöffnet sind, werden zusammengefasst und verrechnet um die Größe Ihrer Position in dem jeweiligen Produkt zu berechnen.
- 3.7 Aufträge zur Eingehung von Countdowns im selben Produkt eröffnen, falls und wenn sie ausgeführt werden, einen neuen Countdown. Dies gilt auch, wenn bereits ein offener Countdown in demselben Produkt in der gegenläufigen Richtung besteht.

### **4. Schließen von Countdowns**

- 4.1 Sobald Sie einen Countdown eröffnet haben, kann er von Ihnen nicht wieder geschlossen werden. Alle Countdowns werden von unserer Plattform automatisch geschlossen und abgerechnet, sobald der Countdown ausläuft.
- 4.2 Jeweils im Einklang mit der Vereinbarung behalten wir uns das Recht vor, unsere Plattform anzuweisen, alle Countdowns zu schließen, wenn wir eine vorbehaltene Maßnahme nach Ziffer 8.4.1(a), 8.4.1(c), 8.4.1(f), 8.4.1(i) und 8.4.1(m) vornehmen oder unsere Rechte nach Ziffer 9.8 wahrnehmen oder wir unsere Kündigungsrechte nach Ziffer 9.9 ausüben.

## 5. Produktlimits und Positionsgrenzen

- 5.1 Zusätzlich zu jeglichen in der Produktliste festgelegten maximalen Einsätzen können Aufträge und Countdowns hinsichtlich jeglicher Produkte Positionsgrenzen oder Produktlimits unterworfen sein, die zu jeder Zeit die Anzahl von Countdowns und/oder Positionen auf dem Handelskonto beschränken können. Diese Grenzen werden von uns nach eigenem Ermessen festgesetzt und können je nach Handelskonto variieren.
- 5.2 Wir sind berechtigt, die Positionsgrenzen und Produktlimits jederzeit im Einklang mit Ziffer 9.5 und 9.6 zu ändern und es fällt in Ihren Verantwortungsbereich, sich über alle aktuellen Grenzen zu informieren, bevor Sie einen Countdown eingehen.
- 5.3 Wenn die Ausführung eines Auftrags zur Eröffnung eines Countdowns zu dem Zeitpunkt, zu dem der Auftrag andernfalls ausgeführt würde, zu einer Verletzung einer Positionsgrenze oder eines Produktlimits führen würde, wird der Auftrag nicht ausgeführt. Er wird als zurückgewiesener Auftrag in dem Handelskonto dargestellt.

## 6. Gewinn oder Verlust

- 6.1 Ihr möglicher Verlust eines einzelnen Countdowns ist auf die Höhe des jeweiligen Einsatzes beschränkt.
- 6.2 Der mögliche Gewinn hinsichtlich eines einzelnen Countdowns ist in der Produktliste festgelegt und verändert sich während der Laufzeit eines Countdowns nicht. Der mögliche Gewinn wird in der Handelskontowährung angegeben und berechnet sich wie folgt:

$$\text{Countdown-Gewinn} = \text{Einsatz} \times \text{Gewinnprozentsatz}$$

- 6.3 Die Auszahlung, die auf der Plattform angezeigt wird, spiegelt die Zunahme Ihres Cash für den Fall eines gewonnenen Countdowns wieder (d. h. wenn Ihre Countdown Vorhersage korrekt ist) und wird wie folgt berechnet:

$$\text{Einsatz plus Countdown-Gewinn}$$

- 6.4 Wenn ein gewonnener Countdown abgerechnet wird, ist die Auszahlung sofort fällig und ein entsprechender Betrag wird dem Cash auf Ihrem Handelskonto gutgeschrieben.
- 6.5 Wenn ein Countdown weder gewonnen noch verloren wird, sondern zu einem Abrechnungskurs endet, der genauso hoch ist wie der Countdown-Eröffnungskurs, ist ein Betrag in Höhe des Einsatzes multipliziert mit dem Gleichstands-Prozentsatz sofort fällig und ein entsprechender Betrag wird dem Cash auf Ihrem Handelskonto gutgeschrieben.

## 7. Preisfeststellungsfehler

- 7.1 Von Zeit zu Zeit können Umstände, die unserer Kontrolle entzogen sind eintreten, die gegebenenfalls eine Feststellung eines Abrechnungskurses durch unsere Plattform verhindern können.
- 7.2 Falls uns ein Preisfeststellungsfehler während der Laufzeit eines Countdowns bekannt wird, können wir, sofern dies unter den konkreten Umständen angemessen ist, den jeweiligen Countdown für nichtig erklären und den Einsatz dem Cash auf Ihrem Handelskonto wieder gutschreiben.
- 7.3 Falls uns ein solcher Preisfeststellungsfehler bei oder nach Ende eines Countdowns bekannt wird, sehen wir uns an, wie lange der letzte verfügbare Abrechnungskurs zurückliegt und

- 7.3.1 stornieren den Countdown und schreiben den Einsatz dem Cash auf Ihrem Handelskonto wieder gut, falls der letzte verfügbare Abrechnungskurs älter als die Hälfte (50%) der Laufzeit des betreffenden Countdowns ist; oder
- 7.3.2 vorbehaltlich Ziffer 7.3.1 dieses Anhangs 3, falls es keinen verfügbaren Abrechnungskurs für ein Produkt innerhalb der letzten 15 Sekunden des Countdowns oder, bei Countdowns, deren Laufzeit weniger als eine Minute beträgt, falls es keinen Abrechnungskurs innerhalb des letzten Viertels (25%) der Laufzeit des betreffenden Countdowns gibt, rechnen wir den Countdown zu dem Abrechnungskurs ab, den wir auf Grundlage des letzten, unmittelbar vor dem Preisfeststellungsfehler liegenden Abrechnungskurses für nach den Umständen angemessen erachten.

## **8. Handelskontoglattstellung**

- 8.1 Countdowns werden nicht aufgrund der/im Rahmen der Handelskontoglattstellung geschlossen.



## Anhang 4 – Definitionen

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

Abrechnungskurs	Der auf unserer Plattform angegebene oder beschriebene Referenzkurs, der herangezogen wird um zu bestimmen, ob Sie einen Binary oder Countdown gewonnen oder verloren haben.
Absolutes Glattstellungslevel	Der auf der Plattform angezeigte Betrag wie in Ziffer 12.2.1 des Anhangs 1 dargelegt.
Absolutes Glattstellungswarnlevel	Ein Warnlevel, das auf unserer Plattform für Ihren Handelskontoneubewertungsbetrag festgesetzt wird und das einen absoluten Betrag darstellt.
Abzug	Hat die Bedeutung, die in Ziffer 5.5.1 dargelegt ist.
Alternative Handelskontoglattstellung	Die Schließung von einem Teil Ihrer oder allen CFD Margin Trade Positionen durch unsere Plattform in Übereinstimmung mit den von Ihnen eingestellten Vorgaben zur Handelskontoglattstellung im Sinne von Ziffern 12.11 bis 12.12 des Anhangs 1.
Amtliche Stelle	Jede lokale, nationale oder supranationale öffentliche Stelle, die für unsere Plattform und unsere Finanzhandelsaktivitäten mit Ihnen relevant ist, einschließlich der Regierung des Vereinigten Königreichs, der FCA und anderer betreffender Regulierungsbehörden für Finanzdienstleistungen, der Bank of England, des Finanzministeriums des Vereinigten Königreichs, des Office of Fair Trading, der Polizei, des Serious Fraud Office, Interpol, der Serious Organised Crime Agency, der Gerichte, der Finanz- und Zollbehörde des Vereinigten Königreichs und/oder einer anderen Steuerbehörde.
Anfängliche alternative Prime-Glattstellung	Die anfängliche Glattstellung eines Teils oder aller Ihrer Positionen durch unsere Plattform im Rahmen einer alternativen Handelskontoglattstellung im Sinne von Ziffer 12.12.2 des Anhangs 1.
Anfängliche alternative Standard-Glattstellung	Die anfängliche Glattstellung eines Teils oder aller Ihrer Positionen durch unsere Plattform im Rahmen einer alternativen Handelskontoglattstellung im Sinne von Ziffer 12.12.1 des Anhangs 1.
Anfängliche Prime-Glattstellung	Die anfängliche Glattstellung von CFD Margin Trades durch unsere Plattform im Rahmen einer Gesamt-Handelskontoglattstellung im Sinne von Ziffer 12.6.2 des Anhangs 1.
Anfängliche Standard-Glattstellung	Die anfängliche Glattstellung von CFD Margin Trades durch unsere Plattform im Rahmen einer Gesamt-Handelskontoglattstellung, wie in Ziffer 12.6.1 des Anhangs 1 dargelegt.

Anpassungsereignis	In Bezug auf ein Produkt, bei dem der zu Grunde liegende Vermögenswert ein Index ist, insbesondere 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 haben oder von einer amtlichen Stelle in einer jeden Jurisdiktion festgesetzt wurden, 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 unsere Plattform oder unsere Website direkt oder indirekt betreffen.
Aufrechnung	Hat die in Ziffer 5.6.1 dargelegte Bedeutung.
Auftrag	Ein Angebot zum Eingehen eines CFD Margin Trades oder Countdowns oder Schließen eines CFD Margin Trades, das von Ihnen oder in Ihrem Namen über unsere Plattform abgegeben wird. Sofern es nicht anderweitig spezifiziert oder in einem anderen Zusammenhang steht, beziehen alle Bezugnahmen auf Aufträge offene Aufträge und garantierte Stop-Loss mit ein.
Auftrags-Cluster	Ein oder mehrere offene Aufträge mit derselben Richtung auf ein bestimmtes Produkt, die alle einen Zielkurs innerhalb der Auftrags-Cluster-Spanne haben.
Auftrags-Cluster-Grenze	Die maximal zulässige Größe eines Auftrags-Clusters, wie in unserer Produktliste beschrieben.
Auftrags-Cluster-Spanne	Die Spannbreite zwischen den Zielkursen für offene Aufträge mit derselben Richtung in Bezug auf ein bestimmtes Produkt, wie in unserer Produktliste beschrieben, die als Prozentzahl und/oder als absoluter Wert dargestellt werden kann.
Ausgleich	Die Anpassung, die für die Zwecke von Ziffer 10.4 des Anhangs 1 bezüglich der auf die Produkte anwendbaren Haltekostensätze vorgenommen werden kann.
Ausgleichsschwellenwert	Der Cash-Betrag, oberhalb dessen ein Ausgleich vorgenommen werden kann.
Auszahlung	Hat die in Ziffer 6.3 des Anhangs 3 dargelegte Bedeutung.
Automatischer Roll-Over	Der Prozess, mit dem ein CFD Margin Trade auf einen bestimmten Forward (und jeder offene Auftrag auf diesen Forward) automatisch durch unsere Plattform glattgestellt wird und mit dem automatisch ein neues CFD Margin Trade auf einen Forward mit demselben Basiswert/denselben Basiswerten und dem nächsten Fälligkeitszeitpunkt eingegangen wird (und ein äquivalenter offener Auftrag, ausgenommen jeder Limit-Auftrag oder Stop-Entry-Auftrag, erteilt wird). Dies ist in unseren Grundsätzen zur Auftragsausführung näher beschrieben.

Barausgleichszeitpunkt	Der Tag und Zeitpunkt, zu dem jedes CFD Margin Trade bezogen auf einen bestimmten Forward, der den Fälligkeitszeitpunkt erreicht hat, mit einem fälligen und von Ihnen an uns zu zahlenden Betrag glattgestellt oder ausgeglichen wird.
Beschwerdeverfahren	hat die in Ziffer 1.1.5(f) dargelegte Bedeutung.
Bestimmtes Ereignis	Ein Ereignis im Sinne von Ziffer 8.2.
Betrag	Ein Geldbetrag in der Handelskontowährung.
Bevollmächtigte Person	Jede von Ihnen in Übereinstimmung mit Ziffer 3.2.1 zur Vornahme von Handlungen und/oder Erteilung von Anweisungen in Ihrem Namen in Bezug auf die Vereinbarung und das entsprechende Handelskonto bestellte Person.
Binary	Ein Differenzkontrakt mit genau zwei möglichen Ergebnissen – „Ja oder Nein“ – der zwischen Ihnen und uns geschlossen wird und der es Ihnen ermöglicht, mit begrenztem Risiko darauf zu spekulieren, ob ein bestimmtes Ereignis innerhalb oder am Ende eines bestimmten Zeitraums eintreten wird oder nicht.
Binary-Betrag	Der maximale Betrag, den Sie bei einem Binary verlieren können und der sich gemäß Ziffer 6.1 des Anhangs 2 berechnet.
Binary-Eröffnungskurs	Wie in Ziffer 3.5 des Anhangs 2 dargelegt, der Kurs in Bezug auf einen Binary, zu dem ein Binary eröffnet wurde.
Binary-Gewinn	Der gemäß Ziffer 6.3 des Anhangs 2 berechnete Betrag, sofern dieser positiv ist.
Binary-Größe	Der von Ihnen gesetzte Betrag pro Punkt, um den sich der Kurs eines Binary bewegt.
Binary-Laufzeit	Die Laufzeit eines Binary wie auf unserer Plattform angegeben.
Binary-Verlust	Der gemäß Ziffer 6.3 des Anhangs 2 berechnete Betrag, sofern dieser negativ ist.
Binary-Strike Kurs	Der Ziel-Abrechnungskurs, der Gegenstand eines Binaries ist.

Cash	<p><b>In Bezug auf sämtliche Handelskonten die Summe</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• aller tatsächlich erhaltenen Gelder, die durch Sie an uns gezahlt wurden,</li> <li>• des Betrags der erhaltenen Gelder, die wir Ihrem Handelskonto gutgeschrieben haben, und</li> <li>• des realisierten Gewinns</li> </ul> <p><b>minus des Betrags</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• möglicher Abzüge plus</li> <li>• realisierter Verluste, ob an uns fällig und zahlbar oder noch nicht, und</li> <li>• der von Ihnen abgehobenen Gelder.</li> </ul> <p>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 5.3.5) zur Verfügung stehenden Gelder sind geringer als Ihr verfügbares Eigenkapital und Cash.</p>
CFD Margin Trade	<p>Ein zwischen Ihnen und uns über unsere Plattform eingegangener CFD über ein Produkt, der versucht, ähnliche wirtschaftliche Vorteile auf eine Investition in den/die betreffenden Referenzgegenstand/-gegenstände zu übertragen. Zur Vermeidung von Missverständnissen wird darauf hingewiesen, dass CFD Margin Trades nicht Binaries beinhalten.</p>
CFD oder Contract for Difference	<p>Contract for Difference (CFD) – Differenzkontrakt einschließlich jeglicher Barausgleichskontrakte, dessen (möglicher) Zweck es ist, einen Gewinn zu sichern oder einen Verlust zu vermeiden, indem auf Schwankungen</p> <p>(i) des Werts oder Preises von Gütern jeglicher Art oder</p> <p>(ii) eines Index oder eines anderen zu diesem Zweck vertraglich bestimmten Faktors</p> <p>Bezug genommen wird.</p>
Countdown	<p>Ein Vertrag mit begrenztem Risiko zwischen Ihnen und uns, der es Ihnen erlaubt, darauf zu spekulieren, ob der Abrechnungskurs eines Produkts zum Ende eines bestimmten Zeitraums gestiegen oder gefallen ist. Dabei ist entscheidend dafür, ob Sie gewinnen oder verlieren ausschließlich, ob der Abrechnungskurs eines Produkts im Zeitpunkt, in dem der Countdown ausläuft, mit oder entgegen Ihrer Voraussage unter, oder über dem Kurs des Produkts zum Zeitpunkt der Eröffnung des Countdowns liegt (für den Fall, dass der Abrechnungskurs gleich hoch wie der Countdown-Eröffnungskurs ist, siehe Ziffern 1.2 und 6.5 dieses Anhangs 3).</p>
Countdown-Eröffnungskurs	<p>In Bezug auf einen Countdown der im Zeitpunkt der Eröffnung des Countdowns gültige, von unserer Plattform erzeugte und angezeigte Referenzkurs.</p>
Countdown-Gewinn	<p>Hat die in Ziffer 1.2 des Anhangs 3 dargelegte Bedeutung.</p>

Ebene	In Bezug auf ein Produkt die Spanne an Einheiten gemäß den jeweiligen Festlegungen in der Produktliste.
Ebenengröße	In Bezug auf Ihre Position für ein Produkt der Anteil dieser Position – ausgedrückt als Anzahl von Einheiten – der in eine bestimmte Ebene fällt.
Einheiten	Die Anzahl der Differenzkontrakte (CFDs), die Gegenstand eines CFD Margin Trades sind.
Einsatz	Der Betrag, den Sie für einen Countdowns einsetzen.
Elemente	Hat die in Ziffer 10.2.1 dargelegte Bedeutung.
Eröffnungs-Tradekurs	Der Kurs, zu dem ein CFD Margin Trade in Übereinstimmung mit Ziffer 3.3 des Anhangs 1 eingegangen wurde.
Europäische Marktinfrastrukturverordnung	Verordnung (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 4. Juli 2012 über OTC-Derivate, zentrale Gegenparteien und Transaktionsregister.
Europäische Union	Die durch den am 7. Februar 1992 in Maastricht unterzeichneten Vertrag über die Europäische Union (in seiner jeweils gültigen Fassung) gegründete wirtschaftliche und politische Union europäischer Länder.
Fälligkeitszeitpunkt	Der letztmögliche Tag und Zeitpunkt, zu dem jeder CFD Margin 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 Bedeutung, die in Ziffer 4.4.1 dargelegt ist.
Forward	Ein Produkt mit einem festen Fälligkeitszeitpunkt.
Garantierter Stop-Loss oder GSLO	Eine Weisung zur Platzierung eines Auftrags in Übereinstimmung mit den entsprechenden Konditionen wie in Ziffer 2 der Grundsätze zur Auftragsdurchführung beschrieben. Weitere Informationen über die unterschiedlichen Auftragsarten können Sie auf unserer Website finden.
Geeignete Gegenpartei	Hat die Bedeutung, wie in § 31a Abs. 4 WpHG (dem FCA conduct of business sourcebook) vorgegeben.
Gemeinsames Handelskonto	Ein im Namen von zwei oder mehr Personen geführtes Handelskonto.
Gesamt-Handelskontoglattstellung	Das Schließen von CFD Margin Trades auf einem Handelskonto durch unsere Plattform in Übereinstimmung mit den von Ihnen bestimmten Präferenzen wie in Ziffern 12.6 bis 12.7 des Anhangs 1 beschrieben.
Gesamtmargin	Ein Betrag, bei dem es sich um die Summe der Positionsmargin, der Total Prime Margin und einer unabhängigen Margin handelt.

Gesamtpositionsmargin	Die Summe der Positionsmargins, die zum jeweiligen Zeitpunkt für alle CFD Margin Trade Positionen in Ihrem Handelskonto benötigt werden.
Geschäftsbedingungen	Bedeutet dieses Dokument wie in Ziffer 1.1.1 beschrieben.
Geschäftstag	Meint: (i) in Bezug auf bestimmte Aufträge, CFD Margin Trades, Binaries und Countdowns jeden Tag, an dem unsere Plattform Kurse in Bezug auf das entsprechende Produkt erzeugt; und (ii) für alle anderen Zwecke jeden Tag (mit Ausnahme von Samstag oder Sonntag), an dem Banken in London für den Geschäftsverkehr geöffnet sind.
Gewerblicher Anleger	Bedeutet, dass Sie eine der nachfolgend dargelegten Bedingungen erfüllen: a) Ihr Handelskonto wurde nicht für Sie persönlich eröffnet (d.h. das Handelskonto wurde im Zusammenhang mit einem Gewerbe oder Geschäft oder im Zusammenhang mit einem Treuhandvermögen mit einem professionellen Treuhänder eröffnet), b) Sie sind derzeit als professioneller Wertpapierhändler oder Anlageberater bei einer gesamt- oder einzelstaatlichen Börse, Aufsichtsbehörde, Selbstregulierungsorganisation, Wertpapieragentur, Berufsgenossenschaft oder Berufsorganisation eingetragen oder entsprechend befähigt, c) Sie sind derzeit als Anlageberater tätig, oder d) Sie nutzen Ihr Handelskonto für andere Zwecke als die Verwaltung Ihrer persönlichen Geldanlagen, darin eingeschlossen (ohne darauf beschränkt zu sein) für Ihre Tätigkeit als Händler für Dritte oder für die Anlagen eines Unternehmens.
Gewinnprozentsatz	Hat die in Ziffer 1.2 des Anhangs 3 dargelegte Bedeutung.
Glattstellungslevel	In Bezug auf jedes Handelskonto anwendbare (i) Standard-Glattstellungslevel, das Prime Glattstellungslevel oder (ii) das absolute Glattstellungslevel bei dessen Erreichen unsere Plattform (über Gesamt-Handelskontoglattstellung oder alternative Handelskontoglattstellung (soweit anwendbar) Ihre gesamten oder Teile Ihrer CFD Margin Trades glattstellen kann, soweit dies erforderlich ist.
Glattstellungswarnlevel	Ein Warnlevel, das auf unserer Plattform für Ihren Handelskontoneubewertungsbetrag festgesetzt wird, was allen absoluten Glattstellungswarnlevels, Standard-Glattstellungswarnlevels und/oder prime Glattstellungswarnlevels entspricht, wie näher unter Ziffer 12.18 des Anhangs 1 erläutert.
Gleichstands-Prozentsatz	Hat die in Ziffer 1.2 des Anhangs 3 dargelegte Bedeutung.
Grundsätze über Datenschutz und Sicherheit	Hat in Ziffer 1.1.4(c) dargelegte Bedeutung.

Grundsätze zur Auftragsausführung	Hat in Ziffer 1.1.4(a) dargelegte Bedeutung.
GSLO Cluster Limit	Die höchste zugelassene Größe eines Auftrags-Clusters, wobei die entsprechenden offenen Aufträge garantierte Stop-Loss enthalten, wie in der Produktliste beschrieben,
GSLO Limit	Die maximale Kauf oder Verkauf Position (je nach Anwendbarkeit) in Bezug auf ein Produkt, die von (einem oder mehreren) garantierten Stop-Loss erfasst ist, wie in der Produktliste beschrieben.
GSLO Mindestabstand	Der in der Produktliste beschriebene Mindestabstand zwischen dem Zielkurs und dem Preisstufe 1 Verkaufskurs oder dem Preisstufe 1 Kaufkurs (je nach Anwendbarkeit) zum Zeitpunkt der Platzierung eines garantierten Stop-Loss (inkl. der Änderung einer anderen Art von offenem Auftrag) bezüglich eines Produkts, wobei (i) hinsichtlich eines garantierten Stop-Loss für einen Kauf der Zielkurs größer oder gleich dem Mindestabstand plus dem Preisstufe 1 Verkaufskurs ist; und (ii) hinsichtlich eines garantierten Stop-Loss für einen Verkauf der Zielkurs kleiner oder gleich dem Preisstufe 1 Kaufkurs minus dem Mindestabstand ist.
GSLO Prämie	Der Betrag, den Sie an uns zahlen müssen, um einen garantierten Stop-Loss in Bezug auf ein Produkt zu platzieren (einschließlich der Änderung einer anderen Art von offenem Auftrag), der durch Multiplizierung der Prämienrate aus der Produktliste mit der Anzahl von Einheiten des garantierten Stop-Loss berechnet wird.
GSLO Prämien-Rückerstattung	Der Teil der GSLO Prämie, der Ihnen rückerstattet wird, sofern der entsprechende garantierte Stop-Loss storniert, entfernt, verändert oder geschlossen wurde (inkl. Änderung in eine andere Art von offenem Auftrag), bevor er ausgeführt wurde, wie in der Produktliste beschrieben.
Haltekosten	Der in Übereinstimmung mit Ziffer 10.2 des Anhangs 1 berechnete Betrag.
Haltekostensatz „Kauf“	In Bezug auf ein Produkt, für das Haltekosten anfallen, der Satz, der in Bezug auf Kauf-CFD Margin Trades angewandt wird, die zum Haltezeitpunkt gehalten werden.
Haltekostensatz „Verkauf“	In Bezug auf ein Produkt, für das Haltekosten anfallen, der Satz, der in Bezug auf Verkauf-CFD Margin Trades angewandt wird, die zum Haltezeitpunkt gehalten werden.
Haltekostensätze	Der <i>Haltekostensatz „Kauf“</i> und der <i>Haltekostensatz „Verkauf“</i> gemeinsam, die von Zeit zu Zeit in Übereinstimmung mit Ziffer 9.5 geändert werden können.
Haltezeitpunkt	In Bezug auf ein bestimmtes Produkt, der Zeitpunkt, an dem jegliche Haltekosten gemäß den jeweiligen Festlegungen in der Produktliste berechnet und Ihrem Handelskonto belastet werden.

Handelskonto	Ein Konto, das Sie bei uns führen. Eine Bezugnahme auf ein Handelskonto oder Handelskonten in dieser Vereinbarung umfasst sämtliche Konten, die bei CMC Markets gehalten werden, auch ein gemeinsames Handelskonto.
Handelskontoaufrechnung	Die in Ziffer 5.9 näher beschriebene Standardfunktion hinsichtlich der Schließung von CFD Margin Trades.
Handelskontoglattstellung	Entweder Gesamt-Handelskontoglattstellung oder alternative Handelskontoglattstellung, wie jeweils in Ziffer 12 des Anhangs 1 beschrieben, wonach unsere Plattform alle Ihre oder einen Teil Ihrer CFD Margin Trades und/oder Positionen glattstellen kann.
Handelskontoneubewertungsbetrag	Die Summe Ihres Cash und jeglichen nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts auf einem Handelskonto, wobei der nicht realisierte Nettogewinn oder -verlust mit Hilfe des Preisstufe 1 Mittelkurses, der auf unserer Plattform angezeigt und in Echtzeit aktualisiert wird, berechnet wird. Wie in Ziffer 6.13 des Anhangs 1 beschrieben.
Handelskontonummer	Die Nummer, die wir verwenden, um Ihr Handelskonto zu identifizieren.
Handelskontowährung	Die Währung, auf die ein Handelskonto lautet und in der alle Abzüge und Gutschriften erfolgen, in Übereinstimmung mit Ziffer 5.4.1.
Handelskontowert	Ihr Handelskontoneubewertungsbetrag, der mit Hilfe des Preisstufe 1 Kurses statt des Preisstufe 1 Mittelkurses abzüglich Ihrer Total Prime Margin (d.h. der Summe aus Ihrem Cash und einem nicht realisierten Nettogewinn oder -verlust (falls zutreffend), wobei der nicht realisierte Nettogewinn oder -verlust mit Hilfe des Preisstufe 1 Kurses abzüglich Ihrer Total Prime Margin berechnet wird) berechnet, in Echtzeit aktualisiert und auf unserer Plattform angezeigt wird.
Handelszeiten	In Hinblick auf ein Produkt die Zeiten, während der unsere Plattform Kurse und Preistiefen erzeugt und während der Sie Anweisungen erteilen oder einen CFD Margin Trade oder Binary für dieses Produkt eingehen oder schließen können oder einen Countdown eingehen können, wie jeweils in der Produktliste angegeben. Die Handelszeiten für CFD Margin Trades, Binaries und Countdowns können voneinander abweichen.
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.



<p>Insolvenzereignis</p>	<p>Liegt vor:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) wenn irgendeine Art von Insolvenzverwalter oder ein vergleichbarer Beauftragter in Bezug auf Sie bestellt wird,</li> <li>(ii) wenn ein Grundsuldgläubiger die Gesamtheit oder einen Teil Ihres Vermögens oder Geschäfts in Besitz nimmt oder verkauft,</li> <li>(iii) wenn Sie als zahlungsunfähig gelten,</li> <li>(iv) wenn in Bezug auf Sie ein Antrag auf einstweilige Anordnung gestellt oder Ihnen ein Angebot auf Abschluss eines freiwilligen Vergleichs gemacht wird oder Sie einen Vergleichsvertrag eingehen oder in Bezug auf Sie ein Insolvenzantrag bei Gericht eingereicht wird,</li> <li>(v) wenn in dem Fall, dass Sie eine juristische Person sind, ein Beschluss über Ihre Abwicklung, Auflösung oder Zwangsverwaltung gefasst wird oder eine entsprechende Anordnung ergeht, oder</li> <li>(vi) wenn Sie insolvent oder zahlungsunfähig werden oder ein den in Buchstabe (i), (ii), (iii), (iv) oder (v) dieser Definition dargelegten Ereignissen entsprechendes Ereignis bei Ihnen eintritt.</li> </ul> <p>Wenn Sie eine Personengesellschaft sind oder ein gemeinsames Handelskonto haben, stellt der Eintritt eines der in obigen Buchstaben (i) bis (vi) aufgeführten Ereignisse bei einem jeden der Gesellschafter oder Inhaber des gemeinsamen Handelskontos ein Insolvenzereignis dar.</p>
--------------------------	---

Kapitalmaßnahme	Jede(s) Maßnahme oder Ereignis - unabhängig davon, ob zeitweilig oder nicht - bezüglich eines oder mehrerer Vermögensgegenstände, bei dem/denen es sich um den Basiswert/die Basiswerte eines Produkts handelt, oder durch den/das oder bezüglich des Emittenten eines Basiswertes ergriffen wird, die/das den Wert, die rechtlichen Eigenschaften oder die Handelbarkeit dieses Basiswertes oder eines Finanzderivates, das auf diesem Basiswert beruht, beeinflussen würde, einschließlich: Ausschüttungen oder Gewährung von Rechten an die existierenden Inhaber von Rechten an dem zugrunde liegenden Vermögensgegenstand einschließlich Dividendenzahlungen, die Einräumung von Kaufrechten, Zeichnungsrechten oder anderen Rechten zum Bezug des Basiswerts (sei es kostenlos, mit besonderen Zahlungskonditionen oder in sonstiger Art und Weise) oder von Geld, Platzierungen, Ausgabe von Rechten, Ausgaben von Boni / Gratisaktien und Beteiligungsaufstockungen und ähnliche Ausgaben; Verschmelzungen oder Übernahmen in Bezug auf den Emittenten des zu Grunde liegenden Vermögenswerts und Unterteilungen, Teilungen, Kapitalherabsetzungen (einschließlich Rückkäufen), Konsolidierungen, Neuklassifizierungen, Restrukturierungen oder die Aufhebung oder Aussetzung der Börsennotierung des zu Grunde liegenden Basiswert oder des Emittenten des zu Grunde liegenden Basiswert und jede Handlung oder jedes Ereignis, das mit den zuvor genannten vergleichbar ist oder aus sonstigen Gründen einen Verwässerungs- oder Konzentrationseffekt auf den Wert der bzw. des zu Grunde liegenden Basiswert (s) haben kann.
Kaufkurs	Der Kurs, zu dem ein Kauf-CFD Margin Trade oder Kauf-Binary eingegangen wird, und zu dem ein Verkaufs-CFD Margin Trade oder Verkaufs-Binary bewertet und geschlossen wird.
Kommission	Die Rate(n) einer Kommission (einschließlich der Mindestkommission und der zusätzlichen Kommission) und jede andere Kommission, welche wir gemäß Ziffer 9.5 von Zeit zu Zeit anpassen können, die für einen CFD Margin Trade auf ein Produkt, sofern anwendbar, anfällt und die in der Produktliste aufgelistet ist.
Kontobenutzerkennung	Hat die in Ziffer 3.4.1 dargelegte Bedeutung.
Konzerngesellschaft	Jede juristische Person, die mit der CMC Group Plc im Sinne von § 256 des Companies Act 2006 verbunden ist.

Kurs (Preis)	Der Kauf- oder Verkaufskurs eines Produkts, der jeweils von unserer Plattform von <b>Zeit zu Zeit (und als „Kurs“ oder „CMC Kurs“ oder vergleichbar bezeichnet wird)</b> . Bei CFD Margin Trades wird der Kurs unter Bezugnahme auf die Preistiefe erzeugt wird. Der Kurs, zu welchem der Auftrag über einen CFD Margin Trade oder Binary von unserer Plattform ausgeführt wird, <b>kann für Sie weniger vorteilhaft sein</b> als der Kurs, welcher auf unserer Plattform 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 unsere Plattform stattfinden).
Letzter Handelsabschlusszeitpunkt	Der letztmögliche Tag und Zeitpunkt, zu dem Sie ein CFD Margin Trade eingehen oder erweitern oder einen bestehenden Auftrag (einschließlich offener Aufträge) bezogen auf einen bestimmten Forward ändern können, wie in unserer Produktliste beschrieben. Es ist klarzustellen, dass Aufträge (einschließlich offener Aufträge) und CFD Margin Trades in dem relevanten Forward nach dem letzten Handelsabschlusszeitpunkt storniert oder glattgestellt werden können.
Letzter Roll-Over-Zeitpunkt	Der letztmögliche Tag und Zeitpunkt, zu dem ein CFD Margin Trade oder ein Auftrag bezogen auf einen bestimmten Forward einem manuellen Roll-Over unterliegen kann oder für einen automatischen Roll-Over ausgewählt (oder wieder abgewählt) werden kann, wie in unserer Produktliste beschrieben.
Limit-Auftrag	Eine Anweisung, einen Auftrag zur Eingehung eines CFD Margin Trades zu einem bestimmten Kurs und innerhalb eines bestimmten Zeitraums, zu erteilen, der in Übereinstimmung mit den entsprechenden, in Abschnitt 2 der Grundsätze zur Auftragsausführung dargelegten Bedingungen ausgeführt wird. Weitere Informationen zu den verschiedenen Arten von Aufträgen finden Sie auf unserer Website.
Manueller Roll-Over	Der Prozess, mit dem ein CFD Margin Trade auf einen bestimmten Forward (und jeder offene Auftrag auf diesen Forward) auf Ihren ausdrücklichen Wunsch durch unsere Plattform geschlossen wird und mit dem automatisch ein neuer CFD Margin Trade auf einen Forward mit demselben Basiswert/denselben Basiswerten und dem nächsten Fälligkeitszeitpunkt eingegangen wird (und ein äquivalenter offener Auftrag erteilt wird), wie er in unseren Grundsätzen zur Auftragsausführung näher beschrieben ist.
Marginsatz	In Bezug auf ein Produkt der/die gemäß den jeweiligen Festlegungen in der Produktliste auf jede Ebene anwendbare(n) Prozentsatz/-sätze.

Markt-Auftrag	Eine Anweisung, einen Auftrag in Übereinstimmung mit den entsprechenden, in Ziffer 5 des Anhangs 1 dargelegten Bedingungen zu erteilen. Weitere Informationen zu den verschiedenen Arten von Aufträgen finden Sie auf unserer Website.
Maximaler Binary-Gewinn	Der maximale Gewinn durch einen Binary, der auf unserer Plattform angegeben ist und sich gemäß Ziffer 6.2 des Anhangs 2 berechnet.
Maximales Exposure-Limit	Der in der Produktliste angegebene maximal erlaubte Umfang der Exposure, die sich für CMC aufgrund aller auf einem Handelskonto vorhandenen Binaries des gleichen Typs, im selben Produkt und mit derselben Laufzeit ergibt.
Maximales Gesamt-Exposure-Limit	Der maximal erlaubte Umfang der Exposure, die sich für CMC aufgrund aller Binaries auf einem Handelskonto ergibt.
Mindestkommission	Die minimale Kommission, die von Ihnen mit Bezug auf ein Produkt nach der Produktliste zu zahlen ist.
Mistrade-Ereignis	Hat die in Ziffer 8.1.1 dargelegte Bedeutung.
Mistrade-Recht	Hat die in Ziffer 8.1.1 dargelegte Bedeutung.
Nachfolgende alternative Prime Glattstellung	Jede Glattstellung Ihrer gesamten oder eines Teils Ihrer CFD Margin Trade Positionen auf einem Handelskonto durch unsere Plattform im Rahmen einer alternativen Handelskontoglattstellung, die einer anfänglichen alternativen Prime Glattstellung für diese alternative Handelskontoglattstellung nachfolgt, wie in Ziffer 12.12.4 des Anhangs 1 beschrieben.
Nachfolgende alternative Standard Glattstellung	Die Glattstellung Ihrer gesamten oder eines Teils Ihrer CFD Margin Trade Positionen auf einem Handelskonto durch unsere Plattform im Rahmen einer alternativen Standard Handelskontoglattstellung, wie in Ziffer 12.12.2 des Anhangs 1 beschrieben.
Nachfolgende Prime Glattstellung	Jede Glattstellung von CFD Margin Trades auf einem Handelskonto im Rahmen einer Gesamt-Handelskontoglattstellung durch unsere Plattform, die im Nachgang zu einer anfänglichen Prime Glattstellung für diese Gesamt-Handelskontoglattstellung ist und in Ziffer 12.6.4 des Anhang 1 näher beschrieben ist.
Nachfolgende Standard Glattstellung	Jede Glattstellung von CFD Margin Trades auf einem Handelskonto im Rahmen einer Gesamt-Handelskontoglattstellung durch unsere Plattform, die im Nachgang zu einer anfänglichen Standard Glattstellung im Sinne von Ziffer 12.6.3 des Anhang 1 beschrieben ist.
Neubewertungskurs des CFD Margin Trades	In Bezug auf einen CFD Margin Trade der Preis, zu dem der CFD Margin Trade zu einem bestimmten Zeitpunkt bewertet wird, und zwar im Fall eines Kauf-CFD Margin Trades mit Hilfe des Preisstufe 1 Verkaufskurses und im Fall eines Verkauf-CFD Margin Trades mit Hilfe des Preisstufe 1 Kaufkurses.

Nicht handelsberechtigt	Eine Ihrem Handelskonto auferlegte Beschränkung, mit der Ihnen die Möglichkeit, Aufträge zu erteilen, CFD Margin Trades vorzunehmen, Binaries oder Countdowns einzugehen oder eine Anweisung in Bezug auf Ihre Handelskonto zu erteilen, zeitweilig genommen wird.
Nicht ordnungsgemäße Nutzung	<p>Jede Verwendung unserer Plattform oder Aktivität in Bezug auf einen Auftrag (inkl. offener Aufträge), einen CFD Margin Trade, Binary oder einen Countdown, die dem Folgenden gleichkommt:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) einer illegalen Handlung oder einer Verletzung des anzuwendenden Rechts, direkt oder indirekt;</li> <li>(ii) einer Verletzung der Vereinbarung;</li> <li>(iii) einer Handlung, die nicht den Anforderungen des guten Glaubens entspricht, unter Berücksichtigung der üblichen Praxis und</li> <li>(iv) Unehrllichkeit oder Arglist.</li> </ul> <p>Beispiele für eine nicht ordnungsgemäße Nutzung sind u.a.:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) Handlungen, die einem Insider-Handel gleichkommen, irreführende Aussagen, Marktmanipulation, Marktmissbrauch, Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Verstoß gegen Handelssanktionen, oder Betrug oder eine Handlung oder Unterlassung mit ähnlichem Effekt;</li> <li>(b) der Einsatz von irgendeines Geräts, von Hardware, Software, Algorithmen, Strategien oder von geheimen Absprachen oder Betrug, deren Einsatz uns direkt oder indirekt dazu veranlassen oder dahingehend beeinflussen soll, unsere Plattform bereitzustellen oder einen Auftrag, einen CFD Margin Trade, Binary oder einen Countdown anzunehmen, wenn angenommen werden muss, dass wir einen solchen Auftrag, CFD Margin Trade, Binary oder Countdown nicht angenommen hätten, wenn wir diese Tatsachen gekannt und ein eingehendes Verständnis des Sachverhalts gehabt hätten;</li> <li>(c) die Nutzung unserer Plattform und der Kurse für andere Zwecke als den Abschluss von CFD Margin Trades, Binaries oder Countdowns mit uns vor allem in den Fällen der Ziffer 10.2.3; oder</li> <li>(d) die Eröffnung, der Zugriff auf, die Nutzung oder Kontrolle über mehr als ein Handelskonto ohne unser vorheriges Wissen.</li> </ul>

Nicht realisierter Gewinn oder Verlust	In Bezug auf einen CFD Margin Trade auf einem Handelskonto der in Übereinstimmung mit Ziffer 9.1 des Anhangs 1 berechnete Betrag. Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust, der in unserer Plattform angezeigt wird, muss nicht unbedingt den korrekten realisierten Gewinn oder realisierten Verlust, den Sie erleiden bzw. erzielen würden, wenn Sie eine oder alle Ihrer CFD Margin Trades sofort schließen würden, widerspiegeln, insbesondere wenn ein CFD Margin Trade zu einem anderen Kurs geschlossen werden könnte als in Preisstufe 1. Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust, der in unserer Plattform angezeigt wird, basiert immer auf der aktuellen Preisstufe 1.
Nicht realisierter Nettogewinn oder -verlust	Ein Betrag, bei dem es sich um die Summe des nicht realisierten Gewinns oder Verlustes für alle CFD Margin Trades Ihres Handelskontos handelt, und bei dem es sich im Falle eines nicht realisierten Nettoverlustes um eine negative Zahl und im Falle eines nicht realisierten Nettogewinns um eine positive Zahl handelt. Der nicht realisierte Nettogewinn oder -verlust wird unter Bezugnahme auf den Preisstufe 1 Mittelkurs zu diesem Zeitpunkt berechnet, es sei denn, dieser wird für die Berechnung des auf der Plattform angezeigten oder Handelskontowerts verwendet. In diesem Fall wird der dann gültige Preisstufe 1 Kurs verwendet.
Nur reduzieren	Eine einem Handelskonto oder Produkt (sofern anwendbar) auferlegte Beschränkung, die Sie daran hindert, Ihre Position(en) zu erhöhen. Ihnen ist es nur gestattet, Aufträge für die Schließung von CFD Margin Trades und/oder Schließung von Binaries und/oder die Stornierung offener Aufträge zu erteilen.
Offener Auftrag	Ein Auftrag mit einem Zielkurs, der seit der Vorgabe dieses Zielkurses noch nicht ausgeführt wurde.
Plattform	Unsere elektronische Handelsplattform, in der jeweils aktuellen Form inklusive von Zeit zu Zeit erfolgten Ergänzungen oder Veränderungen.
Position	Die Netto-Summe aller CFD Margin Trades, Binaries oder Countdowns in einem bestimmten Produkt zu einem bestimmten Zeitpunkt auf einem Handelskonto.
Positionsgrenze	In Bezug auf ein Handelskonto die maximale Netto Kauf- oder Verkaufs-Position, die auf unserer Plattform für das jeweilige Produkt auf dem Handelskonto zugelassen ist, wie in unserer Produktliste beschrieben.
Positionsmargin	In Bezug auf eine vollständige oder den Teil einer CFD Margin Trade Position in einem Produkt, das nicht von einem garantierten Stop-Loss auf einem Handelskonto erfasst ist, der Betrag der gemäß Ziffer 1.1 des Anhangs 1 berechnet wird.
Positionsmarginsatz	Der als Prozentzahl ausgedrückte und auf der Plattform angezeigte Satz, der gemäß Ziffer 6.7 des Anhangs 1 berechnet wird.

Preisfeststellungsfehler	Ein Umstand hinsichtlich des/der Basiswerte eines Produkts, welches die Feststellung eines Kurses durch unsere Plattform verhindert.
Preisgrenze	In Bezug auf jeglichen Markt-Auftrag oder Stop-Entry-Auftrag das von Ihnen bei Durchführung des Auftrags spezifizierte Kurs-Level, welches zur automatischen Löschung des Auftrags durch unsere Plattform führt, wenn der Kurs des maßgeblichen Produkts zum Zeitpunkt, an welchem der Auftrag sonst ausgeführt würde: (i) im Falle eines Kauf-Auftrages, höher ist als das von Ihnen angegebene Kurs-Level; oder (ii) im Falle eines Verkaufs-Auftrages, niedriger ist als der von Ihnen angegebene Kurs-Level.
Preisleiter	Der Teil des Tickets für einen Auftrag, der verschiedene Kaufkurse und Verkaufskurse für ein Produkt aufzeigt, um die Preistiefe für Aufträge mit verschieden hohem Volumen zu diesem Produkt abzubilden, welche von unserer Plattform von Zeit zu Zeit generiert wird.
Preisliste	Das Dokument, in dem wir Ihnen Informationen zu den mit unseren Dienstleistungen verbundenen Honoraren, Kosten und Gebühren zur Verfügung stellen.
Preisstufe 1	Der erste Kurs, der auf der Preisleiter mit Bezug auf ein Produkt dargestellt wird.
Preisstufe 1 Kaufkurs	Der erste Kaufkurs, der auf der Preisleiter in Bezug auf ein Produkt dargestellt wird.
Preisstufe 1 Kurs	Der Preisstufe 1 Kaufkurs und/oder Preisstufe 1 Verkaufskurs.
Preisstufe 1 Mittelkurs	Der Betrag, der sich zu einem bestimmten Zeitpunkt ergibt, wenn der Preisstufe 1 Kaufkurs und der Preisstufe 1 Verkaufskurs in Bezug auf ein Produkt addiert und dann durch zwei (2) geteilt wird.
Preisstufe 1 Verkaufskurs	Der erste Verkaufskurs, der auf der Preisleiter in Bezug auf ein Produkt dargestellt wird.
Preistiefe	Die Eigenschaft unserer Plattform, verschiedene Kurse für ein bestimmtes Produkt auszugeben, um die verschiedenen Kurse für Aufträge mit verschieden hohem Volumen zu diesem Produkt abzubilden, wie auf der Plattform angegeben werden.
Prime-Glattstellungslevel	Ein Betrag, der (Ihrem Prime prozentualem Glattstellungslevel zuzüglich eines Betrages, der Ihrer unabhängigen Margin) entspricht, multipliziert mit Ihrer Total Prime Margin entspricht, wie näher in Ziffer 12.2.2(b) des Anhangs 1 beschrieben.

Prime-Glattstellungswarnlevel	Ein Warnlevel, das auf unserer Plattform für Ihren Handelskontoneubewertungsbetrag festgesetzt wird und das folgendem Betrag entspricht: Die Summe aus Total Prime Margin und unabhängiger Margin, multipliziert mit dem Prozentsatz, der auf der Plattform angezeigt wird.
Prime Glattstellungslevel <span style="float: right;">prozentuales</span>	In Bezug auf CFD Margin Trades auf einem Handelskonto der auf unserer Plattform angezeigte Prozentsatz, der verwendet wird, um Ihren Prime-Glattstellungslevel zu berechnen (sofern anwendbar).
Prime Margin	Bezüglich des Anteils eines CFD Margin Trades, der von einem garantiertem Stop-Loss erfasst ist, der Betrag wie in Ziffer 6.9 des Anhangs 1 beschrieben, berechnet wird.
Prime Rücksetzungslevel	In Bezug auf ein Handelskonto das Ziellevel für Ihren Handelskontoneubewertungsbetrag während jeder alternativen Handelskontoglattstellung, der dem Betrag der Multiplikation des auf der Plattform angezeigten Prozentsatzes mit (Ihrer Total Prime Margin zuzüglich eines Betrages, der Ihrer unabhängigen Margin), entspricht.
Privater Anleger	Bedeutet, dass Sie alle der nachfolgend dargelegten Bedingungen erfüllen: a) Ihr Handelskonto wurde für Sie persönlich eröffnet (d.h. das Handelskonto wurde nicht im Zusammenhang mit einem Gewerbe oder Geschäft oder im Zusammenhang mit einem Treuhandvermögen mit einem professionellen Treuhänder eröffnet), b) Sie sind derzeit nicht als professioneller Wertpapierhändler oder Anlageberater bei einer gesamt- oder einzelstaatlichen Börse, Aufsichtsbehörde, Wertpapieragentur, Selbstregulierungsorganisation, Berufsgenossenschaft oder Berufsorganisation eingetragen oder entsprechend befähigt, c) Sie sind derzeit nicht als Anlageberater tätig, unabhängig davon, ob sie zu irgendeinem Zeitpunkt dazu befähigt waren oder nicht, und d) Sie nutzen Ihr Handelskonto ausschließlich für die Verwaltung Ihrer persönlichen Geldanlagen und nicht für andere Zwecke, darin eingeschlossen für eine Tätigkeit als Händler für Dritte oder für die Anlagen eines Unternehmens.
Privatkunde	Hat die Bedeutung, wie in § 31a Abs. 3 WpHG (dem FCA conduct of business sourcebook) vorgegeben.
Produkt	Ein von uns erstelltes Instrument, bezüglich dessen oder auf das Sie CFD Margin Trades, Binaries oder Countdowns eingehen können. Einzelheiten zu allen Produkten, für die wir Aufträge annehmen, sind jeweils in der Produktliste aufgelistet.



Produkteigenschaften	Die verschiedenen Grenzen und Beschränkungen und weiteren Merkmale, die für Aufträge und/oder CFD Margin Trades und/oder Binaries und/oder Countdowns in Bezug auf jedes Produkt gelten (jeweils sofern anwendbar), einschließlich Kommission, GSLO-Prämien; GSLO-Prämien Rückerstattungen, GSLO-Mindestabstände, GSLO-Limits und GSLO Cluster-Limits, Fälligkeitszeitpunkte, Stichtage, Binary-Laufzeiten, der unabhängigen Margin, der Marginsätze, des Schwellenwerts, des maximalen Finanzierungssatzes, der minimalen Größe des CFD Margin Trades, der maximalen Größe des CFD Margin Trades, der minimalen Einsätze und maximalen Einsätze, minimalen Binary-Betrages und maximalen Binary-Betrages und der Binary-Größe, Gewinnprozentsatz, Gleichstands-Prozentsatz, der Handelszeiten, der erlaubten Arten von Aufträgen, der Haltekostenzeitpunkte (sofern anwendbar) und der zulässigen Richtung des CFD Margin Trades, der Auftrags-Cluster-Grenze, des maximalen Exposure-Limits, des maximalen Gesamt-Exposure-Limits und Positionsgrenzen und dem Produkt-Limit (sofern anwendbar), die wir in Übereinstimmung mit den Ziffern 9.4, 9.5, 9.6 und 9.7 ändern können.
Produktlimit	Die maximale Anzahl offener CFD Margin Trades, Binaries, Countdowns, Positionen und/oder offenen Aufträgen auf Ihrem Handelskonto, die zu einer Eröffnung einer neuen Position führen kann, wie auf unserer Plattform und/oder der Website spezifiziert.
Produktliste	Der Teil unserer Plattform und der CMC Markets-Website, der die Liste der Produkte und die wesentlichen Informationen in Bezug auf jedes Produkt einschließlich der Produkteigenschaften und jeglicher maßgeblicher variabler Parameter enthält.
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 unserer Plattform anderweitig bezeichneten Währung).
Professioneller Kunde	Hat die Bedeutung, wie in § 31a Abs. 2 WpHG (dem FCA conduct of business sourcebook) vorgegeben.
Prozentuales Glattstellungslevel	Die auf unserer Plattform angezeigte Prozentzahl, die verwendet wird, um Ihr Standard-Glattstellungslevel (sofern anwendbar) zu berechnen.
Realisierter Gewinn	Mit Bezug auf (i) einen CFD Margin Trade, ein Betrag in der Höhe des nicht realisierten Gewinns oder Verlusts zur Zeit der Schließung des CFD Margin Trades, sofern diese Zahl positiv ist; und (ii) einen Binary, der gemäß Ziffer 6.3 des Anhangs 2 berechnete Binary-Gewinn zum Zeitpunkt der Schließung des Binaries.

Realisierter Verlust	<p>Mit Bezug auf</p> <p>(i) einen CFD Margin Trade, ein Betrag in der Höhe des nicht realisierten Gewinns oder Verlusts zur Zeit der Glattstellung des CFD Margin Trades, sofern diese Zahl negativ ist; und</p> <p>(ii) einen Binary, der gemäß Ziffer 6.3 des Anhangs 2 berechnete Binary-Verlust zum Zeitpunkt der Schließung des Binarys.</p>
Rechte des geistigen Eigentums (Immaterialgüterrechte)	<p>Sämtliche:</p> <p>(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, Topographierechte, 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;</p> <p>(b) Rechte aus Registrierungsverfahren, Erneuerung oder Erweiterung bzw. das solcher Rechte, das Recht Registrierungen vorzunehmen, für alle die vorgenannten Rechte Vorrang zu fordern; und</p> <p>(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.</p>
Risikowarnungen	Hat die in Ziffer 1.1.4(e) dargelegte Bedeutung.
Roll-Over	Jeder automatische Roll-Over oder manuelle Roll-Over.
Rücksetzungslevel	In Bezug auf jeden CFD Margin Trade auf einem Handelskonto das Ziellevel für Ihren Handelskontoneubewertungsbetrag während einer alternativen Handelskontoglattstellung. Es entspricht dem Betrag Ihrer Total Prime Margin plus den Betrag der Multiplikation des auf unserer Plattform angezeigten Prozentsatzes mit Ihrer Standard Margin.
Schild-Funktion	Eine Handelskonto-Einstellung mit der in Ziffer 8.8 des Anhangs 1 dargestellten Funktion.
Schwellenwert	Die Höhe des Schwellenwerts eines CFD Margin Trades in Bezug auf ein Produkt bei dem zusätzliche Kommissionen in Rechnung gestellt werden können, wie in der Produktliste angegeben und welche nach Ziffer 9.4 von uns von Zeit zu Zeit geändert werden können.

Spread	Die Differenz zwischen Kauf-Kurs und Verkauf-Kurs bei einem bestimmten Produkt.
Standard-Glattstellungslevel	Der Betrag, der Ihrer Total Prime Margin plus einen Betrag aus der Multiplikation Ihres prozentualen Glattstellungslevels mit Ihrer Standard-Margin entspricht, wie in Ziffern 0 des Anhangs 1 dargelegt.
Standard-Glattstellungswarnlevel	Ein Warnlevel, das auf unserer Plattform für Ihren Handelskontoneubewertungsbetrag festgesetzt wird und das folgendem Betrag entspricht: Die Summe aus Total Prime Margin (wenn vorhanden) und Standard Margin, multipliziert mit dem Prozentsatz, der auf der Plattform angezeigt wird.
Standard Margin	Ein Betrag, der der Summe der Gesamtpositionsmargin und etwaigen unabhängigen Margins entspricht.
Stichtage	Jeder Fälligkeitszeitpunkt, letzter Roll-Over-Zeitpunkt oder letzter Handelsabschlusszeitpunkt in Bezug auf Aufträge und CFD Margin Trades auf einen bestimmten Forward, wie in unserer Produktliste beschrieben.
Stop-Abstand	In Bezug auf einen CFD Margin Trade, für das es einen Trailing-Stop-Loss gibt, die von Ihnen vorgegebene Distanz zum Markt-Kurs im Zeitpunkt des Eingehens dieses CFD Margin Trades oder im Zeitpunkt, wenn der Trailing-Stop-Loss durch unsere Plattform modifiziert wird.
Stop-Entry-Auftrag	Die Anweisung, einen Auftrag gemäß der in Ziffer 2 der Grundsätze zur Auftragsausführung dargelegten Regelungen auszuführen. Weitere Informationen zu den verschiedenen Arten von Aufträgen finden Sie auf unserer Website.
Stop-Loss	Eine Anweisung zur Erteilung eines Auftrags in Übereinstimmung mit den entsprechenden, in Abschnitt 2 der Grundsätze der Auftragsausführung dargelegten Bedingungen. Weitere Informationen zu den verschiedenen Arten von Aufträgen finden Sie auf unserer Website.
Take-Profit-Auftrag	Eine Anweisung zur Erteilung eines Auftrags, die dazu dient eine bestimmte Gewinnhöhe festzulegen, bei der Sie wünschen, dass die Plattform eine Position schließt und die in Übereinstimmung mit den Bedingungen, die in Abschnitt 2 der Grundsätze der Auftragsausführung dargelegt sind, ausgeführt wird. Weitere Informationen zu den verschiedenen Arten von Aufträgen finden Sie auf unserer Website.
Total Prime Margin	Die Summe der Prime Margin, die für alle CFD Margin Trades auf einem Handelskonto, die von einem garantierten Stop-Loss erfasst sind; erforderlich ist.
Trademargin	In Bezug auf einen CFD Margin Trade über ein Produkt der Anstieg oder die Reduzierung Ihrer Positionsmargin, die aus diesem CFD Margin Trade resultiert, wie in Ziffer 6.1 des Anhangs 1 beschrieben.

Trailing-Stop-Loss	Eine Anweisung, einen Auftrag in Übereinstimmung mit den entsprechenden, in Abschnitt 2 der Grundsätze der Auftragsausführung dargelegten Bedingungen zu erteilen. Weitere Informationen zu den verschiedenen Arten von Aufträgen finden Sie auf unserer Website.
Umstände, die unserer Kontrolle entzogen sind	Hat die in Ziffer 8.3 dargelegte Bedeutung.
Unabhängige Margin	Der jeweils von uns festgelegte Betrag, (i) den Sie zu einem bestimmten Zeitpunkt über Ihre Gesamtpositionsmargin (positive unabhängige Margin) hinaus auf Ihrem Handelskonto halten müssen; oder (ii) der den Betrag, den Sie auf Ihrem Handelskonto halten müssen, auf weniger als Ihre Gesamtpositionsmargin reduziert (negative unabhängige Margin); wie auf unserer Plattform angezeigt.
US-amerikanische Person	Ein derzeitiger Staatsbürger oder Staatsangehöriger der Vereinigten Staaten von Amerika oder eine in den Vereinigten Staaten von Amerika derzeit wohnhafte natürliche Person, eine in den Vereinigten Staaten von Amerika oder nach den Rechtsvorschriften der Vereinigten Staaten von Amerika oder eines dortigen Bundesstaats gegründete Personen- oder Kapitalgesellschaft, ein Treuhandvermögen, wenn (i) ein Gericht in den Vereinigten Staaten von Amerika nach anzuwendenden Recht befugt wäre, Verfügungen oder Urteile bezüglich im Wesentlichen aller Angelegenheiten hinsichtlich der Verwaltung des Treuhandvermögens zu erlassen, und (ii) mindestens eine US-amerikanische Person befugt ist, alle wesentlichen Entscheidungen des Treuhandvermögens zu überwachen, oder ein Nachlass eines Verstorbenen, der Staatsbürger, Staatsangehöriger oder Einwohner der Vereinigten Staaten von Amerika war.
Variable Parameter	Die Größen, die sich automatisch von Zeit zu Zeit in Übereinstimmung mit Ziffern 9.5, ändern und die auf CFD Margin Trades Anwendung finden, die in Bezug auf ein Produkt eingegangen wurden, nämlich der Währungsumrechnungskurs, die Haltekostensätze, der Ausgleichsschwellenwert und ein Ausgleich.
Verbundenes Unternehmen	CMC Markets Plc und jede juristische Person, die mit CMC Markets UK Plc im Sinne von § 15 des Aktiengesetzes verbunden ist.

Verbraucherinformationen	Informationen, die wir Ihnen gemäß den gesetzlichen <b>Bestimmungen zu Fernabsatzverträgen über Finanzdienstleistungen</b> (§ 312d Abs. 2 des Bürgerlichen Gesetzbuches (nachfolgend „BGB“) in Verbindung mit Artikel 246b des Einführungsgesetzes zum Bürgerlichen Gesetzbuch (nachfolgend „EGBGB“)), zu <b>Verträgen im elektronischen Geschäftsverkehr</b> (§ 312i BGB in Verbindung mit Artikel 246c EGBGB) sowie zu <b>Wertpapierdienstleistungen</b> (§ 31 Abs. 3 Wertpapierhandelsgesetz (nachfolgend „WpHG“) und § 5 der Verordnung zur Konkretisierung der Verhaltensregeln und Organisationsanforderungen für Wertpapierdienstleistungsunternehmen (nachfolgend „WpDVerOV“)) vor Vertragsschluss zur Verfügung stellen.
Vereinbarung	Hat die in Ziffer 1.1.3 dargelegte Bedeutung.
Verfügbares Cash	Der jeweils niedrigere Wert aus Cash oder verfügbarem Eigenkapital auf einem Handelskonto, der auf jedem Ticket für einen Auftrag hinsichtlich eines Countdowns oder eines Binarys angezeigt wird.
Verfügbares Eigenkapital	Der Betrag, der in Übereinstimmung mit Ziffer 6.13 des Anhangs 1 berechnet wird.
Verkaufskurs	Der Kurs, zu dem ein Verkauf-CFD Margin Trade oder Verkaufs-Binary eingegangen wird und zu dem ein Kauf-CFD Margin Trade oder Kauf-Binary bewertet und geschlossen oder glattgestellt wird.
Vorbehaltene Maßnahme	Die in Ziffer 8.4 beschriebenen Maßnahmen.
Währungsumrechnungskurs	Der betreffende Währungsumrechnungskurs, zu dem wir Werte in einer Produktwährung in Ihre Handelskontowährung umrechnen.
Website	<a href="http://www.cmcmarkets.de">www.cmcmarkets.de</a> ,
Zeitraum vor Schließung	Der auf unserer Plattform angegebene Zeitraum vor Ablauf der Binary-Laufzeit, während dem Sie einen Binary weder eröffnen, schließen noch ändern können.
Zielkurs	Der Kurs, zu dem Sie ein CFD Margin Trade eingehen oder schließen möchten, wie in einem Stop-Loss-, Trailing-Stop-Loss-, garantierter Stop-Loss, Limit-Auftrag, Markt-Auftrag oder Take-Profit-Auftrag angegeben.
Zusammenfassung der Grundsätze über den Umgang mit Interessenskonflikten	Hat die in Ziffer 1.1.5(b) dargelegte Bedeutung.
Zusätzliche Kommission	Die zusätzliche Kommission (über die Mindestkommission hinaus und zusätzlich dazu), wie in der Produktliste aufgeführt, die Sie zu einem bestimmten Produkt zahlen müssen, und zwar auf den Teil des CFD Margin Trades, der über dem Schwellenwert liegt, sofern anwendbar.