

1. Präambel

CMC Markets UK Plc (nachfolgend „CMC Markets“ oder „wir“) betreibt einen Service, der es Kunden erlaubt, *Trades* über das *Handelssystem* abzuschließen. Als Kunde von CMC Markets (nachfolgend „Kunde“ oder „Sie“) schließen Sie mit CMC Markets eine Rahmenvereinbarung über die Führung eines *Handelskontos* (nachfolgend „Vereinbarung“) ab. Nachdem Ihr *Handelskonto* eröffnet wurde, können Sie darüber *Trades* tätigen, bei denen CMC Markets Ihr Vertragspartner ist. Kursiv geschriebene Begriffe, die nicht in diesem Dokument selbst definiert sind, beziehen sich auf die Begriffe, die in Anhang 3 der *MT4 Geschäftsbedingungen* definiert sind.

Im Zusammenhang mit unserem Service möchten wir Ihnen gemäß den gesetzlichen Bestimmungen zu Fernabsatzverträgen über Finanzdienstleistungen (§ 312d Abs. 2 des Bürgerlichen Gesetzbuches (nachfolgend „BGB“) in Verbindung mit Artikel 246b des Einführungsgesetzes zum Bürgerlichen Gesetzbuch (nachfolgend „EGBGB“)), zu Verträgen im elektronischen Geschäftsverkehr (§ 312i BGB in Verbindung mit Artikel 246c EGBGB) sowie zu Wertpapierdienstleistungen (§ 63 Abs. 7 Wertpapierhandelsgesetz (nachfolgend „WpHG“) und der Verordnung zur Konkretisierung der Verhaltensregeln und Organisationsanforderungen für Wertpapierdienstleistungsunternehmen (nachfolgend „WpDVerOV“)) einige allgemeine Informationen zu CMC Markets (Abschnitt 2), zum Vertragsverhältnis (Abschnitt 3), zum *Handelssystem* und zum *Handelskonto* (Abschnitt 4) sowie Informationen über Besonderheiten des Fernabsatzvertrags (Abschnitt 5) zur Verfügung stellen.

2. Allgemeine Informationen zu CMC Markets

2.1 Allgemeines

<u>Londoner Hauptsitz:</u>	<u>Deutsche Zweigniederlassung:</u>
CMC Markets UK Plc 133 Houndsditch London EC3A 7BX Großbritannien Telefon: +44 (0)20 7170 8200 Telefax: +44 (0)20 7170 8499 E-Mail: info@cmcmarkets.co.uk Internet: www.cmcmarkets.co.uk	CMC Markets Niederlassung Frankfurt am Main der CMC Markets UK Plc Neue Mainzer Str. 46-50 60311 Frankfurt am Main Deutschland Telefon: +49 (0)69 22 22 440 00 Telefax: +49 (0)69 22 22 440 99 E-Mail: kundenservice@cmcmarkets.de Internet: www.cmcmarkets.de
Handelsregistereintragung: Registrar of Companies for England and Wales, company registration number 02448409	Amtsgericht Frankfurt HRB 93338
Gesetzliche Vertretungsberechtigte: Verwaltungsrat: Peter A. Cruddas Grant Jeffrey Foley, David John Fineberg Gesellschaftssekretär: Jonathan Bradshaw	Ständiger Vertreter: Craig Inglis

2.2 Zulassung und zuständige Aufsichtsbehörden

2.2.1 Anschriften der zuständigen Aufsichtsbehörden:

<u>Financial Conduct Authority:</u>	<u>Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin):</u>
25 The North Colonnade Canary Wharf London E14 5HS Großbritannien www.fca.org.uk E-Mail: consumer.queries@fca.org.uk	Dienstsitz Bonn: Graurheindorfer Str. 108 53117 Bonn Dienstsitz Frankfurt: Marie-Curie-Str. 24-28 60439 Frankfurt a.M. www.bafin.de E-Mail: poststelle@bafin.de

2.3 Hauptgeschäftstätigkeit

- 2.3.1 Die Hauptgeschäftstätigkeit von CMC Markets ist der Handel mit *CFDs* und anderen Derivaten im Eigenhandel, das heißt als Vertragspartner unserer Kunden. Die Ausführung der *Aufträge* von Kunden erfolgt als beratungsfreies Geschäft. CMC Markets übernimmt die bloße Ausführung der *Aufträge* und das Stellen von *Kursen* für *Trades*. Es erfolgt weder eine Anlageberatung oder -vermittlung noch eine Geeignetheitsprüfung der *Aufträge* von Kunden durch CMC Markets. Kein *Auftrag* oder *Trade* gibt Ihnen oder uns ein Recht (z. B. auf Herausgabe, Erwerb oder Eigentum) an dem/den Referenzgegenstand/-gegenständen eines solchen *Trades*.
- 2.3.2 *CFDs* sind bar abgerechnete Verträge, die ähnliche wirtschaftliche Vorteile wie bei einer Investition in den/die jeweilig/en zugrunde liegenden Wert/e vermitteln sollen, ohne dass damit jedoch die Kosten und Rechte wie bei einer Investition in die zugrunde liegenden Werte verbunden sind, wengleich für *Trades* andere Kosten anfallen bzw. Rechte gelten. Sie entscheiden sich beim Einstieg in den jeweiligen *Trade*, ob Sie auf einen steigenden oder fallenden Wert des Referenzwertes setzen wollen, im Fachjargon: „long“ oder „short“ gehen bzw. „kaufen“ oder „verkaufen“. Anschließend können Sie zu einem beliebigen Zeitpunkt wieder aus dem *Trade* aussteigen und die Differenz zwischen Ausstiegs- und Einstiegskurs als Gewinn oder – im ungünstigen Fall – als Verlust verbuchen, je nachdem, ob sich der *Kurs* in die von Ihnen erwartete Richtung entwickelt hat oder nicht.
- 2.3.3 Als Market Maker stellt CMC Markets auf seiner elektronischen Handelsplattform laufend eigene *Kaufkurse*, und *Verkaufskurse* für ihre *Produkte*. Diese *Kurse* sind nicht identisch mit den Marktpreisen oder -kursen der jeweiligen Referenzwerte, werden jedoch unter Berücksichtigung weiterer Faktoren in Anlehnung an die Marktpreise oder -kurse der Referenzwerte ermittelt.
- 2.3.4 *CFDs* sind gehebelte Finanzinstrumente. Das heißt, dass Sie als Kunde nicht den gesamten Einstiegspreis an CMC Markets zahlen müssen, sondern zwischen Ein- und Ausstieg (d. h. solange ein *Trade* „offen“ ist) lediglich den nicht von CMC finanzierten Teil des Einstiegspreises als eine Art Sicherheitsleistung („Margin“) auf Ihrem *Handelskonto* belassen müssen. *Trades* unterliegen Kursschwankungen. Sie können Ihr gesamtes *investiertes Kapital* verlieren.
- 2.3.5 *Trades* eignen sich nicht für alle Investoren. Stellen Sie daher bitte sicher, dass Sie die damit verbundenen Risiken verstehen und lassen Sie sich gegebenenfalls von dritter Seite unabhängig beraten. Sie sollten auch unsere *MT4 Risikowarnungen* lesen. Anlageerfolge in der Vergangenheit sind kein Indikator für Erfolge in der Zukunft.

3. Allgemeine Informationen zum Vertragsverhältnis

3.1 Vertragssprache und Kommunikation

Maßgebliche Sprache für jegliche Kommunikation (mündlicher und/oder schriftlicher Art) zwischen Ihnen und CMC Markets im Rahmen unserer *Vereinbarung* ist Deutsch. Dokumente sowie andere Informationen erhalten Sie von uns ebenfalls in deutscher Sprache.

3.2 Form der Kommunikation

- 3.2.1 Der Zugang zum *Handelssystem* ist über einen Computer oder mittels der Apps für iPhone, iPad und Android-Geräte möglich. Für den Zugang über einen Computer ist eine Internetverbindung erforderlich und Sie müssen die *MT4 Plattform* herunterladen. Anweisungen, wie Sie die *MT4 Plattform* herunterladen, befinden sich auf unserer *Website*. Die Apps sind im iTunes App Store und in Android App Stores zum Download verfügbar. Der mobile Zugang gewährleistet aber möglicherweise nicht alle über Computer verfügbaren Funktionen. Die Erteilung und Ausführung von Kundenaufträgen erfolgt telefonisch oder online über das *Handelssystem*.
- 3.2.2 Wir sind berechtigt, mit Ihnen per Brief, Telefon oder per E-Mail zu kommunizieren, um Angelegenheiten hinsichtlich Ihres *Handelskontos* zu klären.

3.3 Anzuwendendes Recht und Gerichtsstand

- 3.3.1 Gemäß den *MT4 Geschäftsbedingungen* gilt für die *Vereinbarung* deutsches Recht. Auch vorvertragliche Verhandlungen zwischen dem Kunden und CMC Markets unterliegen deutschem Recht.
- 3.3.2 Gemäß den *MT4 Geschäftsbedingungen* liegt die nicht ausschließliche Zuständigkeit für alle Rechtsstreitigkeiten, die sich aus der Geschäftsverbindung zwischen Ihnen als Kunde und CMC Markets ergeben oder mit dieser in Zusammenhang stehen, bei den deutschen Gerichten. Sofern Sie Verbraucher sind, können Sie ein Verfahren gegen uns im Zusammenhang mit der Geschäftsverbindung zwischen Ihnen und CMC Markets gemäß der *MT4 Geschäftsbedingungen* entweder vor den Gerichten im Vereinigten Königreich oder vor dem für Ihren Wohnsitz zuständigen Gericht einleiten. Wir können Verfahren gegen Sie nur vor den zuständigen Gerichten des Mitgliedstaates, in dem Sie wohnhaft sind, einleiten.

3.4 Grundsätze zur Bearbeitung von Beschwerden (*Beschwerdeverfahren*)

- 3.4.1 CMC Markets hat Grundsätze zur Bearbeitung von Beschwerden (*Beschwerdeverfahren*), die über unsere *Website* abgerufen werden können. Beschwerden können Sie unter anderem an unseren Kundenservice richten oder über die Live Hilfe-Funktion der *Back Office Plattform* vornehmen.

3.5 Außergerichtliche Beschwerde- und Rechtsbehelfsverfahren

3.5.1 Falls Sie mit dem Umgang mit einer Kundenbeschwerde durch CMC Markets unzufrieden sind, haben Sie folgende Möglichkeiten:

- (a) Sie können sich zur Überprüfung der Behandlung Ihrer Beschwerde an die BaFin wenden. Die Kontaktdaten der BaFin für Beschwerden lauten:

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht
Marie-Curie-Str. 24-28
60439 Frankfurt a.M.
E-Mail: poststelle@bafin.de

Oder Sie nutzen das von der BaFin im Internet bereitgestellte Formular unter <https://www.bafin.buergerservice-bund.de/bank.aspx>

- (b) Sie können sich auch an den britischen Ombudsman Service für Finanzdienstleistungen wenden. Die Adresse des britischen Ombudsmans lautet:

Financial Ombudsman Service
Exchange Tower
London E14 9SR
Großbritannien

Nähere Informationen über den Financial Ombudsman Service sind auf folgender Webseite erhältlich: http://www.financial-ombudsman.org.uk/accessibility/german/Ihre_Beschwerde_und_der_Ombudsmann.htm

- (c) Wenn Sie Verbraucher sind und Ihr Anliegen unsere Informationspflichten oder Ihr Widerrufsrecht aus den Vorschriften des BGB zu Fernabsatzverträgen über Finanzdienstleistungen betrifft, können Sie sich auch an die öffentliche Schlichtungsstelle der Deutschen Bundesbank wenden. Die Adresse der Schlichtungsstelle der Deutschen Bundesbank lautet:

Deutsche Bundesbank
Schlichtungsstelle
Postfach 11 12 32
60047 Frankfurt am Main

Nähere Informationen, insbesondere ein Merkblatt und die Schlichtungsstellenverfahrensordnung, sind auf der folgenden Webseite erhältlich: <http://www.bundesbank.de/Navigation/DE/Service/Schlichtungsstelle/schlichtungsstelle.html>

3.6 Kundenkategorisierung

3.6.1 Wir werden Sie regelmäßig als *Privatkunden* einstufen, sofern wir Sie nicht ausdrücklich anderweitig informiert haben. Sie haben das Recht, eine andere Einstufung zu beantragen bzw. mit uns zu vereinbaren. Sofern die entsprechenden Voraussetzungen bzw. eine entsprechende Bewertung durch uns für eine solche Änderung der Einstufung vorliegen, werden wir Sie entsprechend informieren bzw. eine Änderung der Einstufung mit Ihnen vereinbaren. Sollten wir Sie auf Ihre oder unsere Initiative als *professionellen Kunden* einstufen, kommen für Sie einige Schutzmaßnahmen, einschließlich solcher des WpHG oder der unten beschriebenen Einlagensicherung, die nur für *Privatkunden* gelten, nicht länger zum Tragen.

3.7 Hinweis zum Bestehen einer Einlagensicherung

3.7.1 CMC Markets UK Plc ist verpflichtet, die Einlagen von *Privatkunden* getrennt von eigenen Mitteln auf gesonderten Bankkonten zu verwahren. CMC Markets nutzt dazu ausschließlich Konten bei renommierten Banken.

3.7.2 Im unwahrscheinlichen Fall einer Insolvenz von CMC Markets und für den Fall, dass wir nicht in der Lage sind, unseren Pflichten aus unserer *Vereinbarung* nachzukommen, haben Sie abhängig von Ihrem Status und den Umständen Ihres Anspruchs unter bestimmten Voraussetzungen Anspruch auf Entschädigung gemäß dem Financial Services Compensation Scheme („FSCS“). Wenn Sie die Voraussetzungen für einen solchen Entschädigungsanspruch erfüllen, würden Sie bis zu einem Maximalbetrag von 50.000 GBP voll entschädigt. Bitte beachten Sie in diesem Zusammenhang ein mögliches Währungsrisiko, da Auszahlungen nur in GBP und möglicherweise mit gewisser Verzögerung erfolgen würden. Weitere Informationen über die FSCS Entschädigungsregelungen können Sie unter www.fscs.org.uk abrufen.

3.7.3 Die Anschrift des FSCS lautet:

Financial Services Compensation Scheme
10th Floor Beaufort House
15 St Botolph Street
London EC3A 7QU
Großbritannien

3.8 Grundsätze zum Umgang mit Interessenkonflikten

3.8.1 Interessenkonflikte lassen sich auch in unserem Geschäft nicht immer ausschließen. Denkbar sind insbesondere Interessenkonflikte zwischen Ihnen als Kunde und folgenden natürlichen oder juristischen Personen:

- (a) CMC Markets oder einem mit CMC Markets verbundenen Unternehmen;
- (b) einer für CMC Markets tätigen Person (Mitarbeiter oder Geschäftsleitung); und
- (c) anderen Kunden.

Die Interessen von Personen im Sinne von lit. b und c können immer auch beeinflusst sein durch die Interessen von

- (d) freundschaftlich oder familiär verbundenen weiteren Personen; oder
- (e) Unternehmen, an denen die Person im Sinne von lit. b und c oder eine mit dieser im Sinne von lit. d verbundene Person beteiligt ist oder für die die Person im Sinne von lit. b und c oder eine mit dieser im Sinne von lit. d verbundene Person tätig ist.

3.8.2 Um zu vermeiden, dass sachfremde Interessen die Auftragsausführung beeinflussen, hat CMC Markets Grundsätze über den Umgang mit Interessenkonflikten aufgestellt und Kontrollmechanismen zu deren Einhaltung entwickelt. Dazu gehören insbesondere folgende Maßnahmen:

- (a) Alle Mitarbeiter werden regelmäßig im Umgang mit Interessenkonflikten geschult und sind aufgerufen, Interessenkonflikte, die sich aus dem Geschäftsmodell oder den Systemen und Prozessabläufen bei CMC Markets ergeben, unverzüglich ihrem Vorgesetzten zu melden, der sie dann nach Bewertung ggf. an die Compliance-Abteilung eskaliert, damit diese zusammen mit der Geschäftsleitung eine Lösung erarbeiten kann.
- (b) Interessenkonflikte, die sich aus den persönlichen Verhältnissen des Mitarbeiters ergeben, sind unmittelbar der Compliance-Abteilung zu melden.
- (c) Die Aufgaben einzelner Mitarbeiter sind klar definiert, operative und Aufsichtsfunktionen sind personell getrennt, der Zugriff auf Kundenkonten, Kundendaten und sonstige sensible Informationen ist jeweils aufgabenspezifisch eingeschränkt.
- (d) Eigene Handelsaktivitäten und Nebentätigkeiten unserer Mitarbeiter sowie die Gewährung und Entgegennahme von Zuwendungen sind nur eingeschränkt zulässig und werden überwacht.
- (e) Die Umsetzung telefonischer Kundenaufträge wird laufend stichprobenartig überwacht; Telefonate unserer Mitarbeiter mit Kunden werden aufgezeichnet und – u. a. zur Vermeidung einer Beeinflussung von Kunden – stichprobenartig überprüft.
- (f) Das *Handelssystem* führt *Trades* basierend auf den Vorgaben der *MT4 Grundsätze zur Auftragsausführung* vollautomatisch und weitestgehend ohne manuelle Eingriffe aus.
- (g) Die Vergütung unserer Mitarbeiter basiert auf branchenüblichen festen Grundgehältern. Variable Vergütungsbestandteile sind so gestaltet, dass der finanzielle Anreiz für kurzfristige Performance nicht unangemessen hoch ist.

3.8.3 Eine Zusammenfassung unserer Grundsätze zu Interessenkonflikten ist auf unserer *Website* (www.cmcmarkets.de) verfügbar.

3.9 Zuwendungen an und durch Dritte

3.9.1 Zuwendungen Dritter nimmt CMC Markets im Zusammenhang mit den über das *Handelssystem* getätigten *Trades* und erteilten *Aufträgen* nicht an. CMC Markets gewährt jedoch in diesem Zusammenhang Zuwendungen an Dritte. Diese Zuwendungen sind darauf ausgelegt, die Qualität der für den Kunden erbrachten Dienstleistung zu verbessern. Sie stehen der ordnungsgemäßen Erbringung der Dienstleistung im Interesse des Kunden nicht entgegen.

4. Informationen zum *Handelssystem* und zum *Handelskonto*

4.1 Rechte und Pflichten von CMC Markets und des Kunden

4.1.1 Sie als Kunde sind verpflichtet, folgende Dokumente gründlich durchzulesen:

- (a) unsere Vereinbarung zwischen Ihnen und uns (bestehend aus den *MT4 Geschäftsbedingungen*, der *MT4 Grundsätze zur Auftragsausführung*, den *MT4 Risikowarnungen* und der *MT4 Preisliste*); und
- (b) andere wichtige Dokumente, einschließlich die im Online-Kontoeröffnungsformular enthaltenen Bestimmungen und Angaben, die Nutzungsbedingungen unserer *Website* sowie *Produkteigenschaften*, *Parameter* und unsere gestellten *Kurse jedes Produkts* (auf die über das *Handelssystem* zugegriffen werden kann).

4.2 Wesentliche Leistungsmerkmale

4.2.1 Handelskonto, Ein- und Auszahlungen

- (a) Für den Handel über das *Handelssystem* richtet CMC Markets für jeden Kunden ein *Handelskonto* ein. Das *Handelskonto* wird als ein ausschließlich online über das *Handelssystem* zugängliches Konto geführt.
- (b) Zusätzlich benötigen Sie als Kunde ein Referenzgirokonto bei einem anderen Institut („Referenzkonto“), von dem aus bzw. auf das Ein- bzw. Auszahlungen auf/von Ihr(em) *Handelskonto* getätigt werden können. Sie selbst müssen Inhaber des Referenzkontos sein. Weitere Details zu Ein- und Auszahlungen finden Sie in den *MT4 Geschäftsbedingungen*.
- (c) Sämtliche Geldtransfers zwischen dem *Handelskonto* und dem Referenzkonto werden über ein bei CMC Markets UK Plc, London (Kontoinhaberin) in Euro geführtes Konto abgewickelt. Bei Banküberweisungen auf Ihr *Handelskonto* tragen Sie bitte auf dem Überweisungsträger als Verwendungszweck Ihre CMC Markets Handelskontonummer ein und verwenden folgende Kontodaten:

Institut: Deutsche Bank

Kontoinhaber: CMC Markets UK Plc

Kontonummer: 177 169 004

Bankleitzahl: 500 700 10

IBAN: DE 235 007 001 001 771 690 04

BIC / Swift: DEU TDE FFX XX

- (d) Sie haben alternativ die Möglichkeit, über die *Back Office Plattform* unter dem Modul „Zahlungen“ oder telefonisch via Kreditkarte auf Ihr *Handelskonto* einzuzahlen. Dazu muss die Kreditkarte im CMC-Datenbestand hinterlegt sein.
- (e) Nicht (mehr) für *Trades* benötigte *Beträge* und Gewinne können Sie auf Ihr Referenzgirokonto oder Ihre hinterlegte Kreditkarte rücküberweisen. Sie können die Auszahlung über die *Back Office Plattform* oder über unseren Kundenservice veranlassen. Nähere Informationen zur Kontoführung und zum Recht, Rücküberweisung zu verlangen, können den *MT4 Geschäftsbedingungen* entnommen werden.
- (f) Lediglich für Express-Auszahlungen und Auszahlungen auf Konten außerhalb des Landes, über dessen CMC *Website* Sie den Eröffnungsprozess für ein *Handelskonto* gestartet haben, erhebt CMC Markets eine Gebühr von bis zu 25 EUR. Hinsichtlich etwaiger seitens Ihrer Bank erhobener Kosten überprüfen Sie bitte Ihre Konditionen bei Ihrer Bank.

4.2.2 Allgemeine Leistungen in Zusammenhang mit *Trades*.

- (a) Das *Handelssystem* ist eine vollautomatisierte Online-Handelsplattform für den Abschluss von *Trades* mit CMC Markets und wie oben in Ziffer 3.2.1 beschrieben zugänglich.
- (b) Im Rahmen des *Handelssystems* stellt CMC Markets laufend eigene *Kurse* für Transaktionen mit *Trades* und hält sich bereit, *Trades* mit Kunden zu den bei Ausführung des jeweiligen Eröffnungs-*Auftrags* oder *Auftrags* zum Schließen geltenden *Kursen* einzugehen. CMC Markets behält sich vor, *Aufträge* zum Abschluss von *Trades* ohne Angabe von Gründen zurückzuweisen.

4.2.3 Abschluss von *Trades* über das *Handelssystem*

- (a) Das *Handelssystem* ermöglicht es dem Kunden, *Trades* einzugehen, die jeweils den Barausgleich der Wertentwicklung eines Referenzgegenstands vorsehen. *Trades* unterliegen einem Verlustrisiko, da Sie Ihr gesamtes *investiertes Kapital* verlieren können. Um einen *Trade* abzuschließen, müssen Sie auf der *MT4 Plattform* einen *Auftrag* erteilen, der das *Produkt* bezeichnet, festlegt, ob Sie einen Kauf- oder Verkaufs- *Trade* abschließen wollen und folgende Angaben enthält: Den *Auftragstyp*, den *Kurs*, zu dem Sie kaufen bzw. verkaufen wollen, die Mengen (die vom *Handelssystem* automatisch auf der Grundlage des *Betrags*, den Sie auf dem *Auftrags*-Formular angeben, berechnet werden können), die/der Gegenstand des *Trades* sein soll sowie, wenn gewünscht, den *Stop-Loss*, *Stop-Auftrag*, *Limit-Auftrag* und/oder *Take-Profit-Auftrag*. *Trades* finden jeweils ausschließlich zwischen dem Kunden und CMC Markets statt. *Trades* berechtigen nicht zum Bezug oder zur Lieferung der zugrunde liegenden Referenzgegenstände.
- (b) *CFDs* sind gehebelte Finanzinstrumente. Sie werden teilweise von CMC finanziert. Der Kunde muss nur eine *Margin* auf seinem *Handelskonto* vorhalten. Einzelheiten zur Berechnung der erforderlichen *Margin* sind in den *MT4 Grundsätzen zur Auftragsausführung* geregelt.
- (c) CMC Markets erfüllt seine Pflichten im Rahmen der Kontoführung, indem es Zahlungen-Ein- und -Ausgänge verbucht und positive und negative Tradingergebnisse aufrechnet.

4.3 Berichte über ausgeführte Trades

- (a) Berichte über die ausgeführten *Trades* (§ 63 Abs. 12 WpHG) werden ausschließlich über die *Back Office Plattform* erstattet. Dort können Sie in der ausdrückbaren Kontohistorie während der gesetzlichen Aufbewahrungsfristen alle von Ihnen getätigten *Aufträge* und *Trades* einsehen. Einzelheiten hierzu können Sie insbesondere Ziffer 4.3 der *MT4 Geschäftsbedingungen* entnehmen.
- (b) Elektronische Kontoauszüge können auf der *Back Office Plattform* bestellt und per E-Mail verschickt werden.

4.4 Hinweise auf Risiken und Preisschwankungen

- (a) Wie schon kurz erläutert, sind die *Trades*, die über die *MT4 Plattform* durchgeführt werden, wegen der spezifischen Merkmale dieser Geschäfte sowie wegen der Eigenheiten des Handelsablaufs über das Internet mit besonderen Risiken behaftet. Der Handel und/oder das Eingehen von *Trades* über die *MT4 Plattform* zählt daher zu den riskantesten Anlageformen am Finanzmarkt und ist nur für Anleger mit ausreichenden Erfahrungen und Kenntnissen im Handel mit Derivaten geeignet, die das Risiko eines Totalverlustes des von Ihnen *investierten Kapitals* verkraften können.
- (b) Eines dieser typischen Risiken besteht darin, dass die Marktpreise und -kurse der den zugrunde liegenden Referenzgegenständen Schwankungen auf dem Finanzmarkt unterliegen, auf die CMC Markets keinen Einfluss hat. Diese Schwankungen beeinflussen unmittelbar die Gewinne bzw. Verluste aus den einzelnen *Trades*.
- (c) *Trades* sind auf die Wertentwicklung von Referenzgegenständen bezogen, bilden diese aber nicht 1:1 ab. Durch die ggf. mehrfach mittelbare Verknüpfung der Preisentwicklung eines *Trades* und der Kursentwicklung des in Bezug genommenen Referenzgegenstands, kann sich das Risiko gegenüber einem isolierten Erwerb des Referenzgegenstands erhöhen.
- (d) Zudem können aufgrund der bei derartigen *Trades* typischen sogenannten Hebelwirkung bereits geringe Kursbewegungen nicht nur zu hohen Gewinnen, sondern auch zu großen Verlusten führen, was zu einem Verlust Ihres gesamten *investierten Kapitals* führen kann.
- (e) Daneben können sich weitere, für *CFDs* typische Risiken verwirklichen. Insbesondere besteht das Risiko, dass ein *Trade* nicht, nicht rechtzeitig oder nur zu ungünstigen Konditionen geschlossen bzw. glattgestellt werden kann.
- (f) In der Vergangenheit erwirtschaftete Erträge sind kein Indikator für künftige Erträge oder Wertsteigerungen.
- (g) Aufgrund von Kursschwankungen muss der in dem *Handelssystem* ausgewiesene *nicht realisierte Gewinn oder Verlust* nicht unbedingt dem korrekten *nicht realisierten Gewinnen oder Verlusten* entsprechen, also dem *realisierten Gewinn oder realisierten Verlust*, den Sie erzielen bzw. erleiden würden, wenn Sie einen oder alle Ihrer *Trades* sofort schließen würden.
- (h) Haben Sie bei *Trades* die Differenz zwischen *Kaufkurs* und *Verkaufskurs* überwunden, dann müssen von Ihnen unabhängig davon, ob Sie Ihre *Trades* taggleich glattstellen oder nicht, noch weitere Kosten (siehe nachfolgend Ziffer 4.5) abgedeckt werden, um in der Gewinnzone zu sein.
- (i) Ausführlichere Informationen zum Thema Risiken enthalten unsere *MT4 Risikowarnungen* (die Ihnen im Rahmen des Handelskontoeröffnungsprozesses zur Kenntnis gegeben wurden und die zudem auch auf unserer *Website* verfügbar sind).

4.5 Entgelte für die von CMC Markets erbrachten Dienstleistungen und sonstige Kosten im Zusammenhang damit

- 4.5.1 Einzelheiten bzgl. der Entgelte für die von CMC Markets erbrachten Dienstleistungen und sonstige Kosten im Zusammenhang damit sowie Informationen darüber, wann die entsprechenden Entgelte und Kosten Ihrem *Handelskonto* belastet werden, entnehmen Sie bitte unserer *MT4 Preisliste*, die auf unserer *Website* verfügbar ist.
- 4.5.2 Ihnen können in Zusammenhang mit den auf der *MT4 Plattform* erteilten oder getätigten *Aufträgen* oder *Trades*, noch weitere Kosten entstehen, die nicht über uns bezahlt oder von uns in Rechnung gestellt werden. Derartige Kosten schließen unter anderem Einzahlungs-, Telefon-, Internet- und sonstige Kommunikationskosten ein.

4.6 Hinweise auf vom Kunden zu zahlende Steuern

- 4.6.1 Wir empfehlen, dass unsere Kunden im Zusammenhang mit den *Trades* einen unabhängigen Steuerberater konsultieren. Dies gilt insbesondere für eine etwaige Angabepflicht (vgl. dazu 4.6.2) im Rahmen Ihrer Steuererklärung.
- 4.6.2 Erträge aus Termingeschäften wie *Trades*, die nach dem 31.12.2008 eröffnet bzw. erworben wurden, sind in Deutschland unabhängig von der Haltedauer nach § 20 Abs. 2 EStG steuerpflichtig. Da Ihre Erträge aus *Trades* bei CMC Markets UK Plc nicht durch eine in Deutschland ansässige Stelle ausgezahlt oder gutgeschrieben

wurden, erfolgt kein automatischer Abzug der Kapitalertragssteuer durch CMC Markets. Steuerpflichtige Erträge aus *Trades* bei CMC Markets müssen Sie daher im Jahr des Zuflusses in Ihrer Steuererklärung angeben.

4.6.3 Bitte beachten Sie, dass die Möglichkeit besteht, dass für Sie im Zusammenhang mit *Trades* noch andere oder weitere Steuern und Abgaben entstehen oder in Zukunft entstehen könnten.

4.6.4 Falls Sie Ihren Wohnsitz nicht in Deutschland haben, beachten Sie bitte, dass für Sie im Zusammenhang mit *Trades* bedingt durch Ihren Wohnsitz andere lokale Steuern und Abgaben entstehen können, die nicht über CMC Markets gezahlt oder von CMC Markets in Rechnung gestellt werden, sondern von Ihnen selbst abgeführt werden müssen.

4.7 Leistungs- bzw. Annahmeverbehalte

4.7.1 Leistungsvorbehalte bzgl. der Annahme von *Trades* bzgl. des *Handelskontos*, Zahlungen und Auszahlungen:

- (a) Wir sind berechtigt, Ihren Antrag auf Eröffnung eines *Handelskontos* abzulehnen.
- (b) Wir sind unter bestimmten Umständen berechtigt, Ihren Antrag auf Abbuchung von Geldern von Ihrem *Handelskonto* ganz oder teilweise abzuweisen oder zu verschieben (vgl. unsere *MT4 Geschäftsbedingungen*).

4.7.2 Leistungsvorbehalte beim Abschluss von *Trades* über die *MT4 Plattform*:

- (a) CMC Markets ist berechtigt, jegliches *Produkt* vom *Handelssystem* zu entfernen.
- (b) CMC Markets ist berechtigt, *Aufträge* zum Abschluss von *Trades* ohne Angabe von Gründen zurückzuweisen;
- (c) Die Konditionen, zu denen Sie mit CMC Markets *Trades* abschließen, können sich im Laufe der Zeit ändern, vgl. hierzu die *MT4 Geschäftsbedingungen*, insbesondere hinsichtlich der *Kurse*, *Produkteigenschaften* und *Parameter* und hinsichtlich der *Marginsätze*.

4.8 Vertragslaufzeit/Vertragliche Kündigungsregeln

- (a) Die der Geschäftsbeziehung zugrunde liegende *Vereinbarung* zwischen Ihnen und uns wird auf unbestimmte Zeit abgeschlossen. Eine Mindestlaufzeit besteht nicht. Für die Kündigung der *Vereinbarung* gelten die Bestimmungen der *MT4 Geschäftsbedingungen*:
- (b) Sie können die *Vereinbarung* jederzeit ohne Grund schriftlich kündigen.
- (c) Wir können die *Vereinbarung* jederzeit mit einer Kündigungsfrist von mindestens vier Wochen kündigen, liegt ein wichtiger Grund vor, kann die Kündigungsfrist auch kürzer sein. Während der Kündigungsfrist sind wir berechtigt, Ihr *Handelskonto* auf *nur reduzieren* oder *nicht handelsberechtigt* zu stellen. Sie können in diesem Fall nur noch *offene Aufträge* für *Trades* stornieren und *Trades* schließen.
- (d) Nach Ablauf der in der Kündigungserklärung benannten Kündigungsfrist werden in jedem Fall alle dann noch *offenen Aufträge* storniert, *offene Trades* und das *Handelskonto* als solches geschlossen.
- (e) Sie sollten während der Kündigungsfrist ggf. nach Schließung des *Handelskontos* noch benötigte Unterlagen und Informationen – z.B. Ihre Kontohistorie – aus dem *Handelskonto* herunterladen und anderweitig speichern oder ausdrucken.

5. Informationen über Besonderheiten des Fernabsatzvertrags

5.1 Informationen über das Zustandekommen der Verträge

5.1.1 Eröffnung des *Handelskontos*

- (a) Der künftige Kunde füllt zunächst ein über unsere *Website* zugängliches Registrierungsformular aus. In dem Formular hat der Kunde die Möglichkeit, durch Klicken eines Links folgende Dokumente einzusehen und auch auszudrucken oder herunterzuladen:
 - i. Die *MT4 Geschäftsbedingungen*;
 - ii. Die *MT4 Risikowarnungen*;
 - iii. Die *MT4 Grundsätze zur Auftragsausführung*;
 - iv. Diese *MT4 Verbraucherinformationen*;
 - v. Die *MT4 Preisliste*.
- (b) Nachdem der Kunde sich zur Zufriedenheit von CMC Markets nach dem Geldwäschegesetz legitimiert hat und die erforderliche Vertragserklärung abgegeben hat, wird CMC Markets den Kunden informieren, dass das *Handelskonto* des Kunden eröffnet wurde.

5.1.2 Abschluss von *Trades* über das *Handelssystem*

- a) *Trades* über die *MT4 Plattform* werden geschlossen, indem Sie einen *Auftrag* auf der *MT4 Plattform* platzieren. Weitere Details dazu finden Sie in den *MT4 Geschäftsbedingungen* und oben in Ziffer 4.2.3.

5.2 Informationen über die Ausführung eines Auftrags

- 5.2.1 Die Annahme eines *Auftrages* durch CMC Markets wird unmittelbar danach in dem Abschnitt „Handel“ auf der MT4 Plattform angezeigt.
- 5.2.2 Bestätigung der Ausführung von *Aufträgen* wird auf der *Back Office Plattform* in dem Abschnitt „Kontohistorie“ angezeigt.
- 5.2.3 Der Kunde hat dieser Form der Annahme und Ausführungsbestätigung ausdrücklich zugestimmt.

5.3 Speicherung des Vertragstextes durch CMC Markets

- 5.3.1 CMC Markets speichert die vom Kunden während des Online-Anmeldeverfahrens abgegebenen Erklärungen sowie die vom Kunden angenommenen *MT4 Geschäftsbedingungen*. Der Kunde hat im Rahmen des Kontoeröffnungsprozesses sowie im Falle der Benachrichtigung über die Änderung der *MT4 Geschäftsbedingungen* jeweils die Möglichkeit, die gültigen *MT4 Geschäftsbedingungen* herunterzuladen und/oder auszudrucken (siehe im Einzelnen oben 5.1.1.(a) und (b)). Die aktuell gültigen *MT4 Geschäftsbedingungen* sowie die weiteren vertragsrelevanten Dokumente stehen auch auf der *Website* zum Download bereit. Auf Anfrage stellt CMC Markets dem Kunden auch die zu einem bestimmten vergangenen Zeitpunkt für ihn gültigen *MT4 Geschäftsbedingungen* zur Verfügung.

5.4 Zugänglichkeit der *MT4 Geschäftsbedingungen* für den Kunden

- 5.4.1 Die auf den Abschluss der *Trades* anwendbaren *MT4 Geschäftsbedingungen* wurden dem Kunden bereits im Rahmen des Online-Anmeldeverfahrens zur Kenntnis gegeben. Sie werden ihm zudem per E-Mail zugesendet. Zudem kann er sie jederzeit online auf unserer *Website* (www.cmcmarkets.de) abfragen. Änderungen dieser *MT4 Geschäftsbedingungen* werden dem Kunden auf der *Website* von CMC Markets und über E-Mail bekannt gegeben.

5.5 Korrektur von Eingabefehlern

- 5.5.1 Bevor Sie Ihre Daten im Online-Antragsformular absenden, können Sie jederzeit in den vier verschiedenen Schritten vor- und zurückblättern und Ihre dort gemachten Angaben ändern. Nach diesem Zeitpunkt müssen Sie uns kontaktieren, wenn Änderungen Ihrer Angaben erforderlich werden. Nach der Eröffnung des *Handelskontos* werden wir Sie in regelmäßigen Abständen zur Überprüfung und ggf. Aktualisierung Ihrer Kundenstammdaten auffordern.
- 5.5.2 Bevor der Kunde die für einen *Auftrag* geltenden Parameter an CMC Markets durch eine entsprechende Auftragserteilung abgeschickt hat, kann er diese Eingaben jederzeit auf der *MT4 Plattform* kontrollieren und abändern. Nach diesem Zeitpunkt sind Korrekturen jedoch nicht mehr möglich. Besondere Vorsicht ist geboten, wenn Sie auf Ihrem *Handelskonto* die Option zum 1-click Trading von *Trades* aktivieren. Bei Nutzung dieser Funktion werden die meisten Parameter eines *Trades* Ihren Voreinstellungen entnommen. Sie sehen in dem Augenblick, in dem Sie den *Trade* tätigen, nicht das gesamte *Auftrags-Ticket*, sondern nur den gültigen *Kurs* und bestätigen diesen mit einem Klick. Diese Funktion eignet sich daher nicht für Anfänger.

5.6 Widerrufsrecht

- 5.6.1 Als Verbraucher haben Sie bei Fernabsatzverträgen regelmäßig das Recht, Ihre auf Abschluss eines Vertrags über das *Handelssystem* gerichtete Willenserklärung innerhalb einer bestimmten Frist ohne Angabe von Gründen zu widerrufen. Bei Fernabsatzverträgen über die Erbringung von Finanzdienstleistungen, deren Preis auf dem Finanzmarkt Schwankungen unterliegt, auf die der Unternehmer keinen Einfluss hat und die innerhalb der Widerrufsfrist auftreten können, ist das Widerrufsrecht jedoch gemäß § 312g Abs. 2 Nr. 8 BGB ausgeschlossen. Dies gilt u. a. für Dienstleistungen im Zusammenhang mit handelbaren Wertpapieren und Derivaten, wozu auch *Trades* gehören; **Trades können folglich ausdrücklich nicht widerrufen werden. Die folgende Widerrufsbelehrung betrifft aus diesem Grund ausdrücklich ausschließlich die Rahmenvereinbarung über die Führung Ihres *Handelskontos* (die "*Vereinbarung*") bei CMC Markets.**

Widerrufsbelehrung

Widerrufsrecht

Sie können Ihre Vertragserklärung innerhalb von 14 Tagen ohne Angabe von Gründen mittels einer eindeutigen Erklärung widerrufen. Die Frist beginnt nach Erhalt dieser Belehrung auf einem dauerhaften Datenträger, jedoch nicht vor Vertragsschluss und auch nicht vor Erfüllung unserer Informationspflichten gemäß Artikel 246b § 2 Absatz 1 in Verbindung mit Artikel 246b § 1 Absatz 1 EGBGB. Zur Wahrung der Widerrufsfrist genügt die rechtzeitige Absendung des Widerrufs, wenn die Erklärung auf einem dauerhaften Datenträger (z.B. Brief, Telefax, E-Mail) erfolgt. Der Widerruf ist zu richten an:

CMC Markets Niederlassung Frankfurt am Main der CMC Markets UK Plc

Neue Mainzer Str. 46-50

60311 Frankfurt am Main

Telefax: +49 (0)69 22 22 440 99

E-Mail: kundenservice@cmcmarkets.de

Widerrufsfolgen

Im Falle eines wirksamen Widerrufs sind die beiderseits empfangenen Leistungen zurückzugewähren. Sie sind zur Zahlung von Wertersatz für die bis zum Widerruf erbrachte Dienstleistung verpflichtet, wenn Sie vor Abgabe Ihrer Vertragserklärung auf die Rechtsfolge hingewiesen wurden und ausdrücklich zugestimmt haben, dass wir vor dem Ende der Widerrufsfrist mit der Ausführung der Gegenleistung beginnen. Besteht eine Verpflichtung zur Zahlung von Wertersatz, kann dies dazu führen, dass Sie die vertraglichen Zahlungsverpflichtungen für den Zeitraum bis zum Widerruf dennoch erfüllen müssen. Ihr Widerrufsrecht erlischt vorzeitig, wenn der Vertrag von beiden Seiten auf Ihren ausdrücklichen Wunsch vollständig erfüllt ist, bevor Sie Ihr Widerrufsrecht ausgeübt haben. Verpflichtungen zur Erstattung von Zahlungen müssen innerhalb von 30 Tagen erfüllt werden. Die Frist beginnt für Sie mit der Absendung Ihrer Widerrufserklärung, für uns mit deren Empfang.

Besondere Hinweise

Bei Widerruf dieses Vertrags sind Sie auch an einen mit diesem Vertrag zusammenhängenden Vertrag nicht mehr gebunden, wenn der zusammenhängende Vertrag eine Leistung betrifft, die von uns oder einem Dritten auf der Grundlage einer Vereinbarung zwischen uns und dem Dritten erbracht wird.

Ende der Widerrufsbelehrung

5.7 Gültigkeit dieser *MT4 Verbraucherinformationen*

5.7.1 Diese *MT4 Verbraucherinformationen* sind bis auf Weiteres gültig.