

CMC MARKETS UK PLC  
Geschäftsbedingungen für Knock-Outs  
(eine Form von CFD)  
NON US RESIDENTS

Oktober 2016

Registriert in England. Gesellschaftsnr. 02448409

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

CMC Markets UK Plc – Geschäftsbedingungen für Knock-Outs  
(Stand: Oktober 2016)  
Inhaltsverzeichnis

1.	EINFÜHRUNG.....	4
1.1	Unsere Vereinbarung mit Ihnen .....	4
2.	AUFSICHTSRECHTLICHE ANGELEGENHEITEN.....	5
2.1	Unser aufsichtsrechtlicher Status .....	6
2.2	Kundeneinstufung.....	6
2.3	Beratungsfreies Geschäft .....	6
2.4	Beschwerden und Streitfälle .....	7
2.5	Entschädigung .....	7
2.6	Auftragsausführung, Interessenskonflikte, Risikowarnungen und Quellen von Kursen ..	7
2.7	Dauer der Vereinbarung.....	8
3.	HANDELSKONTEN .....	8
3.1	Kontoeröffnungsprozess .....	8
3.2	Bevollmächtigte Person .....	9
3.3	Gemeinsame Handelskonten.....	10
3.4	Sicherheit und Authentifizierung des Handelskontos.....	11
4.	HANDEL AUF UNSERER PLATTFORM.....	12
4.1	Aufträge .....	12
4.2	Zugriff auf unsere Plattform.....	12
4.3	Informationen über Ihre Handelsaktivität .....	13
4.4	Fehler.....	14
5.	FINANZIELLE ANGELEGENHEITEN.....	15
5.1	Gewinn und Verlust und Haltekosten .....	15
5.2	Ihr Geld.....	15
5.3	Zahlungen und Abbuchungen.....	16
5.4	Währung.....	19
5.5	Unser Recht zum Abzug von Geldern von Ihrem Konto .....	19
5.6	Unser Recht auf Aufrechnung in Bezug auf Ihr Handelskonto.....	19
5.7	Steuern.....	19
5.8	Kosten und Gebühren .....	20
6.	KOMMUNIKATION .....	21
6.1	Kommunikation zwischen Ihnen und uns .....	21
6.2	Zeitlicher Zugang von Kommunikation.....	22
7.	HAFTUNG UND ZUSICHERUNGEN.....	22
7.1	Ihre Verpflichtungen bei Verstoß gegen die Vereinbarung.....	22
7.2	Unsere Haftung Ihnen gegenüber und Haftungsbeschränkungen .....	22
7.3	Ihre Erklärungen und Zusicherungen.....	25
8.	UNSERE RECHTE UNTER BESTIMMTEN UMSTÄNDEN.....	27
8.1	Mistrades.....	27
8.2	Bestimmtes Ereignis.....	28
8.3	Umstände, die unserer Kontrolle entzogen sind .....	29
8.4	Vorbehaltene Maßnahmen .....	31

9.	ÄNDERUNGEN UND BEENDIGUNG .....	32
9.1	Änderungen der Geschäftsbedingungen im Allgemeinen.....	32
9.2	Änderungen der Geschäftsbedingungen in Ausnahmefällen.....	32
9.3	Änderungen der Preisliste .....	33
9.4	Änderungen der KO Kurse, Referenzkurse, variablen Parameter, Produkteigenschaften und Knock-Out Kosten bei noch nicht abgeschlossenen Knock-Out Trades.....	33
9.5	Änderungen der KO Kurse, der Referenzkurse, variablen Parameter und Produkteigenschaften bei bereits abgeschlossenen Knock-Out Trades.....	34
9.6	Mitteilungsfristen für Änderungen, Wirksamkeitsdatum und Risikowarnungen für Knock-Outs	34
9.7	Entfernung von Produkten .....	34
9.8	Schließen Ihres Handelskontos oder Kündigung der Vereinbarung .....	35
10.	ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN.....	37
10.1	Marketing, Datenschutz und Dokumentation .....	37
10.2	Geistiges Eigentum.....	38
10.3	Outsourcing .....	41
10.4	Bestimmungen, die rechtswidrig oder ungültig werden oder nicht mehr angewendet werden können.....	41
10.5	Übertragung oder Delegation von Rechten und Pflichten .....	41
10.6	Rechte und Rechtsbehelfe .....	42
10.7	Verzögerung oder Untätigkeit bei der Ausübung von Rechten aus dieser Vereinbarung.....	42
10.8	Rechte Dritter .....	42
10.9	Anzuwendendes Recht und Jurisdiktion .....	42
10.10	Auslegung der Vereinbarung.....	43
10.11	Fortgeltung von Geschäftsbedingungen.....	43
	<b>Anhang 1 – Produktbedingungen für Knock-Outs.....</b>	<b>44</b>
1.	Knock-Outs.....	44
2.	Produkte.....	44
3.	Kurse.....	44
4.	Aufträge .....	45
5.	Knock-Out Trades schließen .....	46
6.	Gewinn oder Verlust .....	47
7.	Risikomanagement .....	47
8.	Knock-Out Kosten .....	48
9.	Haltekosten .....	48
10.	Kapitalmaßnahmen, Anpassungen und Insolvenz.....	49
	<b>Anhang 2 – Definitionen .....</b>	<b>51</b>

CMC Markets UK Plc – Geschäftsbedingungen für Knock-Outs  
(Stand: Oktober 2016)

Unsere Knock-Outs sind eine Form von Contract for Difference (Differenzkontrakt) („CFD“). Knock-Outs sind ein gehebeltes Produkt, welches Ihnen erlaubt mit einer relativ geringen Kapitalmenge eine große Exposition zu Kursschwankungen des Basiswerts zu erhalten. Der Handel mit und die Investition in Knock-Outs ist mit einem hohen Risiko für Ihr Kapital behaftet, da Sie Ihr gesamtes Investment verlieren können. Dieses Produkt eignet 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 für Knock-Outs lesen. Anlageerfolge in der Vergangenheit garantieren keine Erfolge in der Zukunft.

## 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 2 dargelegt sind. Die Auslegung von anderen Wörtern und Ausdrücken ist in Ziffer 0 erklärt.

1.1.4 Unsere Vereinbarung mit Ihnen besteht aus mehreren Dokumenten auf die Sie über unsere Website oder unsere Plattform zugreifen können und umfasst insbesondere:

- (a) diese Geschäftsbedingungen (einschließlich der Anhänge);
- (b) die Grundsätze zur Auftragsausführung von Knock-Outs;
- (c) die Risikowarnungen für Knock-Outs;
- (d) die Preisliste;
- (e) die Verbraucherinformationen; und
- (f) jeden Antrag, den Sie zur Eröffnung eines Handelskontos übermitteln.

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 „Zusammenfassung der Grundsätze über den Umgang mit Interessenkonflikten“, die unseren Umgang mit Interessenkonflikten zur redlichen Behandlung unserer Kunden erläutert;
  - (b) unsere „Grundsätze über Datenschutz und Sicherheit“, die unseren Umgang mit von Ihnen bereitgestellten, personenbezogenen Informationen erläutern;
  - (c) 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 Knock-Out Trades);
  - (d) unser „Beschwerdeverfahren“, welches erklärt, wie Sie sich über unsere Dienstleistungen beschweren können und wie diese Beschwerden behandelt werden; und
  - (e) 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 oder einen Knock-Out Trade 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 in Bezug auf unsere 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 In Deutschland unterhalten wir eine eingetragene Zweigniederlassung unter der Firma CMC Markets Niederlassung Frankfurt am Main der CMC Markets UK Plc, Neue Mainzer Str. 46-50, 60311 Frankfurt am Main, die im Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt unter HRB 93338 eingetragen ist. Die Telefonnummer und weitere Kontaktdaten einschließlich des Namens des Niederlassungsleiters sind auf unserer Website ersichtlich ([www.cmcmarkets.de](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 Knock-Out Trades werden als Eigengeschäft zwischen dem Kunden und dem Händler („principal-to-principal“) und als beratungsfreies Geschäft eingegangen. Wir sind Ihre Gegenpartei für alle Knock-Out Trades. Das bedeutet, dass weder Sie noch wir in Bezug auf einen Knock-Out Trade als Auftragnehmer, bevollmächtigte Person, 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 Ihre bezüglich eines Handelskontos bevollmächtigte Person 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 Knock-Out Trade eingegangen oder geschlossen wurde oder die Weise, in der unsere Plattform einen bestimmten Auftrag oder Knock-Out Trade 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 oder Knock-Out Trades 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, um 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 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 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.
- 2.4.5 Sie sind unter Umständen berechtigt, das Online-Streitbeilegungs-Portal der Europäischen Kommission zu nutzen, um die Beilegung Ihres Streits zu erleichtern. Das Portal finden Sie unter <http://ec.europa.eu/odr>.

## 2.5 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.

## 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 Wir gehen alle Knock-Out Trades mit Ihnen als Eigenhändler im Wege des beratungsfreien Geschäfts unter Verwendung der Referenzkurse und KO Kurse ein, die von uns über unsere Plattform angeboten werden. Diese Referenzkurse sind nicht identisch mit den Kursen für ähnliche Finanzinstrumente oder ihrer Referenzgegenstände an einer Börse oder einem anderen regulierten Markt. Durch die Durchführung von Knock-Outs über unsere Plattform, stimmen Sie der Ausführung der Aufträge auf Basis unserer Grundsätze zur Auftragsausführung von Knock-Outs 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. Knock-Outs, die über unsere Plattform abgeschlossen werden, werden Schwankungen an den Finanzmärkten unterliegen. Solche Schwankungen an den Finanzmärkten liegen außerhalb unserer Kontrolle und beeinflussen die Referenzkurse der Produkte. Sie haben kein Widerrufsrecht für solche Knock-Outs, die Sie während der 14-kalendertägigen Widerrufsfrist eingehen (weitere Informationen hierzu finden Sie in den Verbraucherinformationen). Ungeachtet dessen können Sie Ihre Knock-Outs 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 9.8 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 werden 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 zu informieren, wenn sich Ihre Angaben, die Sie uns gegenüber im Handelskontoeröffnungsprozess oder danach gemacht haben, oder wenn sich Ihre Umstände, geändert haben.
- 3.1.3 Wir werden 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 ausreichen, um die mit der Benutzung unserer Plattform, mit der Anlage in unsere Produkte und/oder mit der 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 Knock-Out Trades 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 Person

- 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 eine bevollmächtigte Person benennen möchte, müssen Sie uns schriftlich sämtliche Personen, die bevollmächtigt werden, um für Sie in Zusammenhang mit dieser Vereinbarung und Ihrem Handelskonto bzw. Ihren Handelskonten aufzutreten („Bevollmächtigte Person“), anzeigen. Sie und/oder die bevollmächtigte Person 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 die bevollmächtigte Person entsprechend bevollmächtigt und befähigt ist, für Sie aufzutreten.

- 3.2.2 Wir sind berechtigt, die Bestellung einer bevollmächtigten Person 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 einer bevollmächtigten Person schriftlich anzuzeigen.
- 3.2.3 Wir sind berechtigt, auf mündlich, elektronisch oder schriftlich erteilte Anweisungen einer bevollmächtigten Person oder einer Person, von der billigerweise angenommen werden kann, dass sie eine bevollmächtigte Person 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 einer von Ihnen in Übereinstimmung mit Ziffer 3.2.1 bestellten bevollmächtigten Person hinsichtlich eines Handelskontos oder einer Person, von der billigerweise angenommen werden kann, dass sie eine bevollmächtigte Person ist, oder die vorgibt, eine solche zu sein, vorgenommen wird, gilt als Handlung Ihrerseits.
- 3.2.5 Informationen, die wir einer von Ihnen in Übereinstimmung mit Ziffer 3.2.1 bestellten bevollmächtigten Person hinsichtlich eines Handelskontos oder einer Person, von der billigerweise angenommen werden kann, dass sie eine bevollmächtigte Person ist, oder die vorgibt, eine solche zu sein, erteilen, gelten als Ihnen von uns erteilt.
- 3.2.6 Wenn Sie einen Introducing Broker, einen Vermögensverwalter oder eine vergleichbare Person als bevollmächtigte Person bestellt haben, um für Sie zu handeln und diese Person auch für andere Kunden von CMC Markets handelt, dann kann uns die bevollmächtigte Person hierbei einen einzelnen, zusammengefassten Auftrag bezüglich eines Produkts erteilen und den Auftrag dann Ihnen und 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. Die bevollmächtigte Person 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 der bevollmächtigten Person und wir sind dafür nicht verantwortlich; Bitte beachten Sie jedoch, dass wenn eine bevollmächtigte Person 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 einer für das betreffende Handelskonto bevollmächtigte Person) 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 eine für das betreffende Handelskonto bevollmächtigte Person 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 Knock-Out Trades 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 Knock-Out Trades gestatten.

## **4. HANDEL AUF UNSERER PLATTFORM**

Diese Ziffer und Anhang 1 erläutern die Grundlage, auf der Sie auf unserer Plattform Knock-Out Trades eingehen und schließen können.

### **4.1 Aufträge**

- 4.1.1 Anhang 1 legt bestimmte wesentliche Geschäftsbedingungen darüber fest, wie Aufträge zum Eingehen von Knock-Outs Trades zu erteilen sind und wie Knock-Out Trades auf unserer Plattform geschlossen werden können. Sie sollten Anhang 1 vor der Erteilung von Aufträgen sorgfältig und zusammen mit unseren Grundsätzen zur Auftragsausführung von Knock-Outs und allen betreffenden Informationen über Produkteigenschaften, Knock-Out Kosten und Knock-Out Kostenerstattung, die über die Produktliste verfügbar sind, durchlesen.

- 4.1.2 Zusätzlich zu unseren Rechten, Ihren Auftrag (einschließlich offener Aufträge) gemäß Ziffern 4.3, 4.6 und 4.7 des Anhangs 1 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 einer hinsichtlich eines Handelskontos bevollmächtigten Person vertrauen dürfen, sind wir nicht verpflichtet, einen Knock-Out Trade zu eröffnen oder zu schließen oder einen anderen Auftrag oder andere Kommunikation der bevollmächtigten Person zu akzeptieren, wenn uns Anhaltspunkte vorliegen, nach denen wir nach vernünftigem Ermessen der Auffassung sind, dass die bevollmächtigte Person außerhalb ihrer Berechtigung handelt. Wir sind weder nach dieser Ziffer 4.1.3 noch nach Ziffer 3.2.3 zu Nachforschungen hinsichtlich der Ermächtigung von bevollmächtigten Personen, 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 Glatstellen von Knock-Out Trades 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 Knock-Out Trade, der auf dem Handelskonto eingegangen oder geschlossen wurde, einschließlich Details berechneter Knock-Out Kosten und/oder Haltekosten (sofern relevant); und
- (c) Das Cash Ihres Handelskontos in Echtzeit.

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 Knock-Out Trade eingegangen oder geschlossen wurde, ob Ihr Guthaben auf einem Handelskonto ausreicht, um einen Knock-Out Trade zu platzieren, 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 oder Knock-Out Trades 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 oder des betreffenden Knock-Out Trades), auf Ihrem Handelskonto alle Informationen speichern, die wir Ihnen in Bezug auf einen Auftrag oder einen Knock-Out Trade 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 Knock-Out Trades, unsere Referenzkurse und/oder KO Kurse, Ihr Handelskonto oder unsere Plattform, auftreten (jeweils ein „Fehler“). Beispiele für Fehler können (insbesondere) sein: unsere Plattform zeigt unrichtige Referenzkurse und/oder KO 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 Referenzkurs und/oder KO 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 kann;
- (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 Knock-Out Kosten, Knock-Out Kostenerstattungen und Haltekosten, die für alle Knock-Out Trades gelten, fest. Sie müssen Anhang 1 vor der Erteilung von Aufträgen für ein Handelskonto sorgfältig und im Zusammenhang mit unseren Grundsätzen zur Auftragsausführung von Knock-Outs und allen relevanten Informationen über Produkteigenschaften, Knock-Out Kosten und Knock-Out Kostenerstattung, 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 für jedes Handelskonto, das Sie bei uns haben, einen Ihrem Cash 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.

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 5.8.2 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 einer bevollmächtigten Person von einer anderen Person als Ihnen oder einer bevollmächtigten Person 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.
- 5.3.2 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.
- 5.3.3 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 anzuwendenden Rechts gerecht zu werden.

5.3.4 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.

5.3.5 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.

5.3.6 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 Telefondienstleister, 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.

5.3.7 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 Cash von diesem Handelskonto stellen, unter Berücksichtigung der übrigen Bestimmungen dieser Vereinbarung (einschließlich Ziffer 5.3.10) 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.

- 5.3.8 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 5.3.3 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.
- 5.3.9 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.
- 5.3.10 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 9.8.1. 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) 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 Kursdaten und Steuerzwecken);
  - (c) wir nach anzuwendendem Recht dazu verpflichtet sind oder wir eine begründete Vermutung haben, dass Sie anzuwendendes Recht verletzt haben;
  - (d) 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
  - (e) 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 (c)) 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, einschließlich jeglicher Zahlungen zur Begleichung jeglicher Schulden an uns, die Sie uns aus einem Handelskonto, oder aus einem Ihrer anderen Handelskonten mit uns, 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 Steuern

5.7.1 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 Knock-Out Trades 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.

5.7.2 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.

5.7.3 Ihre steuerliche Behandlung in Bezug auf die Knock-Out Trades 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 punktlche 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.

## 5.8 Kosten und Gebühren

- 5.8.1 Beim Handel mit uns entstehen Kosten, einschließlich Spread, Knock-Out Kosten und Haltekosten. 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.
- 5.8.2 Wir sind berechtigt, zusätzliche Beiträge oder Gebühren hinsichtlich der offenen Aufträge, Knock-Out Trades, Positionen oder Handelskonten zu erheben oder von Zeit zu Zeit zu ändern, sofern hierfür ein angemessener Grund besteht. Dies kann (aber nicht ausschließlich) Handelskonto-Gebühren und/oder Gebühren für inaktive Handelskonten beinhalten. Wir werden Sie über solche Änderungen rechtzeitig schriftlich informieren (zu den Einzelheiten, insbesondere Ihrer Ablehnungsmöglichkeit, siehe die entsprechenden Regelungen unter Ziffer 9).
- 5.8.3 Wenn wir Sie als gewerblichen Anleger für Zwecke der Kursdatengebühren klassifizieren und Sie sich für bestimmte Produkte auf unserer Plattform anmelden, werden Sie verpflichtet sein, eine notwendige Anmeldegebühr für Kursdaten zu bezahlen. Die Anmeldegebühr für Kursdaten wird zum Währungsumrechnungskurs in die Handelskontowährung umgerechnet und dann auf dem Handelskonto angewandt. Einzelheiten zur Anmeldegebühr für Kursdaten können Sie auf unserer Plattform finden. Bitte beachten Sie auch, dass wir uns das Recht vorenthalten, betroffene Knock-Out Trades zu schließen, wenn Sie nicht über genügend Cash für jegliche anwendbare Anmeldegebühren für Kursdaten verfügen. Solch eine Schließung wird normalerweise am Tag vor der Erneuerung der anwendbaren Kursdatengebühren stattfinden.
- 5.8.4 Um als privater Anleger zu gelten, müssen alle folgenden Bedingungen von Ihnen und allen bevollmächtigten Personen erfüllt sein:
- (a) Sie und jede der bevollmächtigten Personen müssen eine natürliche Person sein;
  - (b) Sie und die bevollmächtigten Personen nutzen unsere Kursdatengebühren und ähnliche Information ausschließlich für individuelle und private Zwecke im Rahmen von privaten Investment-Aktivitäten, und nicht für kommerzielle Zwecke oder als Auftraggeber, leitender Mitarbeiter, Partner, Arbeitnehmer oder Vertreter eines Unternehmens, oder in Verbindung mit der professionellen Verwaltung jeglicher für Dritte verwaltete Vermögen.
  - (c) Sie und die bevollmächtigten Personen sind keine finanzielle Institution und sind bei keiner Wertpapierbehörde, Aufsichtsbehörde oder Selbstregulierungsbehörde registriert;
  - (d) Sie und die bevollmächtigten Personen sind nicht an Finanzdienstleistungsgeschäften beteiligt oder als Finanzberater im Sinne der Vereinbarung angestellt; und

- (e) Sie und die bevollmächtigten Personen greifen auf unsere Kursdaten und ähnliche Informationen nicht zu und fassen diese auch nicht zusammen, um sie an Dritte weiterzugeben oder Dritten in sonstiger Weise zugänglich zu machen.
- 5.8.5 Ungeachtet von Ziffer 5.8.2 werden jedwede Änderungen von Knock-Out Kosten automatisch von unserer Plattform nach Ziffer 9.4 vorgenommen, ohne dass Sie darüber benachrichtigt werden. Sie werden die Wahl haben, ob Sie einen Auftrag zur Eröffnung eines Knock-Out Trades auf Basis der zu diesem Zeitpunkt für Ihren Auftrag anwendbaren Knock-Out Kosten aufgeben wollen.
- 5.8.6 Sobald wir gemäß Ziffer 5.8.5 die Knock-Out Kosten geändert haben, sind Beträge, die mit den anwendbaren Knock-Out Kosten ausgerechnet wurden, fällig und unmittelbar nach Ausführung eines Knock-Out Trades zahlbar und werden vom Cash auf Ihrem Handelskonto abgebucht. Es ist Ihre Verantwortlichkeit, so für ausreichend Cash auf Ihrem Handelskonto zu sorgen, dass Knock-Out Kosten, die fällig werden, vollständig bezahlt werden können. Wenn Sie nicht sicherstellen, dass Sie genug Cash auf Ihrem Handelskonto haben, um in vollständigem Umfang fällige Knock-Out Kosten zu bezahlen, kann dies dazu führen, dass Ihr Knock-Out Trade zurückgewiesen wird. Auf Ihrem Handelskonto wird dies als fehlgeschlagener Auftrag angezeigt.
- 5.8.7 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 Vorbehaltlich Ziffer 2.4.4 sind jede Kommunikation zwischen Ihnen und uns, alle Dokumente und Informationen, die unter der Vereinbarung zur Verfügung gestellt werden, 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 anzuwendendem 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). Jegliche Kommunikation im Hinblick auf Ihre Knock-Out Trades sollte 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 5.3.4;
  - (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 Referenzkurses, eines falschen KO Kurses, eines falschen Strike-Kurses, einer falschen Art von Auftrag, einer falschen Richtung oder eines falschen Produkts), hinsichtlich Ihrer Knock-Out Trades 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) es sei denn, ein solcher Schaden basiert auf unserer Fahrlässigkeit oder unserem Verstoß gegen die Regelungen der Vereinbarung, vorausgesetzt, dass Sie und wir den Schaden so zum Zeitpunkt des Eintretens der Fahrlässigkeit oder des Verstoßes gegen die Regelungen der Vereinbarung hätten wahrnehmen können und dass es sich bei dem Schaden nicht um entgangenen Gewinn oder entgangene Geschäftschancen handelt.

7.2.3 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 Kursdaten 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 Kursdaten und ähnliche Informationen, die wir Ihnen in Verbindung mit unserer Website oder der Plattform anbieten, verantwortlich;
  - (ii) wir garantieren Ihnen nicht, dass Kursdaten oder ähnliche Informationen aktuell sind;
  - (iii) wir haften nicht und sind für keine Handlung, die Sie vornehmen oder unterlassen, verantwortlich, die sich auf Kursdaten und andere Informationen stützt;
  - (iv) Sie werden solche Kursdaten oder andere Informationen ausschließlich für die Zwecke dieser Vereinbarung verwenden;
  - (v) wir stellen Kursdaten oder ähnliche Informationen lediglich für allgemeine Zwecke zur Verfügung und Kursdaten und ähnliche Informationen sollten nicht die einzige Grundlage Ihrer Investitionsentscheidung sein; und
  - (vi) Sie werden solche Kursdaten 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, Knock-Out Trades 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 Knock-Out Trades (sofern anwendbar) einzugehen, und sind dort nicht ansässig. Hierzu zählen auch die Vereinigten Staaten von Amerika;

- (h) Ihre Aufträge und/oder Knock-Out Trades 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 Knock-Out Trade 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 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;
- (n) Sie sind bezüglich eines Knock-Out Trade nicht Gegenstand einer Clearing Verpflichtung gem. der Europäischen Marktinfrastrukturverordnung (oder hinsichtlich eines Unternehmens nach Ziffer 7.3.1(m)(ii) wären nicht Gegenstand einer Clearing Verpflichtung, wenn Sie in der Europäischen Union errichtet wären). Für die Zwecke dieser Ziffer 7.3.1(n) wird angenommen, dass der Knock-Out Trade 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;
- (o) Sie sind keine US-Person; und
- (p) 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 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 Knock-Out Trade berechtigt, wenn die folgenden Bedingungen erfüllt sind („Misttrade-Recht“):

- (a) Der betreffende Knock-Out Trade wurde zu einem Referenzkurs abgeschlossen, der von den Bedingungen des zugrundeliegenden Marktes erheblich und offensichtlich abweicht:
- (i) aufgrund eines Versagens unserer technischen Systeme oder der technischen Systeme von Zulieferern und Subunternehmern; oder
  - (ii) aufgrund unrichtiger Daten (wie Kursdaten), die wir von einer dritten Person erhalten haben; oder
  - (iii) aufgrund einer fehlerhaften Anwendung von Daten und/oder von Referenzkursen 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 Referenzkurs kann dann eine erhebliche und offensichtliche Abweichung von den Bedingungen des zugrundeliegenden Marktes sein, wenn:
- (i) die Volatilität des betreffenden Referenzkurses 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 Knock-Out Trade aufgrund eines Misttrade-Ereignisses in Anspruch nimmt, wird CMC die folgende Frist und Form einhalten:

- (a) CMC ist zur Ausübung eines Misttrade-Rechts ausschließlich innerhalb von 24 Stunden oder unverzüglich (der spätere Zeitpunkt ist maßgeblich) nach Abschluss des jeweiligen Knock-Out Trade berechtigt.
- (b) CMC wird den Kunden über die Absicht ein Misttrade-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 Knock-Out Trade aufgrund eines Misttrade-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 Knock-Out Trade vertraut hat. Die Entschädigung darf jedoch nicht das positive Interesse überschreiten, das die andere Partei an der Gültigkeit des Knock-Out Trade 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 wurden, 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 Ihren fälligen Zahlungsverpflichtungen nicht nachgekommen sind, wenn Sie (eine) Auftrags-Cluster-Grenze(n) verletzen, wenn Sie (eine) Positionsgrenze(n) verletzen (oder Ihre Positionen nicht reduzieren, um eine revidierte Positionsgrenze einzuhalten, wie in Ziffer 9.4.3 dargelegt) oder wenn die von Ihnen uns gegenüber abgegebenen Erklärungen oder Versicherungen unrichtig sind oder werden, ohne dass Sie uns vorab in angemessener Zeit schriftlich benachrichtigt haben;
  - (e) ein Fehler auftritt;

- (f) wir 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 5.3.10 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, Referenzkurse oder KO 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 Referenzkurse und/oder KO Kurse, und/oder korrekte Referenzkurse und/oder KO 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 Knock-Out Trades 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 Kursdaten 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, Arbeitsk Kampfmaßnahmen 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; und
- (d) wird jede Nichterfüllung unserer Verpflichtungen aus dieser Vereinbarung, die durch einen nicht von uns zu vertretenden Umstand verursacht wurde, nicht als Verletzung dieser Vereinbarung angesehen.

8.3.3 Im Fall, dass wir die Bereitstellung unserer Plattform, die Angabe von Referenzkursen und/oder KO Kursen und/oder die Erfüllung unserer anderen Verpflichtungen aus dieser Vereinbarung nach einem Umstand, der unserer Kontrolle entzogen ist, wiederaufnehmen:

- (a) werden wir den Wert eines Knock-Out 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 Referenzkurs und KO Kurs berechnen, der zu dem Zeitpunkt bestand, als wir die Bereitstellung unserer Plattform, die Angabe von Referenzkursen und KO Kurse 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 Knock-Out Trade (der nicht nach Ziffer 8.4.1 storniert oder beendet wurde) unmittelbar vor dem Umstand, der unserer Kontrolle entzogen ist, angegeben wurde, wird der relevante Knock-Out Trade abgeschlossen oder unmittelbar beendet, nachdem wir die Bereitstellung unserer Plattform, die Angabe von Referenzkursen und KO Kurse 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 Knock-Out Trade glattstellen 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 oder Knock-Out Trades 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 Spreads, Produkteigenschaften, Referenzkurse, KO Kurse und variable Parameter verändern, einschließlich der, die für Ihre Knock-Out Trades und/oder Aufträge (einschließlich offene Aufträge) von Bedeutung sind;
- (f) jeden Knock-Out Trade stornieren (so, als ob diese von vornherein nie eingegangen worden wären) ebenso wie den Effekt, den dieser Knock-Out Trade auf Ihr Handelskonto gehabt hätte;
- (g) spezielle Bedingungen in Bezug auf einen Auftrag (einschließlich offene Aufträge) oder Knock-Out Trade 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 9.8 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 Referenzkurse und KO 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, Knock-Out Trades hinsichtlich eines bestimmten Produkts von einem Handelskonto einzugehen.
- 8.4.2 Sollten wir eine vorbehaltene Maßnahme ergreifen, werden wir bestrebt sein, Sie sobald wie 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 Absicht 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 KO Kurse, Referenzkurse, variablen Parameter, Produkteigenschaften und Knock-Out Kosten bei noch nicht abgeschlossenen Knock-Out Trades

- 9.4.1 Wir werden KO Kurse, Referenzkurse, variable Parameter, Produkteigenschaften und Knock-Out Kosten im Hinblick auf noch nicht abgeschlossene Knock-Out Trades 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 KO Kursen, Referenzkursen, 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 Knock-Out Trade zu den entsprechend geänderten KO Kursen, Referenzkursen, 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 KO Kurse, Referenzkurse, variablen Parameter, Produkteigenschaften und/ oder Knock-Out Kosten zwischen dem Zeitpunkt Ihrer Anweisung des Auftrages und dem Zeitpunkt des Empfanges des Auftrages durch uns oder dem Abschluss des Auftrages eintreten.
- 9.4.2 Wir werden durch unsere Plattform die Haltekostensätze für das jeweilige Produkt ändern. Die Haltekostensätze für ein Produkt sind in der Produktliste aufgeführt.
- 9.4.3 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 Knock-Out Trade 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).

## 9.5 Änderungen der KO Kurse, der Referenzkurse, variablen Parameter und Produkteigenschaften bei bereits abgeschlossenen Knock-Out Trades

Wir haben das Recht, im Hinblick auf bereits abgeschlossene Knock-Out Trades folgende Änderungen vorzunehmen:

- 9.5.1 Strike-Kurs. Unsere Änderungen spiegeln die Haltekosten und andere Kosten wider (siehe Ziffern 9.4 und 10.2.3 in Anhang 1).
- 9.5.2 Referenzkurse. Während Änderungen von Referenzkursen Kursdaten aus unterschiedlichen Quellen berücksichtigen, sollten Sie beachten, dass unsere Referenzkurse nicht direkt aus einer einzigen Quelle übernommen werden und sich daher von den aktuellen Marktkursen oder dem Referenzkurs eines anderen Anbieters von Finanzprodukten für das zugrundeliegende Produkt unterscheiden können.
- 9.5.3 Haltekostensätze. Unsere Änderungen werden annähernd den Kosten entsprechen, die mit dem physischen Halten und Lagern der betreffenden Vermögensgegenstände verbunden sind, so als handelte es sich nicht um einen Barausgleich, sondern um einen mit physischer Lieferung verbundenen Handel.
- 9.5.4 Handelszeiten. Solche Änderungen werden annähernd die Handelszeiten des zugrundeliegenden Produkts wiedergeben.
- 9.5.5 Andere variable Parameter und Produkteigenschaften. Solche Änderungen werden annähernd die zugrundeliegenden Marktbedingungen widerspiegeln.

## 9.6 Mitteilungsfristen für Änderungen, Wirksamkeitsdatum und Risikowarnungen für Knock-Outs

- 9.6.1 Alle Änderungen nach Ziffer 9.5 werden wir nach billigem Ermessen vornehmen (§ 315 BGB). Bei der Ausübung unseres Ermessens werden wir alle relevanten Umstände des Einzelfalls (einschließlich Ihrer Interessen) berücksichtigen.
- 9.6.2 Änderungen von Referenzkursen, KO Kursen 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.
- 9.6.3 Änderungen der Handelszeiten und anderer Produkteigenschaften werden innerhalb einer angemessenen Mitteilungsfrist durchgeführt (grundsätzlich drei (3) Geschäftstage).

## 9.7 Entfernung von Produkten

- 9.7.1 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 Knock-Out Trades hinsichtlich eines bestimmten Produktes von einem Handelskonto zu erteilen.
- 9.7.2 Vorbehaltlich Ziffer 9.7.3 gilt, dass, sofern Sie im Hinblick auf das betreffende Produkt einen bestehenden Knock-Out 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 Knock-Out Trades selbst zu schließen.

- 9.7.3 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 Knock-Out Trades glattzustellen. Nur dann, wenn dies nicht möglich ist, werden wir die betreffenden offenen Aufträge stornieren und offene Knock-Out Trades zu dem in der Mitteilung genannten Zeitpunkt und nach Maßgabe der in der in der Mitteilung genannten Bedingungen und unter Berücksichtigung aller Umstände des Einzelfalles, einschließlich Ihrer Interessen, glattstellen.
- 9.7.4 Vorbehaltlich Ziffer 9.7.2 können wir jedes Produkt, das gemäß Ziffer 9.7.1 entfernt wird, auf nur reduzieren stellen.

## 9.8 Schließen Ihres Handelskontos oder Kündigung der Vereinbarung

- 9.8.1 Vorbehaltlich Ziffer 5.3.10 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 Knock-Out Trades 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 Knock-Out Trades 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.
- 9.8.2 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 9.8.3) 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 Knock-Out Trades 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 Knock-Out Trades glattstellen und dann versuchen, Ihnen die Gelder, auf die Sie einen Anspruch haben, zukommen zu lassen. Falls unser Versuch scheitert, haben Sie immer noch Anspruch auf Ihr Geld.
- 9.8.3 Kündigung aus wichtigem Grund:
- (a) Wir können die Vereinbarung jederzeit mit einer Frist von weniger als vier (4) Wochen kündigen, falls ein wichtiger Grund vorliegt, aufgrund dessen es uns unter Berücksichtigung aller Umstände des Einzelfalles und Ihrer

Interessen nicht zumutbar ist, die Vertragsbeziehung bis zum Ablauf einer Frist nach Ziffer 9.8.2 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 9.8.3 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 Knock-Out Trades glattzustellen. Falls Sie dies nicht tun oder es uns nicht möglich ist oder es unangemessen ist, Ihnen eine entsprechende Mitteilung zukommen zu lassen, werden wir alle offenen Aufträge stornieren und alle Knock-Out Trades glattstellen und dann versuchen, Ihnen das Ihnen zustehende Geld zukommen zu lassen. Falls unser Versuch scheitert, haben Sie immer noch Anspruch auf Ihr Geld.

- 9.8.4 Sofern nicht anders vereinbart, wird diese Vereinbarung automatisch gekündigt, nachdem alle Ihre Handelskonten durch Sie oder uns geschlossen wurden.
- 9.8.5 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 Kursdaten 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 Personen 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 Kursdaten, die von uns zur Erstellung von Referenzkursen 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 Person 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 7.2.1 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 jeglichen Knock-Out Trade 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 Knock-Out Trades oder Aufträge, die im Rahmen dieser Vereinbarung eingegangen werden und jedes nicht-vertragliche Schuldverhältnis, dass aus oder in Verbindung mit der Vereinbarung oder eines Knock-Out Trade 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 2 gelten auch nach Schließung Ihres Handelskontos/Ihrer Handelskonten und/oder der Beendigung der Vereinbarung fort.

## Anhang 1 – Produktbedingungen für Knock-Outs

Dieser Anhang 1 legt die Bedingungen dar, die konkret für den Handel mit Knock-Outs gelten.

### 1. Knock-Outs

- 1.1 Knock-Outs sind eine Form von CFD (ein Differenzkontrakt), die die Wertentwicklung des/der betreffenden Referenzgegenstands/-gegenstände widerspiegeln. Ein Knock-Out Trade erlaubt Ihnen zu spekulieren, ob der Referenzkurs eines Produkts steigt (in welchem Fall Sie einen Bull kaufen) oder sinkt (in welchem Fall Sie einen Bear kaufen), 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 Knock-Out Trade gelten. Deshalb gibt kein Auftrag über einen Knock-Out Trade und kein Knock-Out 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.
- 1.2 Ein Knock-Out ist ein Hebelprodukt, welches Ihnen ermöglicht, mit einer relativ kleinen Kapitalmenge eine starke Exposition zur Preisbewegung eines Produkts zu erhalten. Die Kapitalmenge, die Sie investieren müssen, um einen Knock-Out Trade zu eröffnen, wird durch die Distanz zwischen dem von Ihnen gesetzten Strike-Kurs und dem Referenzkurs bestimmt (der Knock-Out Eröffnungsbetrag) zuzüglich anwendbarer Knock-Out Kosten. Der Strike-Kurs ist frei wählbar, solange der Mindestabstand für das jeweilige Produkt eingehalten wird.
- 1.3 Der Knock-Out Eröffnungsbetrag zuzüglich anwendbarer Knock-Out Kosten wird zu dem Zeitpunkt vom Cash in Ihrem Handelskonto abgezogen, wenn der Knock-Out Trade eröffnet wird. Weitere Informationen zum Abzug der relevanten Kosten und Gebühren befinden sich in Ziffer 5.8 sowie Ziffern 8 und 9 dieses Anhangs 1.

### 2. Produkte

- 2.1 Sie können für jedes Produkt, in Bezug auf das Sie Knock-Out Trades eingehen können, einschließlich der Produkteigenschaften, Knock-Out Kosten und Knock-Out Kostenerstattung in der Produktliste auf entsprechende Informationen zugreifen.
- 2.2 Unsere Plattform wird nur KO Kurse, Referenzkurse und Preistiefen generieren. Sie können Knock-Out 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 10.4 dieses Anhangs 1 erzeugt unsere Plattform während der Handelszeiten für ein Produkt KO Kurse und Referenzkurse. 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 KO Kurs und/oder der Referenzkurs, welche/r Ihnen über Ihre Internet-Verbindung angezeigt wird, zu jeder Zeit der tatsächliche und aktuelle KO Kurs und/oder Referenzkurs ist, den die Plattform zu diesem Zeitpunkt erzeugt.
- 3.2 Jeder KO Kurs wird als KO Geldkurs ausgedrückt (dargestellt als die niedrigere Zahl), gefolgt von einem KO Briefkurs (dargestellt als die größere Zahl). Der KO Kurs, zu welchem der Auftrag ausgeführt werden wird, **kann für Sie weniger vorteilhaft sein** als der KO 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 KO Kurs zu überprüfen, zu welchem ein Auftrag ausgeführt werden konnte, sofern dieser Auftrag von unserer Plattform akzeptiert worden ist.

3.3 Wenn Sie einen Knock-Out Trade eingehen, wird dies mit dem anwendbaren KO Briefkurs geschehen. Der Knock-Out Trade wird mit dem anwendbaren KO Geldkurs geschlossen, ungeachtet dessen, ob Sie einen Bull oder einen Bear kaufen.

3.4 Die Preistiefe zeigt KO Geldkurse und KO Briefkurse für das jeweilige Produkt auf einer Preisleiter an.

#### **4. Aufträge**

4.1 Um einen Knock-Out Trade einzugehen, müssen Sie auf der Plattform einen Auftrag erteilen, der das Produkt bezeichnet und aus dem folgendes hervorgeht: ob Sie einen Bull oder einen Bear eingehen möchten, der Strike-Kurs (unter Vorbehalt des Mindestabstandes), eine Preisgrenze (sofern relevant), die Einheiten, die/der Gegenstand des Knock-Out Trades sein sollen, der/die Stop-Loss(es) und/oder der/die Take-Profit-Auftrag/Aufträge, die ggf. auf den Knock-Out Trade Anwendung finden soll(en).

4.2 Alle Knock-Out Trades werden nach Strike-Kurs und Einheiten angegeben und unterliegen unterschiedlichen Limits, die auf der Plattform angegeben sind. 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).

4.3 Die Erteilung eines Auftrags (einschließlich eines offenen Auftrags) garantiert nicht, dass ein Knock-Out Trade eingegangen wird. Unsere Plattform und/oder wir kann/können Ihren Auftrag zum Eingehen eines Knock-Out Trades ohne Erklärung zurückweisen. 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.

4.4 Sobald ein Auftrag zum Eingehen eines Knock-Out Trade durchgeführt wurde, kann der Strike-Kurs von Ihnen nicht geändert werden. Gemäß Ziffern 9.3 und 10.2.3 dieses Anhangs 1 kann der Strike-Kurs von uns jedoch angepasst werden.

4.5 Es ist nicht möglich, in Bezug auf ein Produkt einen Bull zu platzieren, wenn Sie einen bereits existierenden Bear in demselben Produkt haben. Umgekehrt ist es auch nicht möglich, einen Bear in Bezug auf ein Produkt zu platzieren, wenn Sie einen bereits existierenden Bull in demselben Produkt haben.

4.6 Vorbehaltlich Ziffern 4.12, 7.7, 7.8 und 7.10 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.

4.7 Wenn die Bedingungen eines Auftrags (einschließlich eines offenen Auftrags) erfüllt sind, ein Handelskonto aber nicht genügend Cash für den Knock-Out Trade aufweist, dann wird der Knock-Out Trade nicht eingegangen.

4.8 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 von Knock-Outs enthalten ebenfalls weitere Informationen dazu, wie die Plattform Aufträge ausführt.

- 4.9 Unsere Plattform wird Ihre Knock-Out Trades in Bezug auf dasselbe Produkt, die zur gleichen Zeit offen sind, kombinieren und aufrechnen. Alle offenen Knock-Out 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.
- 4.10 Wir können mehrere Knock-Out Trades kombinieren oder konsolidieren, wenn wir die in Ziffer 8.4.1(a) bezeichneten vorbehaltenen Maßnahmen ergreifen.
- 4.11 Knock-Out Trades auf einen Forward werden zum Barausgleichszeitpunkt glattgestellt und ausgeglichen (und jeder offene Auftrag zu diesem Forward wird zum Barausgleichszeitpunkt storniert), es sei denn:
- 4.11.1 Sie oder wir schließen den Knock-Out Trade vor dem Fälligkeitszeitpunkt im Einklang mit diesen Geschäftsbedingungen; oder
- 4.11.2 Sie bestimmen, dass der Knock-Out Trade (und jeder offene Auftrag auf einen Forward zu diesem Knock-Out Trade) einem Roll-Over unterliegt.
- 4.12 Sie können die Roll-Over-Funktion für einen Knock-Out Trade auf einen Forward (und jeden offenen Auftrag zu diesem Forward) vor dem letzten Roll-Over-Zeitpunkt aktivieren. Ein 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 Knock-Out Trade den Fälligkeitszeitpunkt erreicht und abgeschlossen und ausgeglichen wird und jeglicher offener Auftrag zu diesem Forward zum Barausgleichszeitpunkt storniert wird.
- 4.13 Jeder Roll-Over wird in Übereinstimmung mit Ziffer 2 der Grundsätze zur Auftragsausführung von Knock-Outs durchgeführt werden. Es ist Ihnen nicht möglich, nach dem letzten Handelsabschlusszeitpunkt einen Knock-Out Trade abzuschließen oder eine Position auf einen bestimmten Forward zu erhöhen.

## 5. Knock-Out Trades schließen

- 5.1 Die Plattform schließt einen Knock-Out Trade automatisch, wenn die Knock-Out Barriere erreicht wird.
- 5.2 Sie können auf der Plattform einen Auftrag erteilen, um einen einzelnen Knock-Out Trade während der Handelszeiten vollständig oder teilweise zu schließen, indem Sie die „Knock-Out Trade schließen“-Funktion in Bezug auf diesen Knock-Out Trade oder die „Position schließen“-Funktion in Bezug auf alle Ihre Knock-Out Trades zu einem Produkt auf dem Handelskonto nutzen.
- 5.3 Wenn es mehrere Knock-Out Trades für dasselbe Produkt gibt, besteht die Möglichkeit, dass Sie die „Position schließen“-Funktion nicht nutzen können und Sie jeden Knock-Out Trade in demselben Produkt einzeln schließen müssen.
- 5.4 Unsere Plattform wird alle Knock-Out Trades in Übereinstimmung mit einem möglichen Roll-Over, Stop-Loss, Trailing-Stop-Loss oder Take-Profit-Auftrag schließen.
- 5.5 Wir behalten uns das Recht vor, unsere Plattform anzuweisen, alle Knock-Out 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 9.7 vornehmen oder wir unsere Kündigungsrechte

ausüben (siehe Ziffer 9.8) oder nach Ablauf von fünf (5) Jahren nach dem Eingehen dieses Knock-Out Trades und im Einklang mit der Vereinbarung.

## 6. Gewinn oder Verlust

6.1 Ihr maximaler potenzieller Verlust für einen einzelnen Knock-Out Trade ist begrenzt auf die Höhe des Knock-Out Eröffnungsbetrages zuzüglich Knock-Out Kosten und jeglicher anderer Kosten in Verbindung mit diesem Knock-Out Trade, wie in der Preisliste dargelegt. Der Knock-Out Eröffnungsbetrag wird auf unserer Plattform näher beschrieben und berechnet sich wie folgt:

Knock-Out Eröffnungsbetrag = (Einheiten x Eröffnungs-KO Briefkurs)

6.2 Der Gewinn oder Verlust für einen einzelnen Knock-Out Trade wird in Echtzeit wie folgt berechnet:

Gewinn oder Verlust = Einheiten x (Eröffnungs-KO Briefkurs – Schluss-KO Geldkurs)

6.3 Wenn Sie gemäß Ziffer 5.2 dieses Anhangs 1 einen Knock-Out Trade schließen, wird ein Betrag in Höhe Ihres Knock-Out Eröffnungsbetrages plus oder minus jeglicher Gewinn oder Verlust (je nachdem, was zutreffend ist) plus jeglicher Knock-Out Kostenerstattung (wenn anwendbar) sofort von uns an Sie zahlbar werden und das Cash in Ihrem Handelskonto wird dementsprechend angepasst.

## 7. Risikomanagement

### Transaktionsbasiertes Risikomanagement

7.1 Sie können einen Stop-Loss, Trailing-Stop-Loss oder Take-Profit-Auftrag für einen Auftrag über einen Knock-Out Trade folgendermaßen setzen:

7.1.1 durch Änderung des Auftragsformulars (sofern relevant); oder

7.1.2 wenn ein Auftrag bereits eingegangen wurde, durch die Verwendung eines Stop-Loss, Trailing-Stop-Loss und/oder Take-Profit-Auftrags in dem entsprechenden Feld für Knock-Outs in Ihrem Handelskonto; oder

7.1.3 wenn ein Knock-Out Trade bereits eingegangen wurde, jederzeit vor Schließung des Knock-Out Trades durch die Verwendung eines Stop-Loss, Trailing-Stop-Loss und/oder Take-Profit-Auftrags in dem entsprechenden Feld für Knock-Outs in Ihrem Handelskonto.

7.2 Wenn Sie einen Knock-Out Trade schließen, wird ein zugehöriger Stop-Loss, Trailing-Stop-Loss, und/oder Take-Profit-Auftrag automatisch auch storniert.

7.3 Offene Aufträge, zu denen auch Stop-Loss und Trailing-Stop-Loss gehören, unterliegen den Marktbedingungen, z.B.. Slippage, und deshalb kann nicht garantiert werden, dass diese offenen Aufträge zu ihrem Zielkurs ausgeführt werden.

7.4 Unsere Plattform kann (i) Stop-Loss- oder Trailing-Stop-Loss-Aufträge für einen Bull desselben Produkts oder (ii) Stop-Loss-oder Trailing-Stop-Loss-Aufträge für einen Bear desselben Produkts zusammenfassen. Dies kann zu Ihrem Nachteil sein.

7.5 Sie können eine Preisgrenze benutzen, wenn Sie sicherstellen möchten, dass der KO Geldkurs oder der KO Briefkurs, zu welchem ein Markt-Auftrag ausgeführt wird, nicht schlechter ist als der von Ihnen bei Setzen der Preisgrenze bestimmte Zielkurs.

### Limits

7.6 Aufträge (einschließlich offener Aufträge) bezogen auf jegliche Produkte können Positionsgrenzen, Auftrags-Cluster-Grenzen und dem Mindestabstand unterliegen. 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 und Mindestabstand jederzeit im Einklang mit Ziffer 9.4 zu ändern, und es ist Ihre Pflicht sicherzustellen, dass Sie die alle aktuellen Limits kennen, bevor Sie einen Auftrag über die Eröffnung eines Knock-Out Trades platzieren oder ändern oder einen Knock-Out Trade eingehen.

- 7.7 Wenn die Ausführung eines Auftrags (einschließlich eines offenen Auftrags) zu dem Zeitpunkt, zu dem der Auftrag andernfalls ausgeführt würde, zu einer Verletzung einer Positionsgrenze oder eines Mindestabstands führen würde, wird der Auftrag automatisch storniert und nicht ausgeführt. Er wird als zurückgewiesener Auftrag in dem Handelskonto dargestellt.
- 7.8 Wenn die Annahme eines offenen Auftrags oder die Änderung eines bestehenden offenen Auftrags zu einer Verletzung einer Auftrags-Cluster-Grenze führen würde, wird der jeweilige Auftrag oder die Änderung von unserer Plattform zurückgewiesen.
- 7.9 Zusätzlich kann ein Handelskonto Gegenstand eines Produktlimits sein, was die Anzahl der Knock-Out Trades, Positionen und/oder offener Aufträge (die jederzeit zur Eröffnung einer neuen Position oder eines neuen Knock-Out Trades führen könnten), beschränkt. Dieses Limit wird von uns in unserem alleinigen Ermessen festgelegt. Wir sind berechtigt, die Produktlimits jederzeit gemäß Ziffer 9.4 zu verändern und es ist Ihre Pflicht, sicherzustellen, dass Sie die aktuellen Produktlimits kennen, bevor Sie eine neue Position oder Knock-Out Trade eröffnen oder einen neuen offenen Auftrag platzieren.
- 7.10 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.

## 8. Knock-Out Kosten

- 8.1 Knock-Out Kosten werden auf alle Knock-Out Trades angewandt und werden auf unserer Plattform näher beschrieben.
- 8.2 Eine Knock-Out Kostenerstattung kann gegeben werden, wenn:
- 8.2.1 der Knock-Out Trade geschlossen wird bevor die Knock-Out Barriere erreicht wird gemäß Ziffer 5.1 dieses Anhangs 1; oder
- 8.2.2 der Knock-Out ausläuft.

## 9. Haltekosten

- 9.1 In Bezug auf Knock-Out Trades zu gewissen Produkten werden Haltekosten berechnet und Ihrem Handelskonto belastet oder gutgeschrieben. Die Frage, ob Haltekosten in Bezug auf ein spezielles Produkt anfallen, wird in der Produktliste geregelt.

### Haltekosten

- 9.2 Unsere Plattform wird den Betrag der Haltekosten wie folgt berechnen:

Bull:

Haltekosten = 
$$\frac{(\text{Einheiten} \times \text{Eröffnungs-Referenzkurs} \times \text{Punktmultiplikator} \times \text{Haltekostensatz „Bull“})}{365}$$

Bear:

$$\text{Haltekosten} = \frac{(\text{Einheiten} \times -1 \times \text{Eröffnungs-Referenzkurs} \times \text{Punktmultiplikator} \times \text{Haltekostensatz „Bear“})}{365}$$

9.3 Sämtliche Haltekosten werden von Ihrem Handelskonto zum Haltezeitpunkt für das maßgebliche Produkt eingezogen. Einzelheiten hierzu sind in der Produktliste enthalten. Haltekosten finden Anwendung durch Anpassung Ihres Strike-Kurses, es sei denn, Sie spezifizieren in Ihren Handelskonto-Einstellungen, dass Haltekosten über eine Anpassung Ihres Cash erfolgen soll. Wenn Ihr Cash unter den benötigten Minimalwert fällt (wie auf der Plattform näher beschrieben), dann werden die verbleibenden Haltekosten durch Anpassung Ihres Strike-Kurses verrechnet. Eine Haltekosten-Gebühr kann teilweise durch Anpassung Ihres Cash und teilweise durch Anpassung Ihres Strike-Kurses durchgeführt werden.

9.4 Wenn Haltekosten durch Anpassung Ihres Strike-Kurses angewandt werden, wird der Betrag der Anpassung wie folgt berechnet:

$$\text{Anpassungsbetrag} = \frac{\text{Haltekosten}}{(\text{Eröffnungs-Referenzkurs} \times \text{Einheiten})}$$

9.5 Wenn Haltekosten durch Anpassung Ihres Strike-Kurses angewandt werden und dadurch der Strike-Kurs:

9.5.1 hinsichtlich eines Bull, größer oder gleich dem Referenzkurs ist;

9.5.2 hinsichtlich eines Bear, geringer oder gleich dem Referenzkurs ist,

dann wird die Knock-Out Barriere für den Knock-Out Trade erreicht. Dies führt zu einem Verlust des Knock-Out Eröffnungsbetrags für Sie. Sie sollten sicherstellen, dass Sie die Folgen beider Methoden zur Anwendung von Haltekosten-Anpassungen verstehen.

9.6 Jegliche Haltekosten, die erhalten werden sollen, werden Ihrem Cash gutgeschrieben und es wird keine Anpassung des Strike-Kurses erfolgen.

9.7 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.

## 10. Kapitalmaßnahmen, Anpassungen und Insolvenz

10.1 Eine Kapitalmaßnahme oder ein Anpassungsereignis kann zeitweise in Bezug auf den bzw. die zu Grunde liegenden Vermögenswert(e) eines Produkts 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 Produkts oder auf den Wert des Knock-Out Trades oder der Position hat oder haben wird. Wenn eine Kapitalmaßnahme oder ein Anpassungsereignis stattfindet, werden wir die erforderlichen Maßnahmen ergreifen, um:

10.1.1 den Effekt, den die Kapitalmaßnahme oder das Anpassungsereignis auf die bzw. den zu Grunde liegenden Vermögenswert(e) des Produkts hat, für Ihren Auftrag/Ihre Aufträge oder Knock-Out Trade(s) oder Position(en) nachzubilden; und/oder

10.1.2 Handlungen zu reflektieren, welche die Gegenparteien von Trades (die wir eingegangen sind, um unsere Handelsposition Ihnen gegenüber auszugleichen oder

abzusichern) in Bezug auf die bzw. den zu Grunde liegenden Vermögenswert(e) des Produktes ergriffen haben; und/oder

- 10.1.3 das ökonomische Gleichgewicht der Rechte und Pflichten von Ihnen und uns in dem betreffenden Knock-Out Trade oder der Position unmittelbar vor der Kapitalmaßnahme oder dem Anpassungsereignis zu erhalten.
- 10.2 Entsprechend Ziffern 10.3, 10.5 und 10.6 dieses Anhangs 1 können wir nach alleinigem eigenem Ermessen nach einer Kapitalmaßnahme oder einem Anpassungsereignis folgende, beispielhaft aufgeführte Maßnahmen ergreifen:
  - 10.2.1 einen Knock-Out Trade, wenn die bzw. der zu Grunde liegende(n) Vermögenswert(e) des Produktes betroffen war/en, glattstellen;
  - 10.2.2 einen Auftrag (einschließlich eines offenen Auftrags) bei dem die bzw. der zu Grunde liegende(n) Vermögenswert(e) des Produktes betroffen war/en, stornieren;
  - 10.2.3 den Strike-Kurs eines Auftrags (einschließlich offener Aufträge) oder eines Knock-Out Trades, wenn die bzw. der zu Grunde liegende(n) Vermögenswert(e) des Produktes betroffen war/en, ändern; und/oder
  - 10.2.4 das Produkt von unserer Plattform zurücknehmen, wenn die bzw. der zu Grunde liegende(n) Vermögenswert(e) des Produktes betroffen war/en.

Wir werden Ihnen so bald wie vernünftigerweise möglich eine Mitteilung auf unserer Plattform geben, 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 10.2 dieses Anhangs 1 vornehmen können, erfolgen kann.

- 10.3 Wenn wir feststellen, dass Berechnungen oder Anpassungen gemäß Ziffer 10.1 oder 10.2 dieses Anhangs 1 nicht auf wirtschaftlich vernünftige Weise oder gar nicht durchgeführt werden können, dürfen wir die betreffenden Knock-Out Trades glattstellen und/oder entsprechende offene Aufträge widerrufen.
- 10.4 Während eine Kapitalmaßnahme oder ein Anpassungsereignis stattfindet, erzeugt unsere Plattform keine Referenzkurse oder KO Kurse und sie nimmt auch keine Aufträge für das entsprechende Produkt an. Soweit möglich werden wir Kapitalmaßnahmen und Anpassungsereignisse außerhalb der Handelszeiten durchführen.
- 10.5 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 Knock-Out Trades im Zusammenhang mit diesem Produkt innerhalb eines Monats ab einer solchen Insolvenz, Auflösung oder einem Ereignis mit vergleichbarer Wirkung glattstellen. Der Referenzkurs eines im Zusammenhang mit einem Produkt stehenden Knock-Out 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.
- 10.6 Für den Fall, dass ein Produkt oder eins seiner/seines maßgeblichen Basiswerte(s), aus welchem Grund auch immer, ausgesetzt wird, wird der Referenzkurs aller mit diesem Produkt verbundenen Knock-Out Trades grundsätzlich, unter Beachtung unserer Rechte gemäß Ziffer 10.1 und 10.2 dieses Anhangs 1, gem. Ziffer 10.5 dieses Anhangs 1 auf null (0) gestellt. Sollte der Referenzkurs eines mit diesem Produkt verbundenen Knock-Out Trades größer als null (0) sein, werden wir Sie über das Datum und den Referenzkurs, zu welchem dieser Knock-Out Trade glattgestellt werden soll, schriftlich informieren.

## Anhang 2 – 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:

Abzug	Hat die Bedeutung, die in Ziffer 5.5.1 dargelegt ist.
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.
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 oder Schließen eines Knock-Out Trades. Sofern es nicht anderweitig spezifiziert oder in einem anderen Zusammenhang steht, beziehen alle Bezugnahmen auf Aufträge offene Aufträge 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 9.7 des Anhangs 1 bezüglich der auf die Produkte anwendbaren Haltekostensätze vorgenommen werden kann.
Ausgleichsschwellenwert	Der Cash-Betrag, oberhalb dessen ein Ausgleich vorgenommen werden kann.
Barausgleichszeitpunkt	Der Tag und Zeitpunkt, zu dem jeder Knock-Out 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.
Bear	Ein Knock-Out Trade, welcher Ihnen erlaubt zu spekulieren, ob der Referenzkurs eines Produkts sinken wird.
Beschwerdeverfahren	hat die in Ziffer 1.1.5(d) 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.
Bull	Ein Knock-Out Trade, welcher Ihnen erlaubt zu spekulieren, ob der Referenzkurs eines Produkts steigen wird.
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 Betrags, den wir Ihnen gem. Ziffer 6.3 des Anhangs 1 gutgeschrieben haben;</li> </ul> <p><b>minus des Betrags</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• möglicher Abzüge plus</li> <li>• des Knock-Out Eröffnungsbetrags und jegliche Knock-Out Kosten plus</li> <li>• der von Ihnen abgehobenen Gelder.</li> </ul>
CFD oder Contract for Difference	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>(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> Bezug genommen wird.
Einheiten	Die Anzahl der CFDs, die Gegenstand eines Knock-Out Trades sind.
Elemente	Hat die in Ziffer 10.2.1 dargelegte Bedeutung.

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 Knock-Out 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.
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.
Geschäftsbedingungen	Bedeutet dieses Dokument wie in Ziffer 1.1.1 beschrieben.
Geschäftstag	Meint: (i) in Bezug auf bestimmte Aufträge oder Knock-Out Trades jeden Tag, an dem unsere Plattform KO 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.
Gewinn oder Verlust	Der Betrag, der gem. Ziffer 6.2 des Anhangs 1 berechnet wurde.

Gewerblicher Anleger	<p>Bedeutet, dass Sie eine der nachfolgend dargelegten Bedingungen erfüllen:</p> <p>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),</p> <p>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,</p> <p>c) Sie sind derzeit als Anlageberater tätig, oder</p> <p>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.</p>
Grundsätze über Datenschutz und Sicherheit	Hat in Ziffer 1.1.5(b) dargelegte Bedeutung.
Grundsätze zur Auftragsausführung von Knock-Outs	Ein Dokument, welches gewisse Aspekte erklärt, wie unsere Plattform mit Aufträgen und Knock-Out Trades umgeht.
Haltekosten	Der in Übereinstimmung mit Ziffer 9.2 des Anhangs 1 berechnete Betrag.
Haltekostensatz	In Bezug auf ein Produkt, für das Haltekosten anfallen, der Satz, der in Bezug auf Knock-Out Trades angewandt wird, die zum Haltezeitpunkt gehalten werden.
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 Knock-Out Konto, das Sie bei uns führen, einschließlich ein gemeinsames Handelskonto.
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.
Handelszeiten	In Hinblick auf ein Produkt die Zeiten, während der unsere Plattform KO Kurse, Preistiefen und Referenzkurse erzeugt und während der Sie Anweisungen erteilen oder einen Knock-Out Trade eingehen oder schließen können, wie jeweils in der Produktliste angegeben.
Inhaber des gemeinsamen Handelskontos	Eine jede Person oder alle Personen (je nachdem, was zutrifft), in deren Namen ein gemeinsames Handelskonto geführt wird, teils auch als (Mit-)Inhaber bezeichnet.

Insolvenzereignis	<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 Grundschuldgläubiger 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.
KO Briefkurs	Der Preis, zu dem ein Knock-Out Trade eingegangen wird.
KO Geldkurs	Der Preis, zu dem ein Knock-Out Trade bewertet und glattgestellt wird.
KO Kurs (Preis)	Der KO Geldkurs oder KO Briefkurs eines Produkts, der von Zeit zu Zeit von unserer Plattform gestellt wird (und der als „Kurs“, „CMC Kurs“ oder vergleichbar bezeichnet werden kann). Dieser KO Kurs wird gestellt, indem Bezug auf die Preistiefe genommen wird. Der KO Kurs, zu dem ein Auftrag für einen Knock-Out Trade von unserer Plattform ausgeführt wird, <b>kann weniger vorteilhaft für Sie sein</b> , als der KO 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).
Knock-Out oder KO	Eine Art CFD, der die Wertentwicklung des/der betreffenden Referenzgegenstands/-gegenstände widerspiegelt und der es Ihnen erlaubt zu spekulieren, ob der Referenzkurs eines Produkts steigen oder sinken wird.

Knock-Out Barriere	Wenn: (i) hinsichtlich eines Bull, der Referenzkurs weniger oder gleich dem Strike-Kurs ist; oder (ii) hinsichtlich eines Bear, der Referenzkurs größer oder gleich dem Strike-Kurs ist, dann wird die Plattform automatisch den Knock-Out Trade glattstellen.
Knock-Out Eröffnungsbetrag	Der Betrag, vom dem Sie möchten, dass er Gegenstand eines Knock-Out Trade ist.
Knock-Out Kosten	Der Betrag, wie auf der Plattform näher beschrieben, der an uns gezahlt werden muss, um einen Knock-Out Trade hinsichtlich eines Produkts zu platzieren, einschließlich anwendbarer Risikoprämie und/ oder Kommission und den wir von Zeit zu Zeit im Einklang mit Ziffer 9.4 ändern können.
Knock-Out Kostenerstattung	Der Teil der Knock-Out Kosten, der Ihnen erstattet wird, wenn der zutreffende Knock-Out Trade glattgestellt wird bevor die Knock-Out Barriere erreicht wird, oder der Knock-Out Trade ausläuft.
Knock-Out Trade	Ein CFD in Bezug auf einen Knock-Out, der zwischen Ihnen und uns durch unsere Plattform abgeschlossen wurde.
Kontobenzutzerkennung	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.
Letzter Handelsabschlusszeitpunkt	Der letztmögliche Tag und Zeitpunkt, zu dem Sie einen Knock-Out 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 Knock-Out 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 Knock-Out Trade oder ein Auftrag bezogen auf einen bestimmten Forward für einen automatischen Roll-Over ausgewählt (oder wieder abgewählt) werden kann, wie in unserer Produktliste beschrieben.
Markt-Auftrag	Eine Anweisung, einen Auftrag in Übereinstimmung mit den entsprechenden, in Ziffer 2 der Grundsätze zur Auftragsausführung von Knock-Outs dargelegten Bedingungen zu erteilen. Weitere Informationen zu den verschiedenen Arten von Aufträgen finden Sie auf unserer Website.

Mindestabstand	<p>Der Mindestabstand, wie näher beschrieben in der Produktliste, zwischen dem Referenzkurs und dem Strike-Kurs zum Zeitpunkt der Platzierung eines Knock-Outs für ein Produkt, wo:</p> <p>(i) hinsichtlich eines Bull, der Strike-Kurs geringer oder gleich dem Referenzkurs minus Mindestabstand ist; und</p> <p>(ii) hinsichtlich eines Bear, der Strike-Kurs größer oder gleich dem Mindestabstand plus Referenzkurs ist.</p>
Mistrade-Ereignis	Hat die in Ziffer 8.1.1 dargelegte Bedeutung.
Mistrade-Recht	Hat die in Ziffer 8.1.1 dargelegte Bedeutung.
Nicht handelsberechtigt	Eine Ihrem Handelskonto auferlegte Beschränkung, mit der Ihnen die Möglichkeit, Aufträge zu erteilen oder Knock-Out Trades vorzunehmen, oder eine Anweisung in Bezug auf Ihr Handelskonto zu erteilen, zeitweilig genommen wird.
Nicht ordnungsgemäße Nutzung	<p>Jede Verwendung unserer Plattform oder Aktivität in Bezug auf einen Auftrag (inkl. offener Aufträge) oder einen Knock-Out Trade, die dem Folgenden gleichkommt:</p> <p>(i) einer illegalen Handlung oder einer Verletzung des anzuwendenden Rechts, direkt oder indirekt;</p> <p>(ii) einer Verletzung der Vereinbarung;</p> <p>(iii) einer Handlung, die nicht den Anforderungen des guten Glaubens entspricht, unter Berücksichtigung der üblichen Praxis und</p> <p>(iv) Unehrllichkeit oder Arglist.</p> <p>Beispiele für eine nicht ordnungsgemäße Nutzung sind u.a.:</p> <p>(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;</p> <p>(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 oder einen Knock-Out Trade anzunehmen, wenn angenommen werden muss, dass wir einen solchen Auftrag oder Knock-Out Trade nicht angenommen hätten, wenn wir diese Tatsachen gekannt und ein eingehendes Verständnis des Sachverhalts gehabt hätten;</p> <p>(c) die Nutzung unserer Plattform und der Referenzkurse oder KO Kurse für andere Zwecke als den Abschluss von Knock-Out Trades mit uns vor allem in den Fällen der Ziffer 10.2.3; oder</p> <p>(d) die Eröffnung, der Zugriff auf, die Nutzung oder Kontrolle über mehr als ein Handelskonto ohne unser vorheriges Wissen.</p>

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 Knock-Out Trades 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 für Knock-Outs, in der jeweils aktuellen Form inklusive von Zeit zu Zeit erfolgten Ergänzungen oder Veränderungen.
Position	Die Netto-Summe aller Knock-Out Trades 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.
Preisfeststellungsfehler	Ein Umstand hinsichtlich des/der Basiswerte(s) eines Produkts, welches die Feststellung eines Referenzkurses oder KO Kurses durch unsere Plattform verhindert.
Preisgrenze	In Bezug auf jeglichen Markt-Auftrag zur Eröffnung eines Knock-Out Trade, das von Ihnen bei Durchführung des Auftrags spezifizierte Referenzkurs-Level, welches zur automatischen Löschung des Auftrags durch unsere Plattform führt, wenn der Referenzkurs des maßgeblichen Produkts zum Zeitpunkt, an welchem der Auftrag sonst ausgeführt würde: (i) im Falle eines Bull, höher ist als das von Ihnen angegebene Referenzkurs-Level; oder (ii) im Falle eines Bear, niedriger ist als der von Ihnen angegebene Referenzkurs-Level.
Preisleiter	Der Teil des Tickets für einen Auftrag, der verschiedene KO Geldkurse und KO Briefkurse 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.
Preistiefe	Die Eigenschaft unserer Plattform, verschiedene KO Kurse für ein bestimmtes Produkt auszugeben, um die verschiedenen KO Kurse für Aufträge mit verschieden hohem Volumen zu diesem Produkt abzubilden, wie auf der Plattform angegeben werden.

Privater Anleger	<p>Bedeutet, dass Sie alle der nachfolgend dargelegten Bedingungen erfüllen:</p> <p>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),</p> <p>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,</p> <p>c) Sie sind derzeit nicht als Anlageberater tätig, unabhängig davon, ob sie zu irgendeinem Zeitpunkt dazu befähigt waren oder nicht, und</p> <p>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.</p>
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 Knock-Out Trades 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 Knock-Out Trades in Bezug auf jedes Produkt gelten, einschließlich (jeweils sofern anwendbar), der Mindestabstände, der Fälligkeitszeitpunkte, der Stichtage, der minimalen und maximalen Größe des Knock-Out Trades, der Handelszeiten, der erlaubten Arten von Aufträgen, des Haltezeitpunkts, der Auftrags-Cluster-Grenze, der Positionsgrenzen und des Produkt-Limits, die wir in Übereinstimmung mit den Ziffern 9.4 und 9.5 ändern können.
Produktlimit	Die maximale Anzahl offener Knock-Out Trades, 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, Knock-Out Kosten, Knock-Out Kostenerstattung 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 Glattniveau	Die auf unserer Plattform angezeigte Prozentzahl, die verwendet wird, um Ihr Standard-Glattniveau (sofern anwendbar) zu berechnen.
Punktmultiplikator	Der Multiplikator, der auf ein bestimmtes Produkt angewandt wird.
Rechte des geistigen Eigentums (Immaterialgüterrechte)	Sämtliche: (a) Immaterialgüterrechte, einschließlich Copyrights und verwandte Rechte, Patente, Gebrauchsmuster, Handelsmarken, Dienstleistungsmarken, Handelsnamen, Domainnamen, moral rights, Geschäftsgeheimnisse, Rechte an Erfindungen, Logos, Rechte an Ausstattung, Goodwill und das Recht an Computersoftware (einschließlich Sourcecode und Objektcode), Erfindungen, Halbleiter, Topographierecht, Datenbankrechte, Rechte an Datenbanken, Designs (z.B. Geschmacksmusterrechte), Know-How und vertrauliche Informationen, ungeachtet ob an Software oder an Anderem und ob eingetragen oder nicht eingetragen; (b) Rechte aus Registrierungsverfahren, Erneuerung oder Erweiterung bzw. das solcher Rechte, das Recht Registrierungen vorzunehmen, für alle die vorgenannten Rechte Vorrang zu fordern; und (c) alle weiteren weltweit jetzt oder zukünftig existierenden Rechte des Geistigen Eigentums (Immaterialgüterrechte) und Eigentumsrecht sowie diesen vergleichbare Formen oder mit vergleichbarem Effekt bestehenden Rechte des Rechtsschutzes.
Referenzkurs	Der Referenzkurs eines Produkts, welcher auf unserer Plattform dargestellt oder beschrieben wird und welcher genutzt wird, um festzustellen, ob der Preis eines Produkts gestiegen, gesunken oder gleich geblieben ist. Der Referenzkurs, der von unserer Plattform generiert wird, wird von Kursdaten verschiedener Quellen abgeleitet und kann sich dadurch vom aktuellen Marktpreis, oder vom Referenzkurs eines anderen Anbieters von finanziellen Produkten für den Basiswert, unterscheiden
Risikowarnungen für Knock-Outs	Ein Dokument, welches die Hauptrisiken, die mit dem Handel und dem Investment in Knock-Out Trades einhergehen, zusammenfasst.

Roll-Over	Der Prozess, mit dem ein Knock-Out Trade auf einen bestimmten Forward (und jeder offene Auftrag auf diesen Forward) automatisch durch unsere Plattform geschlossen wird und mit dem automatisch ein neuer Knock-Out 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 von Knock-Outs näher beschrieben ist.
Spread	Die Differenz zwischen KO Geldkurs und KO Briefkurs bei einem bestimmten Produkt.
Stichtage	Jeder Fälligkeitszeitpunkt, letzter Roll-Over-Zeitpunkt oder letzter Handelsabschlusszeitpunkt in Bezug auf Aufträge und Knock-Out Trades auf einen bestimmten Forward, wie in unserer Produktliste beschrieben.
Stop-Abstand	In Bezug auf einen Knock-Out Trade, für das es einen Trailing-Stop-Loss gibt, die von Ihnen vorgegebene Distanz zum Referenzkurs zum Zeitpunkt des Eingehens dieses Knock-Out Trades oder zum Zeitpunkt, wenn der Trailing-Stop-Loss durch unsere Plattform modifiziert wird.
Stop-Loss	Eine Anweisung zur Erteilung eines Auftrags in Übereinstimmung mit den entsprechenden, in Abschnitt 2 der Grundsätze der Auftragsausführung von Knock-Outs dargelegten Bedingungen. Weitere Informationen zu den verschiedenen Arten von Aufträgen finden Sie auf unserer Website.
Strike-Kurs	Der Zielkurs, an welchem die Knock-Out Barriere erreicht wird.
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 von Knock-Outs dargelegt sind, ausgeführt wird. Weitere Informationen zu den verschiedenen Arten von Aufträgen finden Sie auf unserer Website.
Trailing-Stop-Loss	Eine Anweisung, einen Auftrag in Übereinstimmung mit den entsprechenden, in Abschnitt 2 der Grundsätze der Auftragsausführung von Knock-Outs 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.

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 9.4 und 9.5, ändern und die auf Knock-Out 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.
Vorbehaltene Maßnahme	Die in Ziffer 8.4 beschriebenen Maßnahmen.
Währungsumrechnungskurs	Der betreffende Währungsumrechnungskurs, zu dem wir eine Währung umrechnen, wie von uns auf angemessene Art und Weise von Zeit zu Zeit festgelegt.
Website	www.cmcmarkets.de,
Zielkurs	Der Referenzkurs, zu dem Sie einen Knock-Out Trade eingehen oder schließen möchten, wie in einem Stop-Loss-, Markt-Auftrag oder Take-Profit-Auftrag angegeben.

Zusammenfassung der Grundsätze über den Umgang mit Interessenskonflikten	Hat die in Ziffer 1.1.5(a) dargelegte Bedeutung.
--	--