

CMC MARKETS UK PLC
Tracker – Geschäftsbedingungen
NON US RESIDENTS

August 2011

Registered in England. Company No. 2448409

Authorised and regulated by the Financial Services Authority. Registration No. 173730



CMC Markets UK Plc – Tracker-Geschäftsbedingungen
(August 2011)

Tracker ist ein Differenzkontrakt („CFD“). Der Handel mit Differenzkontrakten oder anderen Finanzderivate-Produkten ist mit einem hohen Risiko für Ihr Kapital behaftet und eignet sich möglicherweise nicht für alle Investoren. Stellen Sie daher bitte sicher, dass Sie vor dem Abschluss der Transaktion die damit verbundenen Risiken verstehen und lassen Sie sich gegebenenfalls unabhängig beraten.

1. EINFÜHRUNG

Dieser Abschnitt erklärt, dass dieses Dokument nur ein Teil einer Vereinbarung ist, die Ihr Tracker-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 unseren Finanzprodukt handelsaktivitäten, die auf unserer Plattform durchgeführt werden.

1.1.2 In diesen *Geschäftsbedingungen* haben bestimmte Wörter und Ausdrücke, die kursiv geschrieben sind, die Bedeutungen, die in der jeweiligen Klausel oder Ziffer, in der sie erscheinen, oder im Anhang 2 dargelegt sind.

1.1.3 Unsere Vereinbarung mit Ihnen besteht aus mehreren Dokumenten und auch bestimmten wesentlichen Produktinformationen (siehe Ziffer 1.1.3. (b)), die Ihnen über unsere Website oder die *Plattform* oder wenn von Ihnen erwünscht auf Papier zur Verfügung gestellt werden und umfasst insbesondere:

- (a) diese Geschäftsbedingungen (einschließlich der Anhänge);
- (b) die Eigenschaften, Variablen Parameter und Kurse jedes CMC-Produkts (auf die über die Produktliste auf der Plattform zugegriffen werden kann);
- (c) jedes Antragsformular, das Sie zur Eröffnung eines *Handelskontos* übermitteln;
- (d) die Allgemeinen Geschäftsbedingungen unserer Website; und
- (e) unsere „Grundsätze zur Tracker-Auftragsausführung“, die bestimmte Aspekte hinsichtlich des Angebots und der Abwicklung von *Aufträgen* und *Transaktionen* über die *Plattform* erläutern;
- (f) Diese werden gemeinsam als die „**Vereinbarung**“ bezeichnet.

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

- (a) unsere „Zusammenfassung der Grundsätze über den Umgang mit Interessenskonflikten“, die unseren Umgang mit Interessenskonflikten 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 veröffentlichte oder bereitgestellte Praxisbeispiele über den Handel auf unserer Website und der *Plattform*;
- (d) unsere „Risikowarnungen für Tracker“, die die mit dem Handel unserer Tracker verbundenen wesentlichen Risiken zusammenfassen;
- (e) unsere „Grundsätze für die Bearbeitung von Beschwerden“; und
- (f) unsere „Informationen nach Fern-Finanzdienstleistungsgesetz und nach dem Recht des elektronischen Geschäftsverkehrs sowie bestimmte Informationen nach dem Wertpapieraufsichtsgesetz 2007 (WAG 2007) und Bankwesengesetz (BWG).

1.1.5 In Ihrem eigenem Interesse sollten Sie sich ausreichend Zeit nehmen, um die betreffenden Teile dieser *Vereinbarung* und die zusätzlichen Dokumente und Informationen zu lesen, die wir Ihnen bereitstellen werden und die auch auf unserer Website und über die *Plattform* verfügbar sind, bevor Sie die Eröffnung eines *Handelskontos* beantragen und uns einen *Auftrag* erteilen oder eine *Transaktion* eingehen. Wenn Sie etwas nicht verstehen, wenden Sie sich bitte an uns oder holen Sie professionellen, unabhängigen Rat ein.

2. AUFSICHTSRECHTLICHE ANGELEGENHEITEN

Dieser Abschnitt enthält bestimmte Angelegenheiten, die wir Ihnen 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 als Wertpapierfirma von der Financial Services Authority (nachfolgend als „**FSA**“ bezeichnet) zugelassen und wird durch diese als solche reguliert. Die Adresse der FSA lautet: 25 The North Colonnade, Canary Wharf, London E14 5HS, Vereinigtes Königreich (www.fsa.gov.uk). Die FSA-Referenznummer von CMC Markets UK Plc ist 173730.

2.1.2 In Österreich unterhalten wir eine eingetragene Zweigniederlassung unter der Firma CMC Markets UK Plc, Zweigniederlassung Wien, Argentinierstraße 21, 1040 Wien, die im Firmenbuch des Handelsgerichts Wien unter FN 290596 y eingetragen ist. Telefonnummer und weitere Kontaktdaten einschließlich des Namens des Niederlassungsleiters sind auf unserer Website ersichtlich (www.cmcmarkets.at). Die Niederlassung unterliegt der Aufsicht durch die FSA und eingeschränkt im Rahmen der gemäß § 12 Abs 4 WAG 2007 anwendbarer Bestimmungen die Österreichische Finanzmarktaufsicht (nachfolgend als „**FMA**“ bezeichnet). Die Adresse der FMA lautet Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wien..

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 (siehe Ziffer 6.1.2). Sie haben das Recht, eine andere Kundeneinstufung zu verlangen (z.B. als professioneller Kunde). In diesem Fall finden die durch das österreichische WAG 2007 und sonstiges

Anzuwendendes Recht vorgesehenen Schutzmaßnahmen für Privatkunden keine Anwendung mehr.

2.3 Reine Auftragsausführung

- 2.3.1 Alle *Transaktionen* werden über unsere *Plattform* als Eigengeschäft zwischen dem Kunden und dem Händler („principal-to-principal“) und als reine Auftragsausführung eingegangen. Das bedeutet, dass weder Sie noch wir in Bezug auf eine *Transaktion* als Auftragnehmer, Bevollmächtigter oder Vertreter für eine andere Person handeln können, sofern wir dies nicht anderweitig schriftlich vereinbaren (siehe Ziffern 6.1.2 und 6.1.4).
- 2.3.2 Wir erteilen keine Anlage-, Finanz-, Rechts-, Steuer-, regulatorische oder ähnliche Beratung. Alle Informationen, die wir Ihnen auf unserer Website, über die *Plattform*, per E-Mail, bei Schulungsveranstaltungen oder in anderer Weise bereitstellen, sind allgemeiner Art und dürfen nicht als Empfehlung behandelt werden, die für Sie angemessen ist oder auf der Berücksichtigung Ihrer persönlichen Umstände beruht. Derartige Informationen 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. Sie sollen erwägen, unabhängigen, professionellen Rat von einem ausreichend qualifizierten Berater über Anlage-, Finanz-, Rechts-, aufsichtsrechtliche, Steuer- oder ähnliche Angelegenheiten einzuholen, bevor Sie mit uns handeln.

2.4 Beschwerden und Streitfälle

- 2.4.1 Wir haben „Grundsätze für die Bearbeitung von Beschwerden“, die wir auf unserer Website veröffentlichen. Falls Sie eine Beschwerde vorbringen möchten oder es einen Streitfall gibt, sollten Sie uns schnellstmöglich kontaktieren - am besten über den Echtzeit-Hilfebereich der *Plattform* oder indem Sie sich an unser Kundenbetreuungsteam wenden. Falls Ihre Beschwerde die Bedingungen betrifft, zu denen Sie eine *Transaktion* eingegangen sind oder glattgestellt haben oder die Weise, in der die *Plattform* einen bestimmten *Auftrag* oder eine *Transaktion* abgewickelt hat oder falls Sie diese bestreiten möchten, sollten Sie uns unverzüglich benachrichtigen, damit wir den Streitfall schnell beilegen können. Sie sollten Ihre eigenen Aufzeichnungen der Daten und Zeitpunkte jedes *Auftrags* oder jeder *Transaktion* aufbewahren, da dies uns bei der Untersuchung derartiger Beschwerden oder Streitfälle helfen wird.
- 2.4.2 Wir werden jeder Beschwerde und jedem Streitfall nachgehen und Sie über die Ergebnisse unserer Untersuchung benachrichtigen. Unsere Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wurden dazu entwickelt, uns eine gerechte und schnelle Handhabung von Beschwerden und Streitfällen zu ermöglichen. Wenn Sie weitere Informationen hierüber wünschen, können Sie sich jederzeit an uns wenden.
- 2.4.3 Falls Sie mit unserer Handhabung oder unseren Erkenntnissen hinsichtlich Ihrer Beschwerde oder des Streitfalls nicht zufrieden sind, können Sie die Angelegenheit (sofern wir Sie als Privatkunden eingestuft haben) an den Financial Ombudsman Service, South Quay Plaza, 183 Marsh Wall, London E14 9SR (www.fos.org.uk) verweisen, der der Sache weiter nachgehen wird.

2.5 Entschädigung

2.5.1 Abhängig von Ihrem Status und den Umständen Ihres Anspruchs sind Sie möglicherweise zu einer Entschädigung aus dem Financial Services Compensation Scheme berechtigt, falls wir unsere Verpflichtungen nicht erfüllen können. In diesem Fall würden Sie für jeden erfolgreich geltend gemachten Anspruch die volle Entschädigung erhalten, wobei die Entschädigung auf einen Höchstbetrag von £ 50.000 begrenzt ist. Weitere Informationen über die Entschädigungsregelungen sind beim Financial Services Compensation Scheme, 7th Floor, Lloyds Chambers, Portsoken Street, London E1 8BN (www.fscs.org.uk) erhältlich.

2.6 Auftragsausführung, Interessenskonflikte, Risikowarnungen und Quellen von Kursen

2.6.1 Unsere „Grundsätze zur Tracker-Auftragsausführung“, „Zusammenfassung der Grundsätze über den Umgang mit Interessenskonflikten“ und „Risikowarnungen für Tracker“ stehen Ihnen auf unserer Website zur Verfügung oder können Ihnen auf Verlangen auf Papier übermittelt werden. Sofern diese geändert werden, werden wir Sie benachrichtigen.

2.6.2 Als Eigenhändler gehen wir mit Ihnen alle Transaktionen unter Verwendung der *Kurse* ein, die von uns über die *Plattform* angeboten werden. Diese *Kurse* sind nicht identisch mit den *Kursen* für ähnliche Finanzinstrumente oder ihren Referenzgegenstände an einer Börse oder einem anderen regulierten Markt, und so können wir und/oder unsere *Verbundenen Unternehmen* aufgrund dieser *Transaktionen* Gewinne erzielen. Sie willigen ein, dass weder wir noch unsere *Verbundenen Unternehmen* verpflichtet sind, Ihnen gegenüber Rechenschaft über derartige Gewinne abzulegen.

2.7 Dauer der Vereinbarung und Ihr Rücktrittsrecht

2.7.1 Die Vereinbarung wird zwischen Ihnen und uns mit dem Datum rechtsverbindlich, an dem wir Ihnen die Annahme Ihres Antragsformulars zur Eröffnung eines *Handelskontos* schriftlich bestätigen. Sie können von der *Vereinbarung* oder ihrer Vertragserklärung jedoch ohne Angabe von Gründen zurücktreten, indem Sie innerhalb von vierzehn (14) Tagen (rechtzeitige Absendung genügt) Ihr Rücktrittsrecht ausüben, wie im Dokument „Information und Vereinbarungen zum Rücktrittsrecht“, das dem Antragsformular beigelegt ist, näher erläutert ist.

3. KONTEN

Dieser Abschnitt erläutert die Eröffnung und Führung von Handelskonten.

3.1 Kontoeröffnungsprozess

3.1.1 Wenn wir ein Antragsformular von Ihnen erhalten, dürfen wir Ihre Informationen verwenden, um weitere Erkundigungen über Sie anzustellen. Diese Erkundigungen beziehen sich auf die Bestätigung Ihrer Identität und die Überprüfung auf frühere Sanktionen. Wir dürfen auch bestimmte zusätzliche Überprüfungen zur Betrugsbekämpfung durchführen oder in dem Fall, dass Ihr Konto inaktiv wird, und 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, diese Informationen regelmäßig zu überprüfen.

- 3.1.2 Wir dürfen uns darauf verlassen, dass die von Ihnen im Antragsformular gemachten Angaben jederzeit richtig sind, sofern Sie uns nicht schriftlich anderweitig benachrichtigen (siehe Ziffer 6.1.4).
- 3.1.3 Wir dürfen Informationen, die uns über Sie zur Verfügung stehen (unter Berücksichtigung von Informationen, die wir zuvor von Ihnen erhalten haben) verwenden um zu beurteilen, ob Ihr Wissen und Ihre Erfahrung ausreicht, um die mit der Anlage in unsere Produkte verbundenen Risiken zu verstehen.
- 3.1.4 Falls wir Ihr Antragsformular akzeptieren und ein *Handelskonto* für Sie eröffnen, werden wir dies schriftlich bestätigen (siehe Ziffer 6.2.1) und Sie über die Einzelheiten des Zugriffs auf Ihr *Handelskonto* über die *Plattform* informieren. Bitte versuchen Sie nicht, uns Geld zu überweisen, bevor wir die Eröffnung Ihres *Handelskontos* bestätigt haben, da Ihre Zahlung abgewiesen werden könnte.
- 3.1.5 Das Führen Ihres *Handelskontos*, die Verwaltung Ihrer personenbezogenen Daten sowie das Eingehen Ihrer *Transaktionen* erfolgt ausschließlich über bzw. mit unserer Hauptverwaltung im Vereinigten Königreich. Unsere Niederlassung in Österreich ist rechtlich unselbständig und dient nur zur Unterstützung unserer Hauptverwaltung im Vereinigten Königreich tätig und erbringt keine direkten Dienstleistungen Ihnen gegenüber.

3.2 Sicherheit und Authentifizierung des Handelskontos

- 3.2.1 Sie sind dafür verantwortlich, Ihr eigenes Passwort nach Maßgabe der Informationen, die wir Ihnen zur Verfügung stellen werden, festzulegen (das zusammen mit Ihrem Benutzernamen als Ihre „**Kontobenzutzerkennung**“ bezeichnet wird).
- 3.2.2 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 Ihre *Kontobenzutzerkennung* erhalten hat (oder wahrscheinlich erhalten wird) und/oder ohne unsere Genehmigung Zugang zu Ihrem *Handelskonto* hat (oder wahrscheinlich erhalten wird).
- 3.2.3 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 normalerweise jede Person, die unter Verwendung Ihrer Benutzerkennung auf Ihr *Handelskonto* zugreift, so behandeln, als wären Sie diese Person.
- 3.2.4 Falls Sie für einen ununterbrochenen Zeitraum von einem (1) Jahr keine *Transaktionen* auf Ihrem *Handelskonto* getätigt haben, behalten wir uns das Recht vor, weitere Prüfungen über Sie durchzuführen, bevor wir Ihnen wieder den Zugriff auf Ihr *Handelskonto* oder das Eingehen einer weiteren *Transaktion* gestatten.

4. HANDEL AUF DER PLATTFORM

Dieser Abschnitt und Anhang 1 erläutern die Grundlage, auf der Sie auf der Plattform Transaktionen eingehen und glattstellen können.

4.1 Aufträge und Transaktionen

4.1.1 Anhang 1 legt bestimmte wesentliche Geschäftsbedingungen darüber fest, wie *Aufträge* zum Eingehen von *Transaktionen* zu erteilen sind und wie *Transaktionen* auf der *Plattform* glattgestellt werden können. Sie sollten diese vor der Erteilung von *Aufträgen* sorgfältig und zusammen mit allen betreffenden Informationen über *Eigenschaften*, die über die *Produktliste* verfügbar sind, durchlesen.

4.2 Zugang zur Plattform

4.2.1 Wir tun das uns Mögliche, damit die *Plattform* verfügbar ist, wenn Sie dies wünschen, können ihre ständige Verfügbarkeit 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 sich unserer Kontrolle entziehen*); und
- (b) wir möglicherweise die Verfügbarkeit der *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 dies zu *Handelszeiten* geschieht, die für eine Ihrer *Transaktionen* relevant sind, werden wir Sie grundsätzlich vor einer solchen Aussetzung benachrichtigen und Ihnen alternative Möglichkeiten zum Zugriff auf Ihr *Handelskonto* vorschlagen.

4.2.2 Sie sind dafür verantwortlich, sicherzustellen, dass Sie auf die *Plattform* zugreifen können, wenn dies erforderlich und die *Plattform* verfügbar ist. Diese Verantwortung schließt ein, dass Sie Zugang zu einem Gerät haben, das sich mit der *Plattform* verbinden kann, und dass Sie die ordnungsgemäße Funktion des Geräts aufrecht erhalten.

4.2.3 Falls Sie nicht direkt auf die *Plattform* zugreifen können, können Sie sich telefonisch an unser Kundenbetreuungs-Team wenden und es bitten, dass wir in Ihrem Auftrag auf die *Plattform* zugreifen. 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 die *Plattform* zugreifen. Sie können sich nicht darauf verlassen, dass unser Kundenbetreuungs-Team verfügbar ist, um Sie beim Eingehen oder Glattstellen von *Transaktionen* zu unterstützen (z.B. weil alle Leitungen besetzt sind, da die Mitarbeiter anderen Kunden helfen, oder weil es ein technisches Problem mit dem Telefonsystem gibt oder weil Sie außerhalb der Telefonzeiten anrufen).

4.2.4 Wo die *Plattform* Links auf andere Websites und Quellen enthält, die durch Dritte bereitgestellt wurden, dienen diese Links nur zu Ihrer Information. Wir haben grundsätzlich keine Kontrolle über die Inhalte 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 die *Plattform* auf Ihr *Handelskonto* zugreifen, können Sie Folgendes erhalten:
- (a) Informationen über Aufträge, die auf unserer Plattform eingegangen sind, einschließlich Offener Aufträge;
 - (b) Informationen über jede *Transaktion*, die auf Ihrem *Handelskonto* eingegangen oder glattgestellt wurde;
 - (c) den Handelskontowert Ihres Handelskontos in Echtzeit, aufgeschlüsselt in Ihre derzeitigen Total Margin, Cash und nicht realisierter Nettogewinn oder -Verlust; und
 - (d) von Zeit zu Zeit die *Glattstellungslevel* Ihres *Handelskontos* (sofern relevant).
 - (e) Es liegt in Ihrer Verantwortung, diese Informationen 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 Die *Plattform* wird die in Ziffer 4.3.1 dargelegten Informationen in Echtzeit aktualisieren. Von Zeit zu Zeit kann es jedoch aufgrund von *Umständen, die sich unserer Kontrolle entziehen* (wie etwa eine schlechte Verbindung oder ein Systemfehler) 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 eine bestimmte *Transaktion* eingegangen oder glattgestellt wurde oder ob auf Ihrem *Handelskonto* ausreichende *Cash* vorhanden sind, dann sollten Sie die *Plattform* sorgfältig prüfen oder sich über den Echtzeit-Hilfereich der *Plattform* oder unser Kundenbetreuungs-Team an uns wenden, um weitere Informationen einzuholen.
- 4.3.3 Wir werden Ihnen keine Bestätigungen von *Aufträgen* oder *Transaktionen* 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 seit dem Datum des betreffenden *Auftrags* oder der betreffenden *Transaktion*), auf Ihrem *Handelskonto* alle Informationen speichern, die wir Ihnen in Bezug auf einen *Auftrag* oder eine *Transaktion* bereitstellen müssen. Sie können auch dann über die *Plattform* auf diese Informationen zugreifen, wenn Ihr *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 kopieren; wir versprechen jedoch nicht, dass dies in einem Format sein wird, das eine *Amtliche Stelle* akzeptiert.

4.4 Fehler

- 4.4.1 Mitunter werden wesentliche Fehler, Irrtümer oder Auslassungen, die für Sie in Ihrer Eigenschaft als Kunde unter Anwendung vernünftiger Maßstäbe offensichtlich sind oder sein sollten, im Hinblick auf Ihr *Handelskonto* oder die *Plattform* auftreten (jeweils ein „**Fehler**“). Beispiele für *Fehler* schließen ein: Unrichtige *Kurse* (ohne Rücksicht darauf, ob sie durch einen Drittlieferanten oder durch ein Problem mit unserem internen System versucht wurden), die fehlerhafte Abwicklung eines *Auftrags*

(einschließlich der Ausführung zu einem unrichtigen *Kurs* oder unter Verletzung der zugrunde liegenden Marktbedingungen) und unrichtige *Abzüge* oder *Gutschriften*, die Ihrem *Handelskonto* erteilt werden. Wenn Sie oder wir wissen oder vermuten, dass ein *Fehler* aufgetreten ist:

- (a) müssen Sie uns unverzüglich benachrichtigen bzw. wir werden Sie unverzüglich benachrichtigen, sobald Sie bzw. wir Kenntnis erlangen oder die Vermutung entsteht; und
- (b) werden wir dann das uns Mögliche tun, um zu untersuchen, ob tatsächlich ein *Fehler* aufgetreten ist und/oder wodurch dieser verursacht wurde, und wir werden Sie über das Ergebnis unserer Untersuchung und alle Maßnahmen informieren, die wir im Einklang mit der *Vereinbarung* ergreifen werden.

4.4.2 Das Auftreten eines *Fehlers* kann zur *Aussetzung des Stellens von Kursen* führen (siehe Ziffer 8.2). Zudem kann das Auftreten eines *Fehlers* ein *Mistrade-Ereignis* darstellen (siehe Ziffer 8.1). Ein solches *Mistrade-Ereignis* kann Sie oder uns zur Stornierung einer *Transaktion* berechtigen.

5. FINANZIELLE ANGELEGENHEITEN

5.1 Finanzierung, Gewinn und Verlust und Nebenkosten

5.1.1 Anhang 1 legt bestimmte wesentliche Geschäftsbedingungen für die Finanzierung von Transaktionen, die Sicherheitsleistung, Transaktionsnebenkosten, nicht realisierte Gewinne oder Verluste, realisierte Gewinne und realisierte Verluste fest. Sie müssen diese vor der Erteilung von Aufträgen sorgfältig und im Zusammenhang mit allen relevanten Informationen über Eigenschaften, 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 einen ihrem *Handelskontowert* entsprechenden *Betrag* auf einem getrennt geführten Bankkonto für Kundengelder halten. Sofern dieses Bankkonto in Österreich gehalten wird, wird das Konto als offenes Treuhandkonto geführt. Dieser Betrag entspricht der Summe Ihrer *Cash*, der *Total Margin* und, sofern einschlägig, aller *nicht realisierten Nettogewinne- und Verluste*.

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* gutgeschrieben haben. Dieses Geld wird zur Deckung Ihrer möglichen Verbindlichkeiten uns gegenüber aus der *Vereinbarung* verwendet. 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 nicht bevorrechtigten Gläubigers ein.

5.2.3 Wir werden bei Geschäftsschluss an jedem *Geschäftstag* Abstimmungen zwischen dem Geld, das auf dem Bankkonto für Kundengelder geführt werden muss und Geld, das im Einklang mit dem *Anzuwendenden Recht* unserem eigenen Konto 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. Die Abstimmung kann stattfinden, indem wir den Nettobetrag aller Beträge, die von uns an Sie oder andere Kunden an das Bankkonto für Kundengelder zahlbar sind und aller Beträge, die Sie oder andere Kunden uns schulden, auf das Bankkonto für Kundengelder zahlen oder davon abziehen, vorausgesetzt, dass Ihr Anteil an den Beträgen, die zur Gutschrift auf das Bankkonto für Kundengelder bereitstehen, stets in Ihrem *Handelskonto* genau widerspiegelt sind.

- 5.2.4 Falls wir Sie als Privatkunden eingestuft haben, willigen Sie ein, dass wir die Behandlung von Geldern, die in Ihrem Auftrag als Kundengeld gehalten werden, einstellen und die Gelder aus unserem(n) Bankkonto(en) für Kundengelder herausnehmen dürfen, falls Sie keine *Transaktionen* offen haben und in den vorangegangenen sechs (6) Jahren keine *Transaktion* erteilt haben und es uns nicht gelungen ist, Sie zu kontaktieren. Solche Gelder bleiben Ihnen jedoch geschuldet, und wir werden Aufzeichnungen aller Guthaben, die nach dieser Klausel von dem Bankkonto für Kundengelder abgezogen wurden, anfertigen und aufbewahren und werden uns verpflichten, alle gültigen Ansprüche auf solche freigegebenen Guthaben zu begleichen.
- 5.2.5 Außer im Falle einer betrügerischen Aktivität, die ohne Ihr Wissen von einer anderen Person als Ihnen durchgeführt wurde, übernehmen wir keine Verantwortung für jedweden Verlust oder Schaden, den Sie als Folge Ihres Handels in Bezug auf Gelder erleiden, die durch uns oder in unserem Auftrag fehlerhaft auf Ihr *Handelskonto* gebucht wurden. Wir sind jederzeit berechtigt, ohne Benachrichtigung und ohne Regressanspruch Ihrerseits die Gelder abzuziehen, die von uns oder in unserem Auftrag auf Ihr *Handelskonto* fehlerhaft gebucht wurden.
- 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. Unbeschadet bleiben Zinsen (wie etwa Verzugszinsen), die wir nach *Anzuwendendem Recht* zahlen müssen.

5.3 Zahlungen und Abbuchungen

- 5.3.1 Sie sind dafür verantwortlich, die mitunter im Rahmen der *Vereinbarung* oder nach *Anzuwendendem Recht* erforderlichen Zahlungen an uns zu leisten, einschließlich Zahlungen, die erforderlich sind,
 - (a) um den Handelskontowert über der Glattstellungslevel zu halten;
 - (b) um einen negativen Handelskontowert auszugleichen;
 - (c) um uns gegenüber bestehende Schulden zu begleichen, einschließlich im Hinblick auf Transaktionsnebenkosten; oder
 - (d) um eine zum Abschluss ihrer Transaktionen erforderliche Sicherheitsleistung 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

der *Plattform* zur Verfügung und ist auf Anfrage von unserem Kundenbetreuungs-Team erhältlich. Wir behalten uns vor, jede Zahlung abzuweisen, die nicht im Einklang mit diesen Vorgaben und dem *Anzuwendenden Recht* ausgeführt wurde.

- 5.3.3 Ihre Zahlungen werden nur akzeptiert, wenn Sie ein auf Ihren Namen angemeldetes *Handelskonto* betreffen und die Zahlung von Ihnen angewiesen wurde. Wir werden jede von Ihnen erhaltene Zahlung unverzüglich Ihrem *Handelskonto* gutschreiben. Sofern hingegen eine Abweichung zwischen Ihrem Namen (wie uns von Ihnen mitgeteilt) und dem Namen des Herkunftskontos, von dem die Zahlung angewiesen wurde, besteht, kann die Zahlung abgelehnt werden und an das Herkunftskonto zurück überwiesen werden.
- 5.3.4 Sie tragen alle Kosten, die Ihnen bei der Ausführung von Zahlungen entstehen (z.B. Transaktionskosten).
- 5.3.5 Sofern wir einen Geldbetrag nach Ziffer 5.2.1 halten, können Sie einen Antrag auf Abbuchung bis zur Höhe dieses *Betrags* von Ihrem *Handelskonto* stellen, unter Berücksichtigung der übrigen Bestimmungen dieser *Vereinbarung* (einschließlich Ziffer 5.3.8) und dem *Anzuwendenden Recht*. Einzelheiten über die Durchführung von Abbuchungen, die Fristen für das Wirksamwerden der Abbuchungen und über unsere „Grundsätze zur Rücküberweisung“ sind auf unserer Webseite oder über unser Kundenbetreuungs-Team auf Anfrage verfügbar.
- 5.3.6 Soweit nicht anders vereinbart oder zur Einhaltung des *Anzuwendenden Rechts* erforderlich akzeptieren wir einen Antrag auf Abbuchung von Ihrem *Handelskonto* nur, wenn er direkt von Ihnen gestellt wird und keinen Antrag auf Abbuchung von anderen Personen. Weiterhin werden nur Abbuchungen 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 Einverständnis vorausgesetzt), Sie haben uns schriftlich darüber in Kenntnis gesetzt (siehe Ziffer 6.1.2), dass sich Ihre Zahlungsangaben geändert haben.
- 5.3.7 Unter bestimmten Umständen kann sich die Bearbeitung Ihrer Zahlung oder Ihrer Abbuchung verzögern, einschließlich der Zeit, die unser System benötigt, um die Zahlung oder Abbuchung zu bearbeiten, und zwar aufgrund von *Umständen, die sich unserer Kontrolle entziehen* oder eines Problems bezüglich Ihrer Zahlung oder Abbuchung, dass wir zu lösen versuchen, um *Anzuwendendes Recht* einzuhalten.
- 5.3.8 Wir sind berechtigt, Ihren Antrag auf Abbuchung ganz oder teilweise abzuweisen oder zu verschieben, wenn:
 - (a) die Gelder benötigt werden, um Transaktionsnebenkosten, realisierte Verluste, Sicherheitsleistungen oder nicht realisierte Netto-Verluste bezüglich Ihrer Transaktionen zu decken;
 - (b) die Gelder auf Ihrem Handelskonto benötigt werden, um Zahlungsverpflichtungen einzuhalten, die fällig sind oder bei denen vernünftigerweise anzunehmen ist, dass sie innerhalb der nächsten fünf (5) Geschäftstage fällig werden;
 - (c) 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, in Übereinstimmung mit der Vereinbarung oder *Anzuwendendes Recht* (einschließlich zu Steuerzwecken);

- (d) wir nach Anzuwendendem Recht dazu verpflichtet sind oder wir eine begründete Vermutung haben, dass Sie Anzuwendendes Recht verletzt haben (nach der Durchführung ausreichender Untersuchungen und nachdem Ihnen die Möglichkeit gegeben wurde, sich zu dem Verdacht zu äußern) oder
- (e) es einen nicht beigelegten Streitfall zwischen uns und Ihnen im Zusammenhang mit der *Vereinbarung* gibt,
und wir werden (außer im Fall (d)), Sie sobald wie möglich informieren, wenn wir solche Schritte einleiten.

5.4 Währung

- 5.4.1 Die *Handelskontowährung* für Ihr *Handelskonto* wird angegeben, wenn Sie Ihr *Handelskonto* eröffnen. Jede Zahlungsverpflichtung in Bezug auf Ihr *Handelskonto* muss in dieser Währung 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 zur Aufrechnung zwischen Ihrem Konto und den Verpflichtungen

- 5.6.1 Zusätzlich zu jedem anderen Recht, das wir im Bezug auf die Zurückhaltung einer Abbuchung oder auf den *Abzug* von Ihrem *Handelskonto* haben, können wir jederzeit ein positives Barguthaben auf Ihrem *Handelskonto* und jegliche Gelder, die wir Ihnen schulden, mit Geldern, die Sie uns schulden, verrechnen (dies ist unser Recht zur „**Aufrechnung**“). Wir können dabei den *CMC-Währungsumrechnungskurs* anwenden, um die betreffenden Barguthaben und sonstigen Gelder, die Ihnen bzw. uns geschuldet werden, in die gleiche Währung umzurechnen. Wenn wir unser Recht auf *Aufrechnung* wahrnehmen, benachrichtigen wir Sie über die Summe und über jegliche geschuldeten Beträge, die noch nicht beglichen sind. Diese müssen Sie umgehend an uns zahlen.

5.7 Saldierung von Zahlungsverpflichtungen zwischen uns und Ihnen

- 5.7.1 Sollte es zu irgendeiner Zeit vorkommen, dass:
 - (a) Sie uns und wir Ihnen denselben Geldbetrag in derselben Währung schulden, dann wird sowohl Ihre als auch unsere Verpflichtung automatisch saldiert und damit erfüllt; oder
 - (b) Sie uns und wir Ihnen einen unterschiedlichen Geldbetrag in derselben Währung schulden, dann werden beide Beträge saldiert, und derjenige, dessen geschuldeter Betrag höher ist, zahlt den Überschuss an die jeweils andere Partei.

5.8 Steuern und Gebühren

- 5.8.1 Sollte es zu irgendeinem Zeitpunkt zu einer Änderung der Grundlagen oder des Umfangs der Besteuerung kommen, die uns direkt verpflichtet, Quellensteuern oder

andere Abgaben einzubehalten oder zu zahlen, die nach dem *Anzuwendenden Recht* für Ihre *Transaktionen* von Ihnen geschuldet oder zahlbar wären, behalten wir uns das Recht vor, jegliche Zahlung(en) dieser Art von Ihrem *Handelskonto* abzuziehen oder Sie andernfalls aufzufordern, diese Zahlung(en) zu leisten oder uns für diese Zahlung(en) zu entschädigen.

- 5.8.2 Wir sind berechtigt, von jeglichen Zahlungen, die nach der *Vereinbarung* getätigt oder Ihrem *Handelskonto* gutgeschrieben werden, alle rechtlich erforderlichen Steuern von solchen Zahlungen oder Gutschriften abzuziehen oder einzubehalten.
- 5.8.3 Ihre steuerliche Behandlung in Bezug auf die *Transaktionen* kann sich je nach Ihren persönlichen Umständen und der Steuergesetzgebung in Ihrer Jurisdiktion (die sich ändern kann) ändern. Sie können ebenso zur Zahlung weiterer Steuern und Gebühren verpflichtet sein, die nicht von uns erhoben oder einbehalten werden, einschließlich Bankgebühren für die Überweisung von Geld oder Vermögensgegenständen und Gebühren von Internet- oder Telefonanbietern. Sie allein sind für die pünktliche Zahlung solcher Steuern und Gebühren verantwortlich. Wenn Sie sich nicht sicher sind, welche Steuern und Abgaben Ihnen aufgrund Ihrer Handelstätigkeit weiterhin anfallen könnten, sollten Sie unabhängigen Rat einholen.

6. KOMMUNIKATION

In diesem Abschnitt wird festgelegt, auf welche Art und Weise wir miteinander kommunizieren werden.

6.1 Kommunikation zwischen Ihnen und uns

- 6.1.1 Jede Kommunikation zwischen Ihnen und uns sowie alle Dokumente und Informationen, die unter der *Vereinbarung* zur Verfügung gestellt werden, sind in deutscher Sprache zu verfassen.
- 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 machen. In bestimmten Fällen können wir die postalische Versendung nutzen, sofern dies angebracht oder erforderlich ist.
- 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 Webseite zukommen lassen. Sie ermächtigen uns ebenso, mit Ihnen per Brief, Telefon oder E-Mail zu kommunizieren, um Ihr *Handelskonto* betreffende Angelegenheiten zu erörtern.
- 6.1.4 In den Fällen, in denen die *Vereinbarung* verlangt, dass Sie „schriftlich“ mit uns korrespondieren, können Sie uns eine sichere Mitteilung über die *Plattform*, eine E-Mail von Ihrer E-Mail-Adresse an helpdesk@cmcmarkets.com oder ein Schreiben per Post senden.

7. HAFTUNG UND ZUSICHERUNGEN

In diesem Abschnitt 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.

7.2 Unsere Haftung Ihnen gegenüber und Haftungsbeschränkungen

- 7.2.1 Keine der in der Vereinbarung enthaltenen Bedingungen beschränkt unsere Haftung bei der fahrlässigen Verletzung von Leben, Körper und Gesundheit, unsere Haftung für Vorsatz oder grobe Fahrlässigkeit, unsere Haftung für die fahrlässige Verletzung wesentlicher Vertragspflichten und bei Betrug oder arglistiger Täuschung.
- 7.2.2 Vorbehaltlich von Ziffer 7.2.1 und unserer Haftung für Mitschulden haften wir nicht für von uns aufgrund leichter Fahrlässigkeit verursachte Schäden.
 - (a) Vorbehaltlich von Ziffer 7.2.1 und unserer Haftung für Mitverschulden, haften wir weiters nicht für Schäden:
 - (b) die sich aufgrund Folgendem ergeben:
 - (c) 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 verarbeiten oder wenn die Verarbeitung Ihrer Anweisungen zu einem Verstoß gegen *Anzuwendendes Recht* führen kann;
 - (d) Ihre Fahrlässigkeit, Betrug oder Verstoß gegen die *Vereinbarung* oder *Anzuwendendes Recht*;
 - (e) Umstände, die sich unserer Kontrolle entziehen; oder
 - (f) Aussetzungen der Plattform aufgrund von Umständen, die sich unserer Kontrolle entziehen;
 - (g) soweit es sich bei diesem Schaden um entgangenen Gewinn oder entgangene Geschäftschancen handelt.
- 7.2.3 Die Beschränkungen und Ausschlüsse der Haftung 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.
- 7.2.4 Sofern nicht ausdrücklich anderweitig angegeben, sind wir nicht dazu verpflichtet, Sie an Ihre nach der *Vereinbarung* bestehende(n) Pflichten oder Haftung zu erinnern oder warnend darauf hinzuweisen. Eine solche Erinnerung oder ein solcher Hinweis unsererseits erfolgt ausschließlich nach unserem Ermessen.

7.3 Ihre Erklärungen und Zusicherungen

- 7.3.1 Wenn Sie einen Antrag auf die Eröffnung eines *Handelskontos* stellen, Sie auf die *Plattform* zugreifen, eine Zahlung auf Ihr *Handelskonto* tätigen oder Geld von Ihrem *Handelskonto* abbuchen oder uns eine andere Anweisung erteilen, dürfen wir uns auf die folgenden Erklärungen und Zusicherungen verlassen, 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, *Transaktionen* einzugehen oder Ihre Verpflichtungen unter dieser *Vereinbarung* einzuhalten;

- (b) alle Informationen, die Sie uns (entweder über Ihr Antragsformular oder anderweitig) mitteilen, die unsere Entscheidung hinsichtlich der Eröffnung des *Handelskontos* für Sie und/oder der Annahme von *Transaktionen* 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 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 oder Vertreter einer anderen Person tätig;
- (g) Sie halten sich nicht in einer Jurisdiktion auf, in der es rechtswidrig ist, auf die *Plattform* zuzugreifen oder *Transaktionen* einzugehen, und sind dort nicht ansässig. Hierzu zählen auch die Vereinigten Staaten von Amerika;
- (h) Ihre *Aufträge* und/oder *Transaktionen* 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 *CMC-Produkts*, für das Sie einen *Auftrag* erteilt haben oder eine *Transaktion* eingegangen sind, in Verbindung, auch nicht als Geschäftsführer, Mitarbeiter, Beauftragter, Vertragspartner oder professioneller Berater dieses Emittenten;
- (j) Sie sind alleiniger Eigentümer des Geldes, das Sie uns im Einklang mit der *Vereinbarung* überweisen, und keine andere Person hat irgendwelche Ansprüche oder Rechte an diesem Geld;
- (k) Sie besitzen ein geeignetes Gerät und verfügen über angemessene Anschlussmöglichkeiten, welche Ihnen den Zugriff auf Ihr *Handelskonto* über die *Plattform* und das zu Ihrer E-Mail-Adresse gehörende E-Mail-Konto ermöglichen; und
- (l) Sie sind ein nichtprofessioneller Anleger im Hinblick der von uns zur Verfügung gestellten Daten. Um als nichtprofessioneller Anleger zu gelten, müssen die folgenden Bedingungen erfüllt sein:
- (m) Sie greifen weder im Rahmen Ihres Arbeitsverhältnisses noch in Verbindung mit einem Gewerbe oder Unternehmen auf unsere Informationen zu oder greifen auf diese zu oder nutzen diese nur für private Zwecke;
- (n) Sie sind bei keiner Wertpapierbehörde, Aufsichtsbehörde oder Selbstregulierungsbehörde im Sinne der *Vereinbarung* registriert;

- (o) Sie sind nicht an Finanzdienstleistungsgeschäften beteiligt oder als Finanzberater im Sinne der *Vereinbarung* angestellt; und
- (p) Sie greifen auf unsere Informationen nicht zu und fassen diese auch nicht zusammen, um sie an Dritte weiterzugeben oder in Dritten in sonstiger Weise zugänglich zu machen.

8. UNSERE RECHTE UNTER BESTIMMTEN UMSTÄNDEN

In diesem Abschnitt werden bestimmte Rechte erläutert, die Sie oder wir unter bestimmten Umständen haben.

8.1 Mistrades

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

- (a) Die betreffende *Transaktion* wurde zu einem *Kurs* abgeschlossen, der von den Bedingungen des zugrundeliegenden Marktes erheblich und offensichtlich abweicht;
- (b) aufgrund eines Versagens unserer oder Ihrer technischen Systeme oder der technischen Systeme einer dritten Person; oder
- (c) aufgrund unrichtiger Daten (wie Marktdaten), die wir von einer dritten Person erhalten haben; oder
- (d) aufgrund einer fehlerhaften Anwendung von Daten und/oder von *Kursen* durch die *Plattform*; oder
- (e) aufgrund vergleichbarer Versagen, Fehler und Unterlassungen
- (f) (jeweils als „**Mistrade-Ereignis**“ bezeichnet).
- (g) Ein *Kurs* gilt dann als wesentliche oder offensichtliche Abweichung von den Bedingungen des zugrundeliegenden Marktes, wenn die Volatilität des betreffenden *Kurses* entweder Null beträgt oder über die normalen Marktbedingungen hinaus zu- oder abnimmt.

8.1.2 Wenn CMC das Recht zur Stornierung einer *Transaktion* aufgrund eines *Mistrade-Ereignisses* in Anspruch nimmt, wird CMC die folgende Frist und Form einhalten:

- (a) CMC ist zur Ausübung eines *Mistrade-Rechts* ausschließlich innerhalb von 24 Stunden oder unverzüglich (der spätere Zeitpunkt ist maßgeblich) nach Abschluss der jeweiligen *Transaktion* berechtigt.
- (b) CMC wird ein *Mistrade-Recht* ausschließlich per E-Mail oder per Mitteilung in das Postfach des Handelskontos des Kunden ausüben.

8.1.3 Wenn Sie sich auf das Recht auf Stornierung einer *Transaktion* aufgrund eines *Mistrade-Ereignisses* berufen, haben Sie die folgende Frist und Form einzuhalten:

- (a) Sie sind zur Ausübung eines *Mistrade-Rechts* nur 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 Schadenersatz:

- (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 der Transaktion vertraut hat. Die Entschädigung darf jedoch nicht das positive Interesse überschreiten, das die andere Partei an der Gültigkeit der Transaktion hatte.
- (b) Eine Verpflichtung zur Zahlung von Schadenersatz 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 Aussetzung des Stellens von Kursen

8.2.1 Neben den in Ziffer 8.3 aufgeführten Umstände können Umstände auftreten, die uns daran hindern, *Kurse* zu stellen, die in etwa die zugrundeliegenden Marktbedingungen widerspiegeln. Solche Umstände können insbesondere dann auftreten, wenn (i) wir unrichtige Daten erhalten, (ii) wir keine betreffenden Daten erhalten, (iii) es zu einem Versagen unserer technischen Systeme oder den technischen Systemen einer dritten Person kommt oder (iv) der zugrundeliegende Markt keine ausreichende Handelsaktivität aufweist.

8.2.2 Solange diese Umstände vorliegen, werden wir keine *Kurse* für das betreffende CMC-Produkt stellen.

8.3 Umstände, die sich unserer Kontrolle entziehen

8.3.1 Ein *Umstand, der sich unserer Kontrolle entzieht*, ist das tatsächliche Vorliegen eines jeglichen Umstands, der außerhalb unserer vernünftigen Kontrolle liegt, auf den wir nicht vorbereitet sind und auf den wir uns nicht vernünftigerweise hätten vorbereiten können, der uns daran hindert, die *Plattform* zur Verfügung zu stellen, *Kurse* zu stellen oder unsere sonstigen Verpflichtungen unter dieser *Vereinbarung* zu erfüllen.

Umstände, die sich unserer Kontrolle entziehen sind:

- (a) Ereignisse auf einem relevanten Finanzmarkt, die die Fähigkeit der *Plattform*, normal und ordnungsgemäß zu funktionieren, einschließlich der Fähigkeit, einen korrekten *Kurs* zu generieren, beeinträchtigen oder verhindern;
- (b) Handlungen eines anderen Finanzinstituts, mit dem wir handeln, die zur Folge haben, dass wir, nach Aufwendung vertretbarer Bemühungen, nicht in der Lage sind, Transaktionen oder Vermögenswerte abzuschließen, zu erwerben, einzurichten, wieder einzurichten, zu ersetzen, zu erhalten, abzuwickeln oder zu veräußern, die notwendig sind, um unser mit den *Transaktionen* verbundenes Kursrisiko abzusichern;
- (c) Fehler, Ausfälle oder Störungen in unseren Systemen oder einer anderen Infrastruktur (einschließlich von Infrastruktur, die unter der Kontrolle einer dritten Person steht) von der wir maßgeblich abhängig sind;
- (d) Naturkatastrophen und ähnliche Notfälle, einschließlich Überschwemmungen, Erdbeben und anderer Fälle höherer Gewalt;
- (e) menschlich verursachte Notfälle, einschließlich Feuer, Explosionen, kriminelle Handlungen, Unruhen, Krieg, bewaffnete Konflikte, Sanktionen und Terroranschläge; und

- (f) Fehler von Dritten, einschließlich von Arbeitskämpfen, Streiks, sonstigen Arbeitsstreitigkeiten, Aussperrung und Nichterfüllung durch Lieferanten oder deren Lieferanten.

8.3.2 Falls ein Umstand, der sich unserer Kontrolle entzieht, auftritt:

- (a) werden wir Sie unverzüglich darüber informieren;
- (b) wir werden das Mögliche tun und es wird unser Hauptziel sein, unsere *Plattform* wieder bereitzustellen, *Kurse* zu stellen, und unsere sonstigen Verpflichtungen aus der *Vereinbarung* so schnell wie möglich wieder zu erfüllen;
- (c) wird jegliches Versagen unsererseits, unseren Verpflichtungen aus der *Vereinbarung* nachzukommen, das durch einen *Umstand, der sich unserer Kontrolle entzieht*, verursacht wurde, nicht als fahrlässige oder vorsätzliche Verletzung der *Vereinbarung* angesehen.

8.3.3 Wenn es uns möglich ist, nach dem Auftreten eines *Umstands, der sich unserer Kontrolle entzieht*, unsere *Plattform* wieder zur Verfügung zu stellen, *Kurse* wieder zu stellen, und unseren sonstigen Verpflichtungen aus der *Vereinbarung* wieder nachzukommen:

- (a) wird der Wert einer *Transaktion*, die Sie unmittelbar vor dem Auftreten dieses Umstands hielten („**Alter Wert**“) im Einklang mit dem betreffenden *Kurs* zu dem Zeitpunkt, zu dem wir die *Plattform* wieder zur Verfügung stellen und/oder wieder *Kurse* stellen und/oder unsere Verpflichtungen unter der *Vereinbarung* wieder erfüllen neu berechnet („**Neuer Wert**“), sofern der Neue Wert nicht um mehr als 10 % vom Alten Wert abweicht.
- (b) Falls der *Neue Wert* um mehr als 10 % von dem *Alten Wert* abweicht, werden wir die betreffende *Transaktion* schließen.

9. ÄNDERUNGEN UND BEENDIGUNG

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

9.1 Änderungen der Geschäftsbedingungen und der Grundsätze zur Tracker-Auftragsausführung im Allgemeinen

9.1.1 Änderungen der *Geschäftsbedingungen* (einschließlich der Glattstellungsschwelle) und/oder der *Grundsätze zur Tracker-Auftragsausführung* 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. Wenn Sie den Vorschlag nicht innerhalb des in unserer Mitteilung angegebenen Zeitraums ablehnen, gilt er als von Ihnen angenommen. Wir werden Sie gemäß § 6 Abs 1 Z 2 Konsumentenschutzgesetz („**KSchG**“) 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. Ihre

Ablehnung berechtigt uns nicht, die *Vereinbarung* aus wichtigem Grund zu kündigen (insbesondere nicht nach Ziffer 9.7.3).

9.2 Änderungen der Geschäftsdingungen und der Grundsätze zur Tracker-Auftragsausführung in Ausnahmefällen

9.2.1 Änderungen der *Geschäftsbedingungen* und der Grundsätze zur Tracker-Auftragsausführung 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,
- (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 der *Plattform* oder der Erfüllung unserer gegenseitigen Verpflichtungen aus der *Vereinbarung* oder der Grundsätze zur Tracker-Auftragsausführung mit sich bringen wird und solche Schwierigkeiten nur durch eine Änderung der *Geschäftsbedingungen* oder der Grundsätze zur Tracker-Auftragsausführung 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 Änderung hat.

9.2.3 Für die Zwecke von Ziffer 9.2 wird der in der Mitteilung angegebene Zeitraum unter Berücksichtigung der gegebenen Umstände festgelegt, wobei auch Ihre berechtigten Interessen gebührend berücksichtigt werden.

9.3 Änderungen der Kurse, Variablen Parameter und Eigenschaften bei noch nicht abgeschlossenen Transaktionen

9.3.1 Die *Plattform* wird *Kurse*, *Variable Parameter* und *Eigenschaften* unter Berücksichtigung von noch nicht abgeschlossenen *Transaktionen* in Echtzeit abändern. Solche Änderungen werden sofort wirksam, wenn sie auf der *Plattform* vorgenommen werden, selbst wenn sie noch nicht auf dem Gerät dargestellt werden, welches Sie zum Zugang zur *Plattform* verwenden (z. B. aufgrund einer schlechten Verbindung).

9.4 Änderungen der Kurse, Variablen Parameter und Eigenschaften bei bereits abgeschlossenen Transaktionen

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

9.4.2 *Kurse*. Während die Änderungen von *Kursen* Marktdaten aus unterschiedlichen Quellen berücksichtigen, sollten Sie beachten, dass unsere *Kurse* nicht direkt von einer bestimmten Quelle übernommen werden und sich daher von den aktuellen Marktpreisen oder dem Kurs eines anderen Anbieters von Finanzprodukten für das zugrundeliegende Produkt unterscheiden können.

- 9.4.3 *CMC-Währungsumrechnungskurse.* Unsere Änderungen werden annähernd dem jeweiligen aktuellen Währungsumrechnungskurs auf den Devisenmärkten entsprechen.
- 9.4.4 *Transaktionshaltekosten oder Haltesatz „Kauf“ und Haltesatz „Verkauf“.* Unsere Änderungen werden annähernd den Kosten entsprechen, die mit dem physischen Halten und Lagern der betreffenden Vermögensgegenstände verbunden sind, so als handelte es sich nicht um einen Barausgleich, sondern um einen mit physischer Lieferung verbundenen Handel.
- 9.4.5 *Transaktionsfremdfinanzierungskosten oder Fremdfinanzierungssatz.* Unsere Änderungen werden annähernd die zugrundeliegenden Marktbedingungen widerspiegeln.
- 9.4.6 *Handelszeiten.* Solche Änderungen werden annähernd die Handelszeiten des zugrundeliegenden Produkts wiedergeben.
- 9.4.7 *Andere Variable Parameter und Eigenschaften.* Solche Änderungen werden annähernd die zugrundeliegenden Marktbedingungen widerspiegeln.

9.5 Mitteilungsfristen für Änderungen, Wirksamkeitsdatum und Risikowarnungen

- 9.5.1 Alle Änderungen nach Ziffer 9.4 werden wir nach billigem Ermessen vornehmen. Bei der Ausübung unseres Ermessens werden wir alle relevanten Umstände des Einzelfalls (einschließlich Ihrer berechtigten Interessen) berücksichtigen.
- 9.5.2 Änderungen von Kursen, Maximalen Finanzierungssätzen, CMC-Währungsumrechnungskursen, Transaktionshaltekosten oder des Haltesatzes „Kauf“ und des Haltesatzes „Verkauf“, Transaktionsfremdfinanzierungskosten oder Fremdfinanzierungssätzen 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.
- 9.5.3 Änderungen der *Handelszeiten* und anderer *Eigenschaften* werden innerhalb einer angemessenen Mitteilungsfrist durchgeführt (grundsätzlich drei (3) *Geschäftstage*).
- 9.5.4 Änderungen nach Ziffer 9.4 können eine zusätzliche *Sicherheitsleistung* durch Sie erforderlich machen. In diesem Fall besteht das Risiko, dass Ihre *Transaktionen* (im Einklang mit Ziffer 10 von Anhang 1) glattgestellt werden, wenn Sie die zusätzlichen Anforderungen an Ihre *Sicherheitsleistung* nicht erfüllen.

9.6 Entfernung von CMC-Produkten

- 9.6.1 Wir haben das Recht, jegliches *CMC-Produkt* von der *Plattform* zu entfernen.
- 9.6.2 Sofern Sie im Hinblick auf das betreffende *CMC-Produkt* eine *Transaktion* offen haben, werden wir Sie schriftlich hierüber informieren. Das *CMC-Produkt* wird an dem in unserer Mitteilung angegebenen Datum entfernt, aber nicht innerhalb weniger als vier (4) Wochen, nachdem Sie unsere Mitteilung empfangen haben. Während dieser Zeit können Sie alle *Offenen Aufträge* stornieren und jegliche *Transaktionen* selbst glattstellen.

9.6.3 Falls hierfür ein wichtiger Grundes vorliegt, dürfen wir ein *CMC-Produkt* unter Einhaltung einer kürzeren oder ohne eine Mitteilungsfrist entfernen. Ein wichtiger Grund liegt beispielsweise vor, wenn wir das betreffende *CMC-Produkt* aus rechtlichen Gründen nicht länger anbieten können oder im Falle einer grundlegenden Änderung der Bedingungen des dem betreffenden *CMC-Produkts* zugrundeliegenden Marktes. Soweit möglich, werden wir ein *CMC-Produkt* aus wichtigem Grund nur innerhalb eines angemessenen Zeitraums entfernen und Ihnen die Möglichkeit geben, jegliche *Offenen Aufträge* zu stornieren und offene *Transaktionen* glattzustellen. Nur dann, wenn dies nicht möglich ist, werden wir die betreffenden *Offenen Aufträge* stornieren und offenen *Transaktionen* zu dem in der Mitteilung genannten Zeitpunkt glattstellen, und zwar nach Maßgabe der in der in der Mitteilung genannten Bedingungen und unter Berücksichtigung aller Umstände des Einzelfalles, einschließlich Ihrer Interessen.

9.7 Schließen Ihres/Ihrer Handelskontos/-konten oder Kündigung der Vereinbarung

9.7.1 Sie können 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 *Transaktionen* des/der betreffenden *Handelskontos/-konten* stornieren bzw. glattstellen 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 *Transaktionen* glattstellen, sobald wir Ihre Mitteilung erhalten 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.

9.7.2 Wir dürfen jedes *Handelskonto* schließen und/oder die *Vereinbarung* beenden, indem wir Ihnen eine schriftliche Mitteilung zukommen lassen, die an dem in der Mitteilung genannten Datum wirksam wird. Unsere Kündigungsfrist beträgt mindestens vier (4) Wochen nach dem Datum der Mitteilung. Sie können in dem Zeitraum zwischen dem Erhalt der Mitteilung und dem Zeitpunkt, zu dem Ihr *Handelskonto* geschlossen wird und/oder die *Vereinbarung* beendet wird, jegliche *Offenen Aufträge* stornieren und jegliche *Transaktionen* glattstellen. Wenn Sie dies nicht tun oder es nicht möglich ist, Ihnen die Mitteilung zukommen zu lassen, werden wir alle *Offenen Aufträge* stornieren und alle *Transaktionen* 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.

9.7.3 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 9.7.2 fortzuführen.
- (b) Ein wichtiger Grund liegt insbesondere vor, wenn:
- (c) Sie in einem Strafverfahren oder den betreffenden Ermittlungen, die von einer *Amtlichen Stelle* in einer Jurisdiktion durchgeführt wurden, einer Straftat wegen Betrugs, Wirtschaftskriminalität, Terrorismusfinanzierung, Geldwäsche, Marktmanipulation, Insiderhandel, den in Ziffer 10.1.3 genannten Fällen oder ähnlichen Straftaten oder der Beihilfe zu einer solchen Straftat für schuldig befunden wurden;

- (d) Sie die *Vereinbarung* in erheblicher Weise verletzt haben;
- (e) die von uns angebotenen Dienstleistungen für Sie ungeeignet werden;
- (f) Sie versterben oder geschäftsunfähig werden;
- (g) 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;
- (h) eine erhebliche Verschlechterung Ihrer Finanzsituation eintritt, mit der eine Gefährdung der Erfüllung Ihrer Verbindlichkeiten unter der *Vereinbarung* verbunden ist; oder
- (i) Ihr *Handelskonto* gepfändet oder beschlagnahmt wurde.
- (j) Falls der wichtige Grund in einer erheblichen Verletzung der Vereinbarung besteht, dürfen wir die Vereinbarung nach Ziffer 9.7.3 erst nach dem erfolglosen Verstreichen einer angemessenen Frist beenden, in der wir Sie zur Behebung oder der Beendigung der Vertragsverletzung auffordern.

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

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

9.7.4 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 unser *Aufrechnungsrecht* ausüben.

10. ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN

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

10.1 Geistiges Eigentum und nicht ordnungsgemäße Nutzung der Plattform

10.1.1 Soweit nicht anders angegeben, sind die *Plattform* und deren Gestaltung, Text, Inhalt, Anordnung, Organisation, Grafiken, Zusammenstellung, magnetische Übertragung, digitale Umsetzung und andere auf die *Plattform* bezogene Belange („*Elemente*“) urheber- und markenrechtlich geschützt. Wir sind dabei der Eigentümer bzw. Lizenznehmer allen geistigen Eigentums und anderer Eigentumsrechte an der Plattform und allen solchen *Elementen*. Alle diese Rechte sind vorbehalten. Die Bereitstellung der *Plattform* und das Bereitstellen von *Elementen* auf der *Plattform* stellt keinen Verzicht auf Rechte an der *Plattform* oder deren *Elementen* dar. Soweit nicht ausdrücklich in der *Vereinbarung* gewährt, erwerben Sie keinerlei Rechte oder Berechtigungen an der *Plattform* oder an solchen *Elementen*.

10.1.2 Wir gewähren Ihnen hiermit eine personengebundene, nicht-exklusive, widerrufliche und nicht übertragbare Lizenz, auf die *Plattform* zuzugreifen sie zum Zwecke von persönlichen und nicht kommerziellen Finanzgeschäften in Übereinstimmung mit der

Vereinbarung zu nutzen. Im Bezug auf die *Plattform* und deren *Elemente* werden keine weiteren Rechte gewährt.

10.1.3 Es ist Ihnen untersagt:

die *Plattform* oder deren *Elemente* zu kopieren, zu reproduzieren, zu duplizieren oder die *Plattform* oder deren *Elemente* zu anderen als in dieser *Vereinbarung* angegebenen Zwecken zu nutzen;

anderen Personen zu ermöglichen, die *Plattform* oder deren *Elemente* zu nutzen, soweit nicht in dieser *Vereinbarung* ausdrücklich gestattet;

die *Plattform* oder deren *Elemente* ohne unser ausdrückliches vorheriges, schriftliches Einverständnis zu verlinken;

die *Plattform* oder deren *Elemente* zu verändern, zu übersetzen, nachzubauen, auseinanderzunehmen, zu demontieren (soweit *Anzuwendendes Recht* eine solche Einschränkung nicht ausdrücklich und konkret verbietet), oder abgeleitete Arbeiten auf Grundlage dieser *Plattform* oder ihrer Inhalte zu erstellen;

die Funktionsweise der *Plattform* oder deren *Elemente* zu verändern;

die *Plattform* einschließlich ihrer *Elemente* oder jegliche auf der *Plattform* bereitgestellte Inhalte oder Daten weiter zu vertreiben, weiterzuverkaufen, weiterzugeben, zu veröffentlichen, Unterlizenzen zu vergeben, offen zu legen, darzustellen oder gewerblich zu nutzen;

außer für den persönlichen Gebrauch Informationen über das *Handelskonto* herunterzuladen bzw. zu kopieren, soweit dies nicht von einer *Amtlichen Stelle* verlangt wird;

Data Mining, Roboter oder ähnliche Datensammlungs- und Extraktionsprogramme auf der *Plattform* zu verwenden;

wissentlich Viren, Trojaner, Würmer, logische Bomben oder andere Materialien bzw. Codes einzuschleusen, die schädlich sind oder technischen Schaden verursachen;

zu versuchen, unerlaubten Zugriff auf die *Plattform*, den Server, auf dem sich die *Plattform* befindet oder auf jeden anderen Server, Computer oder jede mit der *Plattform* verbundene Datenbank zu erhalten; oder

die *Plattform* über einen Dienstverweigerungsangriff („denial-of-service attack“) oder einen verteilten Dienstverweigerungsangriff anzugreifen.

10.2 Outsourcing

10.2.1 Wir sind nach Maßgabe des *Anzuwendenden Rechts* berechtigt, externe Dienstleister, einschließlich *Verbundene Unternehmen*, einzuschalten.

10.3 Bestimmungen, die rechtswidrig oder ungültig werden oder nicht mehr angewendet werden können

10.3.1 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 dem Recht aller anderen Jurisdiktionen anwendbar.

- 10.3.2 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 Bestimmung 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*.

10.4 Übertragung oder Delegation von Rechten und Pflichten

- 10.4.1 Entsprechend den Anforderungen des *Anzuwendenden Rechts* an 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 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.
- 10.4.2 Sie sind nicht berechtigt, Dritten 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).
- 10.4.3 Wir dürfen unsere Rechte und/oder Pflichten aus dieser *Vereinbarung* und/oder in Bezug auf jegliche *Transaktionen* auf Dritte übertragen oder 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) Tagen 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* an eine andere Person übertragen, dürfen wir dieser Person jegliche Ihre Person betreffenden Informationen zur Verfügung stellen, die sie vernünftigerweise verlangt.

10.5 Rechte und Rechtsbehelfe

- 10.5.1 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.

10.6 Verzögerung oder Untätigkeit bei der Ausübung von Rechten aus dieser Vereinbarung

- 10.6.1 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.
- 10.6.2 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.

10.7 Rechte Dritter

10.7.1 Diese *Vereinbarung* ist kein Vertrag zugunsten Dritter im Sinne des *Anwendbaren Rechts*.

10.8 Anwendbares Recht und Zuständigkeitsbereich

10.8.1 Die *Vereinbarung* und jegliche *Transaktionen*, die im Rahmen dieser *Vereinbarung* geschlossen werden, unterstehen dem österreichischem Recht und werden dementsprechend ausgelegt.

10.8.2 Die österreichischen 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.

10.8.3 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.

10.9 Fortgeltung von Geschäftsbedingungen

10.9.1 Ziffern 6, 7.1, 7.2 und 10.1 bis 10.8 der *Geschäftsbedingungen* gelten auch nach Schließung Ihres *Handelskontos* und/oder der Beendigung der *Vereinbarung* fort.

10.10 Auslegung der Vereinbarung

10.10.1 Jeglicher Bezug 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 ergriffen wurden und jegliche vergleichbare, ähnliche oder dem entsprechende Bestimmung nach *Anzuwendendem Recht*.

10.10.2 Jeglicher Verweis auf Unterlagen (einschließlich Informationen, die auf der *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.

Anhang 1 – Tracker-Produktbedingungen

Dieser Anhang legt die Bedingungen dar, die konkret für den Handel mit unseren Tracker-Produkten gelten, einschließlich der Bedingungen in Bezug auf *Kurse*, *Aufträge* zum Eingehen und zur Glattstellung von *Transaktionen*, die Finanzierung, Gewinn und Verlust und die *Transaktionsnebenkosten*. Kursiv geschriebene Begriffe, die in Anhang 1 nicht separat definiert sind, beziehen sich auf Definitionen, die in unseren Tracker-Geschäftsbedingungen und in Anhang 2 enthalten sind.

1. Tracker-Produkte
 - 1.1 Unsere Tracker sind Differenzkontrakte („CFD“).
 - 1.2 Ein CFD ist ein Barausgleichvertrag, der versucht, ähnliche wirtschaftliche Vorteile auf eine Investition in den/die betreffenden Referenzgegenstand/-gegenstände zu übertragen, und zwar ohne die gewöhnlichen Kosten und Rechte, die mit einer Investition in (einen) Referenzgegenstand/-gegenstände verbunden sind, wobei aber andere Kosten und Rechte für einen CFD gelten. Deshalb gibt kein *Auftrag* und keine *Transaktion* Ihnen oder uns ein Recht an dem/den Referenzgegenstand/-gegenständen eines *CMC-Produkts*, einschließlich von Rechten auf Herausgabe, Erwerb oder Eigentum an diesen Referenzgegenständen.
2. CMC-Produkte
 - 2.1 Sie können für jedes *CMC-Produkt*, in Bezug auf das Sie *Transaktionen* eingehen können, einschließlich ihrer *Produkteigenschaften*, in der *Produktliste* auf entsprechende Informationen zugreifen.
 - 2.2 Sie können *Transaktionen* nur während der *Handelszeiten*, die in der *Produktliste* für das entsprechende *CMC-Produkt* angegeben sind, eingehen oder glattstellen.
3. Kurse
 - 3.1 Während der *Handelszeiten* für ein *CMC-Produkt* erzeugt die *Plattform* *Kurse* nach Maßgabe von Ziffern 4.2.1 („Zugriff auf die Plattform“), 8.2 („Aussetzung des Stellens von Kursen“) und 8.3 („Umstände, die sich unserer Kontrolle entziehen“) der Tracker-Geschäftsbedingungen sowie von Ziffer 13.2 („Kapitalbezogene Maßnahme und Anpassung“) dieses Anhangs. Die Qualität Ihrer Internet-Verbindung sowie schnelle Marktschwankungen können die Geschwindigkeit beeinflussen, mit der Informationen angezeigt und aktualisiert werden. Deshalb können wir nicht garantieren, dass der *Kurs*, der Ihnen über Ihre Internet-Verbindung angezeigt wird, zu jeder Zeit der tatsächliche und aktuelle *Kurs* ist, den die *Plattform* zu diesem Zeitpunkt erzeugt.
 - 3.2 Jeder *Kurs* wird als *Verkaufskurs* ausgedrückt (dargestellt als die niedrigere Zahl), gefolgt von einem *Kaufkurs* (dargestellt als die größere Zahl).
 - 3.3 Die Richtung Ihrer *Transaktion* (Kauf oder Verkauf) bestimmt, zu welchem *Kauf- oder Verkaufskurs* Ihre *Transaktion* eingegangen oder glattgestellt wird, und zwar folgendermaßen:
 - 3.3.1 Wenn Sie in der Erwartung handeln, dass der *Kurs* des entsprechenden *CMC-Produkts* steigen wird, dann wird Ihre *Transaktion* zum *Kaufkurs* eingegangen. Kauf-Transaktionen werden zum *Verkaufskurs* bewertet und werden zum *Verkaufskurs* glattgestellt; oder
 - 3.3.2 Wenn Sie in der Erwartung handeln, dass der *Kurs* des entsprechenden *CMC-Produkts* fallen wird (als „short selling“ bekannt), dann wird Ihre *Transaktion* zum *Verkaufskurs*

eingegangen. Verkaufs-Transaktionen werden zum *Kaufkurs* bewertet und auch zum *Kaufkurs* glattgestellt.

4. Währungsumrechnungen

4.1 Alle Abzüge und Gutschriften auf Ihrem *Handelskonto* lauten auf Ihre *Handelskontowährung*, ungeachtet der Währungsbezeichnung eines *CMC-Produkts*, die als *Produktwährung* bezeichnet wird. Wenn sich die entsprechende *Produktwährung* von Ihrer *Handelskontowährung* unterscheidet, werden alle Abzüge und Gutschriften in der *Produktwährung* berechnet, dann zum *CMC-Währungsumrechnungskurs* in Ihre *Handelskontowährung* umgerechnet und dann Ihrem *Handelskonto* gutgeschrieben bzw. belastet. Dies bedeutet nicht, dass Sie die möglichen Auswirkungen der Währungsumrechnungskurse ignorieren können, wenn Sie eine *Transaktion* eingehen, deren Währung nicht auf Ihre *Handelskontowährung* lautet - Sie sollten dies bei Ihrer Investitionsentscheidung berücksichtigen.

4.2 Die *Plattform* speichert Informationen zum verwendeten *CMC-Währungsumrechnungskurs* für jede Umrechnung auf, die zu einer Veränderung bei Ihrem *Cash* oder Ihrer *Sicherheitsleistung* geführt hat.

5. Aufträge

5.1 Ein *Auftrag* gilt erst zu dem Zeitpunkt als bei der *Plattform* eingegangen, zu dem er auch tatsächlich bei der *Plattform* eingeht. Dies ist möglicherweise nicht unmittelbar nach Absenden des *Auftrags* der Fall (z.B. aufgrund einer schlechten Verbindung).

5.2 Die Erteilung eines *Auftrags* garantiert nicht, dass eine *Transaktion* eingegangen wird. Die *Plattform* kann Ihren *Auftrag* zum Eingehen einer *Transaktion* ohne Erklärung zurückweisen. Dagegen wird die *Plattform* – vorbehaltlich von Ziffern 4.2.1, 8.2 und 8.3 der *Tracker-Geschäftsbedingungen* und Ziffer 12.3 dieses Anhangs – Ihren *Auftrag* zum Glattstellen einer *Transaktion* im Allgemeinen annehmen. Die *Plattform* muss jeden *Auftrag* durchführen, damit eine *Transaktion* eingegangen werden oder glattgestellt werden kann (zu diesem Zeitpunkt wird Ihr *Auftrag* von uns angenommen). Die *Plattform* zeichnet jede Durchführung Ihrer *Aufträge* auf und Sie können auf die entsprechenden Informationen über ausgeführte *Aufträge* in Ihrem *Transaktionsverlauf* zugreifen.

5.3 Sie können einen *Offenen Auftrag* jederzeit abändern oder stornieren, bis der *Zielkurs* dieses *Auftrags* erreicht wurde. Nach diesem Zeitpunkt kann ein *Auftrag* nur geändert oder storniert werden, bis die *Plattform* einen solchen *Auftrag* in Übereinstimmung mit Ziffer 5.1 dieses Anhangs erhält.

5.4 Wenn die Bedingungen eines *Auftrags* erfüllt sind, Ihr *Handelskonto* aber nicht genügend Mittel aufweist, um die *Sicherheitsleistung*, die für diese *Transaktion* notwendig ist, zu erfüllen, dann wird die *Transaktion* nicht durchgeführt.

6. Transaktionen

6.1 Um eine *Transaktion* einzugehen, müssen Sie auf der *Plattform* einen *Auftrag* erteilen, indem Sie ein Formular ausfüllen, das das *CMC-Produkt* bezeichnet und angibt, ob Sie eine Kauf-Transaktion oder eine Verkauf-Transaktion eingehen möchten, und aus dem die Art des *Auftrags*, der *Kurs*, zu dem Sie kaufen bzw. verkaufen möchten und die Anzahl der *Einheiten* oder der *Betrag* hervorgeht, die/der Gegenstand der *Transaktion* sein soll(en).

6.2 Die prozentuale Veränderung zwischen dem *Eröffnungs-Transaktionskurs* und dem *Aktuellen Transaktionskurs* bei Glattstellung der *Transaktion* bestimmt den Gewinn oder Verlust für diese *Transaktion*.

6.3 Auf Ihrem *Handelskonto* kann nicht eine Kauf-Transaktion und eine Verkaufs-Transaktion in Bezug auf dasselbe *CMC-Produkt* zur gleichen Zeit offen sein.

7. Finanzierung

7.1 Jede *Transaktion* hat ihren eigenen *Finanzierungssatz*. Dies ist der Prozentsatz des *Eröffnungs-Transaktionswerts*, der von uns finanziert wird. Sie können den *Finanzierungssatz* für jede *Transaktion* auswählen; dafür stehen alle Werte zwischen 0% und dem *maximalen Finanzierungssatz* zur Verfügung. Der *nicht finanzierte Teil* Ihrer *Transaktion* wird als Ihre *Sicherheitsleistung* bezeichnet, und Sie müssen diesen *Betrag* für jede *Transaktion*, die Sie eröffnen, auf Ihr *Handelskonto* einzahlen.

7.2 Die *Sicherheitsleistung* für eine *Transaktion* berechnet sich wie folgt:

$$\text{Sicherheitsleistung} = \text{Eröffnungs-Transaktionswert} \times (1 - \text{Finanzierungssatz}) \times \text{CMC-Währungsumrechnungskurs zur Zeit des Eingehens der Transaktion}$$

7.3 Wenn die *Transaktion* auf *Einheiten* lautet, dann wird der *Eröffnungs-Transaktionswert* wie folgt berechnet:

$$\text{Eröffnungs-Transaktionswert} = \text{Eröffnungs-Transaktionskurs} \times \text{Einheiten}$$

7.4 Wenn die *Transaktion* auf einen *Betrag* lautet, dann wird der *Eröffnungs-Transaktionswert* wie folgt berechnet:

$$\text{Eröffnungs-Transaktionswert} = \text{Betrag} \times \text{CMC-Währungsumrechnungskurs}$$

7.5 Ihre *Total Margin* spiegelt nicht Ihre mögliche Gesamtverpflichtung uns gegenüber wider, und jede *Transaktion* kann zu einem Verlust führen, der die entsprechende *Sicherheitsleistung* übersteigt (ohne Rücksicht darauf, ob Sie die *transaktionsbasierte Stop-Loss-Funktion* aktiviert haben oder nicht).

8. Transaktionen glattstellen

8.1 Sie können auf der *Plattform* einen *Market-Order* erteilen, um eine Einzeltransaktion während der *Handelszeiten* vollständig oder teilweise glattzustellen, indem Sie entweder:

8.1.1 die ‚Transaktion glattstellen‘-Funktion in Bezug auf diese *Transaktion* oder die ‚Position glattstellen‘-Funktion in Bezug auf alle Ihre *Transaktionen* zu einem *CMC-Produkt* nutzen; oder

8.1.2 Falls die *Transaktion* auf *Einheiten* lautet, indem Sie einen *Market-Order* für das gleiche *CMC-Produkt* in die entgegengesetzte Richtung wie in der betreffenden *Transaktion* erteilen. Wenn es mehrere *Transaktionen* für dasselbe *CMC-Produkt* gibt und Sie nicht angeben, welche *Transaktion(en)* Sie glattstellen möchten, dann werden sie durch die *Plattform* in der Reihenfolge geschlossen, in der diese *Transaktionen* eingegangen wurden (d.h. nach dem „First-in-First-out“-Prinzip).

- 8.1.3 Hinweis: Transaktionen, die auf einen Betrag lauten, können durch Erteilung einer *Market-Order* über denselben Betrag nicht vollständig glattgestellt werden. Für diesen Zweck muss die ‚Transaktion glattstellen‘-Funktion verwendet werden.
- 8.2 Die Plattform wird alle Transaktionen in Übereinstimmung mit einem möglichen *Stop-Loss*-, *Trailing-Stop-Loss*-, *Take-Profit*- oder *Limit-Order* glattstellen. Zusätzlich kann die Plattform alle Ihre Transaktionen glattstellen, wenn die *Glattstellungslevel* erreicht ist (siehe Ziffer 10 dieses Anhangs).
- 8.3 Wir behalten uns das Recht vor, die Plattform anzuweisen, alle Transaktionen glattzustellen, wenn wir unsere Kündigungsrechte ausüben (siehe Ziffer 9.7 unserer Tracker-Geschäftsbedingungen) oder nach Ablauf von fünf (5) Jahren nach dem Eingehen dieser Transaktion und im Einklang mit der Vereinbarung.
9. Risikomanagement
- 9.1 Transaktionsbasiertes Risikomanagement
- 9.2 Wenn Sie die *transaktionsbasierte Stop-Loss*-Funktion aktiviert haben, müssen Sie für diese Transaktion entweder einen *Stop-Loss*- oder einen *Trailing-Stop-Loss-Order* setzen. Beachten Sie jedoch bitte, dass *Offene Aufträge*, zu denen auch *Stop-Loss*- und *Trailing-Stop-Loss-Orders* gehören, den Marktbedingungen einschließlich Slippage, also einer unerwünschten Kursänderung zwischen dem Zeitpunkt der Erteilung eines Auftrags und dem Zustandekommen der Transaktion, unterliegen, und deshalb nicht garantiert werden kann, dass sie zu ihrem *Zielkurs* ausgeführt werden.
- 9.3 Die *transaktionsbasierte Stop-Loss*-Funktion wird einen *Stop-Loss* vorschlagen, der der *Sicherheitsleistung* für jeden *Market-Order* und *Limit-Order* entspricht, der auf dem von Ihnen gewählten *Finanzierungssatz* basiert. Wenn Sie entweder den *Zielpreis* eines *Limit-Orders* oder den auf den Auftrag anzuwendenden *Finanzierungssatz* ändern, gibt es entsprechende Änderungen bei den anderen Parametern.
- 9.4 Wenn Sie den *Zielkurs* Ihres *Stop-Loss* oder *Trailing-Stop-Loss* ändern, nachdem Sie die Transaktion eingegangen sind, kommt es zu keiner entsprechenden Änderung der *Sicherheitsleistung*.
- 9.5 Handelskontobasiertes Risikomanagement
- 9.6 Wenn Sie die *transaktionsbasierte Stop-Loss*-Funktion deaktiviert haben, schlägt die Plattform keinen *Stop-Loss* für Ihre Transaktion vor, während Sie den Auftragschein ausfüllen. Sie können dennoch entscheiden, einen *Stop-Loss* oder *Trailing-Stop-Loss* zu setzen; bitte beachten Sie aber, dass die *Sicherheitsleistung* dann nicht automatisch entsprechend dem *Stop-Loss* oder *Trailing-Stop-Loss* angepasst wird (und der *Stop-Loss* oder *Trailing-Stop-Loss* nicht automatisch so gesetzt wird, dass ein möglicher Verlust auf die *Sicherheitsleistung* begrenzt wird). Unter diesen Umständen basiert Ihre *Sicherheitsleistung* ausschließlich auf dem *Finanzierungssatz*, den Sie auswählen.
- 9.7 Bitte beachten Sie, dass Ziffer 10 dieses Anhangs ungeachtet dessen Anwendung findet, ob die *transaktionsbasierte Stop-Loss*-Funktion aktiviert ist oder nicht.
- 9.8 Sie können einen *Take-Profit-Order* für jeden Auftrag setzen, indem Sie das Formular mit dem Auftrag abändern oder - wenn die Transaktion bereits eingegangen wurde - zu jedem

Zeitpunkt vor Glattstellung der *Transaktion* durch Abändern der *Transaktion* in dem entsprechenden Feld Ihrer *Handelskonto-Zusammenfassung*.

10. Handelskontoglattstellung

10.1 Ihr *Handelskontowert* wird von der *Plattform* in Echtzeit aktualisiert und wird folgendermaßen berechnet:

10.2 Handelskontowert = Cash + Total Margin + nicht realisierter Nettogewinn oder -verlust

10.3 Sie müssen sicherstellen, dass Ihr *Handelskontowert* zu jeder Zeit über der *Glattstellungslevel* liegt. Die *Glattstellungslevel* beträgt 20% der gesamten *Mindestsicherheitsleistung* aller *fremdfinanzierten Transaktionen* (die „**Glattstellungslevel**“).

10.4 Hinweis: Die *Mindestsicherheitsleistung* für jede *Transaktion* wird unter Verwendung des *maximalen Finanzierungssatzes* berechnet und berücksichtigt nicht den von Ihnen gewählten *Finanzierungssatz*.

10.5 Hinweis: Fremdfinanzierte *Transaktionen* schließen alle *Transaktionen* ein, bei denen Sie in der Erwartung handeln, dass der *Kurs* des entsprechenden *CMC-Produkts* fallen wird (als „short selling“ bekannt), auch diejenigen, für die Sie einen *Finanzierungssatz* von 0% gewählt haben.

10.6 Wenn Ihr *Handelskontowert* zu irgendeinem Zeitpunkt unter die *Glattstellungslevel* fällt, wird die *Plattform* versuchen, vorbehaltlich von Ziffer 10.6.1, alle *Transaktionen* Ihres *Handelskontos* automatisch glattzustellen, und zwar in der Reihenfolge, in der diese *Transaktionen* eingegangen wurden (d.h. nach dem „First-in-First-out“-Prinzip) („**Handelskontoglattstellung**“).

10.7 Für den Zweck der Handelskontoglattstellung werden vollfinanzierte *Transaktionen* nicht bei der Berechnung der *Glattstellungslevel* berücksichtigt. Vollfinanzierte Transaktionen werden jedoch bei jeder Handelskontoglattstellung glattgestellt, ebenso wie fremdfinanzierte *Transaktionen*.

10.8 Wenn Ihr *Handelskontowert* unter 50% Ihrer gesamten *Mindestsicherheitsleistung* aller *fremdfinanzierten Transaktionen* fällt, wird die *Plattform* versuchen, Sie über diese Tatsache und über die *Glattstellungslevel* (auf der *Plattform* ausgedrückt als ein *Betrag*) in Kenntnis zu setzen. Es besteht keine Verpflichtung der *Plattform* zu einer solchen Benachrichtigung, und Sie dürfen sich nicht darauf verlassen, dass Sie die *Plattform* über solche Umstände informiert. Wenn Sie eine solche Benachrichtigung erhalten, sollten Sie darüber nachdenken, *Transaktionen* glattzustellen oder eine Zahlung an uns zu leisten, um das Risiko einer *Handelskontoglattstellung* zu reduzieren. Ein Unterlassung einer solchen Benachrichtigung durch die *Plattform* oder der Umstand, dass Sie eine solche Benachrichtigung nicht gesehen haben, bevor die *Glattstellungslevel* erreicht ist, hat keinen Einfluss auf die Wahrscheinlichkeit einer *Handelskontoglattstellung* oder auf unsere Kündigungsrechte.

10.9 Sie sollten außerdem Folgendes beachten:

10.9.1 Sie dürfen sich nicht darauf verlassen, dass die *Plattform* *Transaktionen* glattstellt, wenn Ihr *Handelskontowert* unter die *Glattstellungslevel* fällt, da wir weder garantieren können, dass es zur *Handelskontoglattstellung* kommt, noch sagen können, wie schnell diese erfolgt.

10.9.2 Es ist nicht der Fall und nicht beabsichtigt, dass die *Handelskontoglattstellung* Ihre Haftung uns gegenüber in Bezug auf Ihre *Transaktionen* beschränkt. Sie müssen jeden negativen *Handelskontowert* umgehend durch Zahlung eines *Betrags* an uns ausgleichen, der ausreicht, den *Handelskontowert* wieder auf Null oder einen positiven Wert zu bringen.

11. Nicht realisierter Gewinn oder Verlust

11.1 Wenn die *Transaktion* auf *Einheiten* lautet, dann wird der *Aktuelle Transaktionswert* wie folgt berechnet:

$$\frac{\text{Aktueller Transaktionswert}}{\text{Aktueller Transaktionskurs}} = \text{Einheiten}$$

11.2 Wenn die *Transaktion* auf einen *Betrag* lautet, dann wird der *Aktuelle Transaktionswert* wie folgt berechnet:

$$\text{Aktueller Transaktionswert} = \text{Eröffnungs-Transaktionswert} \times \left(\frac{\text{aktueller Transaktionskurs}}{\text{Eröffnungs-Transaktionskurs}} \right)$$

11.3 Der *nicht realisierte Gewinn oder Verlust* für eine einzelne *Transaktion* wird in Echtzeit folgendermaßen berechnet:

Für eine Kauf-Transaktion:

$$\text{Nicht realisierter Gewinn oder Verlust} = \text{CMC-Währungsumrechnungskurs} \times (\text{aktueller Transaktionswert} - \text{Eröffnungs-Transaktionswert})$$

Für eine Verkaufs-Transaktion:

$$\text{Nicht realisierter Gewinn oder Verlust} = \text{CMC-Währungsumrechnungskurs} \times (\text{Eröffnungs-Transaktionswert} - \text{aktueller Transaktionswert})$$

11.4 Wenn eine *Transaktion* glattgestellt wird, wird jeder *nicht realisierte Gewinn oder Verlust* zu *realisiertem Gewinn* oder *realisiertem Verlust* und Ihr *Cash* werden entsprechend angepasst.

Sofern Ihr *Handelskontowert* immer noch positiv ist und über der *Glattstellungslevel* liegt, müssen Sie keine weiteren Zahlungen im Hinblick auf eine *Transaktion* leisten, die glattgestellt wurde und zu einem Verlust geführt hat.

12. Transaktionsnebenkosten

Anwendung von Nebenkosten

12.1 In Bezug auf jede *Transaktion*, die um 17:00 Uhr New York Zeit eines jeden Kalendertages offen bleibt, werden *Transaktionsnebenkosten* berechnet und Ihrem *Handelskonto* belastet. Die *Transaktionsnebenkosten* umfassen zwei Komponenten: (a) *Transaktionsfremdfinanzierungskosten* und (b) *Transaktionshaltekosten*.

Transaktionsfremdfinanzierungskosten (fallen nur für *Transaktionen* mit CMC-Produkten in Bezug auf Waren, Unternehmen und Indizes an)

- 12.2 Wenn Sie eine *Transaktion* abschließen, deren *Finanzierungssatz* größer als 0% ist, dann macht die *Sicherheitsleistung* in Bezug auf diese *Transaktion* nur einen Teil des *Eröffnungs-Transaktionswertes* aus (der „**finanzierte Teil**“), wobei der Rest des *Eröffnungs-Transaktionswertes* (der „**nicht finanzierte Teil**“) von uns zur Verfügung gestellt wird.
- 12.3 Die *Transaktionsfremdfinanzierungskosten* werden in Bezug auf den *nicht finanzierten Teil* einer *Transaktion*, für die der *Finanzierungssatz* größer ist als 0%, mithilfe der folgenden Formel berechnet:

$$\text{Transaktionsfremdfinanzierungskosten} = \frac{(\text{Eröffnungs-Transaktionswert} - \text{Sicherheitsleistung}) \times \text{Fremdfinanzierungssatz}}{\text{Anzahl der Tage im aktuellen Kalenderjahr}}$$

Transaktionshaltekosten (fallen nur für *Transaktionen* mit CMC-Produkten in Bezug auf Waren und Währungen an)

- 12.4 Wenn Sie Positionen bestimmter Vermögenswerte besitzen, entstehen Kosten im Zusammenhang mit dem physischen Besitz und der Lagerung dieser Vermögenswerte bis zu ihrer Lieferung. Obwohl unsere *Tracker-Produkte* Ihnen kein Recht auf physische Lieferung geben, werden *Haltekosten* in Ihren *Transaktionshaltekosten* berücksichtigt, da uns (direkt oder indirekt) solche Kosten entstehen, wenn wir unser Risiko Ihnen gegenüber absichern. *Transaktionshaltekosten* können positiv oder negativ ausfallen,
- 12.5 Die *Transaktionshaltekosten* werden in Bezug auf den *Eröffnungs-Transaktionswert* berechnet (sowohl der *finanzierte* als auch der *nicht finanzierten Teil*), wobei zur Berechnung die folgende Formel verwendet wird:

$$\text{Transaktionshaltekosten} = \frac{\text{Eröffnungs-Transaktionswert} \times \text{Haltekostensatz „Kauf“ bzw. Haltekostensatz „Verkauf“}}{\text{Anzahl der Tage im laufenden Kalenderjahr}}$$

Transaktionsnebenkosten

- 12.6 Sobald die *Transaktionsfremdfinanzierungskosten* bzw. die *Transaktionshaltekosten* bestimmt wurden, berechnet die *Plattform* die *Transaktionsnebenkosten* unter Verwendung der folgenden Formel:

$$\text{Transaktionsnebenkosten} = \text{CMC-Währungsumrechnungskurs} \times (\text{Transaktionsfremdfinanzierungskosten} + \text{Transaktionshaltekosten})$$

- 12.7 Die *Netto-Transaktionsnebenkosten*, die Sie an uns oder wir an Sie für einen Tag bezahlen müssen, ist die Summe aller *Transaktionsnebenkosten* für diesen Tag.
- 12.8 Die *Plattform* wird Ihr *Handelskonto* um oder gegen 17:00 Uhr New York Zeit (oder jede andere Zeit, welche wir von Zeit zu Zeit auf unserer Webseite oder Plattform festlegen werden) eines jeden Kalendertages mit den *Netto-Transaktionsnebenkosten* aktualisieren. Sie müssen über genügend Geldmittel auf Ihrem *Handelskonto* verfügen, um die *Transaktionsnebenkosten* begleichen zu können.

13. Kapitalbezogene Maßnahmen und Anpassungsereignisse
- 13.1 Wenn eine *kapitalbezogene Maßnahme* oder ein *Anpassungsereignis* stattfindet, werden wir nach unserem wirtschaftlich vernünftigen Ermessen angemessene Berechnungen, Anpassungen (einschließlich Anpassungen des *Kurses*, zu dem *Aufträge* zum Eingehen der betroffenen *Transaktionen* durchgeführt wurden), Gutschriften oder Lastschriften durchführen. In Bezug auf *Transaktionen*, die auf einen *Betrag* lauten, werden einschlägige Berechnungen, Anpassungen, Gutschriften oder Lastschriften unter Berücksichtigung aller Bruchteile pro rata durchgeführt. Wenn wir feststellen, dass Berechnungen, Anpassungen, Gutschriften oder Lastschriften gemäß dieser Ziffer 13.1 nicht auf wirtschaftlich vernünftige Weise oder gar nicht durchgeführt werden können, dürfen wir die betreffenden *Transaktionen* glattstellen.
- 13.2 Während eine *kapitalbezogene Maßnahme* oder ein *Anpassungsereignis* stattfindet, erzeugt die *Plattform* keine *Kurse* und sie nimmt auch keine *Aufträge* für das entsprechende *CMC-Produkt* an. Soweit möglich werden wir *kapitalbezogene Maßnahmen* und *Anpassungsereignisse* außerhalb der *Handelszeiten* berücksichtigen.
- 13.3 Wenn ein Emittent, dessen Anteile die Grundlage eines *CMC-Produkts* darstellen, insolvent wird oder anderweitig aufgelöst wird, dann müssen wir alle *Transaktionen* in Bezug auf dieses *CMC-Produkt* innerhalb eines Monats ab einer solchen Insolvenz oder Auflösung glattstellen. Wenn Sie eine *Transaktion* in Bezug auf ein solches *CMC-Produkt* eingegangen sind, werden wir Sie schriftlich über diese Insolvenz oder Auflösung informieren.
- 13.4 Der *Kurs*, zu dem eine *Transaktion* gemäß Ziffer 13.1 glattgestellt wird, ist grundsätzlich null. Die *Transaktion* wird jedoch zu einem höheren *Kurs* glattgestellt, wenn die zugrundeliegenden Anteile immer noch auf einem liquiden Markt zu einem höheren Kurs veräußert werden können. Wir werden Sie schriftlich über das Datum und den *Kurs* informieren, an dem bzw. zu dem Ihre *Transaktion* glattgestellt werden soll.

Anhang 2 – Definitionen

1. Definierte Begriffe, die in diesem Dokument verwendet werden
- 1.1 Wenn nichts anderes angegeben ist, haben bestimmte Wörter und Ausdrücke, die in diesen Bestimmungen kursiv geschrieben sind, für die Zwecke der Vereinbarung die Bedeutung, die nachfolgend oder in der entsprechenden Klausel oder in der entsprechenden Ziffer in der sie enthalten ist, dargelegt ist:

Abzug	Hat die Bedeutung, die in Ziffer 5.5.1 dargelegt ist.
Aktueller Transaktionskurs	Der <i>Kurs</i> , zu dem eine <i>Transaktion</i> in irgendeinem Zeitpunkt in Übereinstimmung mit Ziffern 11 und 11.2 des Anhangs 1 glattgestellt werden kann.
Alter Wert	Hat die in Ziffer 8.8.3(a) dargelegte Bedeutung.
Amtliche Stelle	Jede lokale, nationale oder supranationale öffentliche Stelle, die für die <i>Plattform</i> und unsere Finanzhandelsaktivitäten mit Ihnen relevant ist, einschließlich der Regierung des Vereinigten Königreichs, der FSA 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 und der Finanz- und Zollbehörde des Vereinigten Königreichs.
Anpassung	In Bezug auf ein <i>CMC-Produkt</i> , bei dem es sich um einen Index handelt, eine Veränderung des Index oder die Bekanntgabe eines Nachfolgeindex.
Anzahl	Die Anzahl der Tracker (CFDs), die Gegenstand einer <i>Transaktion</i> sind.
Anzuwendendes Recht	Alle Gesetze, Anordnungen, Regeln, Entscheidungen, Bestimmungen, Richtlinien, Verordnungen, Anforderungen, Bedingungen, Standards, Sanktionen, Leitlinien und Industriekodizes, die Rechtswirksamkeit haben oder von einer <i>Amtlichen Stelle</i> in einer jeden Jurisdiktion festgesetzt wurden, vorausgesetzt, dass solche Gesetze usw. jeweils bestehen und in Kraft sind und (sofern im Kontext relevant) uns, Sie, die <i>Vereinbarung</i> oder die <i>Plattform</i> direkt oder indirekt betreffen.
Aufrechnung	Hat die in Ziffer 5.6.1 dargelegte Bedeutung.
Auftrag	Ein Angebot zum Eingehen oder Glattstellen einer <i>Transaktion</i> , das von Ihnen oder in Ihrem Namen über die <i>Plattform</i> abgegeben wird.

Aussetzung des Stellens von Kursen	Hat die in Ziffer 8.2.1 dargelegte Bedeutung.
Betrag	Ein Geldbetrag in der <i>Handelskontowährung</i> .
Cash	Ein <i>Betrag</i> in der <i>Handelskontowährung</i> , der berechnet wird als <ul style="list-style-type: none"> (i) Summe aller tatsächlich erfolgten Zahlungen durch Sie an uns, plus den <i>Betrag</i> der Gelder, die wir Ihrem <i>Handelskonto</i> gutgeschrieben haben; minus (ii) die Summe der <i>Total Margin</i> plus der <i>Betrag</i> möglicher <i>Abzüge</i> plus <i>realisierter Verluste</i>, für die noch keine <i>Abzüge</i> erfolgt sind, plus der <i>Betrag</i> der von ihnen abgehobenen Gelder.
CMC-Produkt	Ein von uns erstelltes Instrument, in Bezug auf das Sie <i>Transaktionen</i> eingehen. Einzelheiten zu den verschiedenen <i>CMC-Produkten</i> , für die wir <i>Aufträge</i> annehmen, sind jeweils in der <i>Produktliste</i> aufgelistet.
CMC-Währungsumrechnungskurs	Der betreffende Währungsumrechnungskurs, zu dem Werte in einer <i>Produktwährung</i> in Ihre <i>Handelskontowährung</i> umgerechnet werden.
Eröffnungs-Transaktionskurs	Der <i>Kurs</i> , zu dem eine <i>Transaktion</i> in Übereinstimmung mit Ziffer 3.3 des Anhangs 1 eingegangen wurde.
Eröffnungs-Transaktionswert	Der Wert einer <i>Transaktion</i> zu dem Zeitpunkt des Eingehens einer <i>Transaktion</i> , berechnet in Übereinstimmung mit Ziffer 7.3 oder 7.4 des Anhangs 1.
Fehler	Hat die Bedeutung, die in Ziffer 4.4.1 dargelegt ist.
Finanzierter Teil	Hat die in Ziffer 12.2 des Anhangs 1 dargelegte Bedeutung.
Finanzierungssatz	In Bezug auf eine <i>Transaktion</i> der Prozentsatz des <i>Eröffnungs-Transaktionswerts</i> , der wie von Ihnen gewünscht von uns finanziert wird.
Fremdfinanzierte Transaktion	Jede Kauf- <i>Transaktion</i> mit einem <i>Finanzierungssatz</i> von weniger als 100% und jede <i>Transaktion</i> , die Sie in der Erwartung handeln, dass der <i>Kurs</i> des entsprechenden <i>CMC-Produkts</i> fallen wird (als „short selling“ bekannt), ungeachtet des <i>Finanzierungssatzes</i> .

Fremdfinanzierungssatz	In Bezug auf ein <i>CMC-Produkt</i> , das auf einer Ware, einem Unternehmen oder Index basiert, der Satz, zu dem CMC Markets die Finanzierung des <i>nichtfinanzierten Teils</i> einer <i>Transaktion</i> übernimmt.
Geschäftstag	Meint: <ul style="list-style-type: none"> (i) in Bezug auf bestimmte <i>Aufträge</i> und <i>Transaktionen</i> jeden Tag, an dem die <i>Plattform</i> Kurse in Bezug auf das entsprechende <i>CMC-Produkt</i> erzeugt; und <ul style="list-style-type: none"> (ii) für alle anderen Zwecke jeden Tag (mit Ausnahme von Samstag oder Sonntag), an dem Banken in London für den Geschäftsverkehr geöffnet sind.
Glattstellungslevel	Das in Übereinstimmung mit Ziffer 10.1 des Anhangs 1 berechnete Niveau, bei dessen Erreichen die <i>Plattform</i> alle Ihre <i>Transaktionen</i> glattstellen kann.
Haltekostensatz „Kauf“	Der Satz, der in Bezug auf ein <i>CMC-Produkt</i> , das auf einer Ware oder Währung basiert, auf den <i>Eröffnungs-Transaktionswert</i> von den um 17:00 Uhr New York Zeit eines jeden Tages gehaltenen Kauf- <i>Transaktionen</i> angewendet wird.
Haltekostensatz „Verkauf“	Der Satz, der in Bezug auf ein <i>CMC-Produkt</i> , das auf einer Ware oder Währung basiert, auf den <i>Eröffnungs-Transaktionswert</i> von den um 17:00 Uhr New York Zeit eines jeden Kalendertages gehaltenen Verkaufs- <i>Transaktionen</i> angewendet wird.
Handelskonto	Jedes Konto, das Sie bei uns in Bezug auf <i>Transaktionen</i> führen.
Handelskontoglattstellung	Der in Ziffer 9.89.6 des Anhangs 1 beschriebene Prozess, nach dem die <i>Plattform</i> alle Ihre <i>Transaktionen</i> glattstellen kann.
Handelskontonummer	Die Nummer, die wir verwenden, um Ihr <i>Handelskonto</i> zu identifizieren.
Handelskontowährung	Die Währung, auf die ein <i>Handelskonto</i> lautet, in Übereinstimmung mit Ziffer 5.4.1.
Handelskontowert	Der <i>Betrag</i> , der in Übereinstimmung mit Ziffer 10 des Anhangs 1 berechnet wird.

Handelszeiten	In Hinblick auf ein <i>CMC-Produkt</i> die Zeiten, während der die <i>Plattform</i> Kurse erzeugt und während der Sie eine <i>Transaktion</i> für dieses <i>CMC-Produkt</i> eingehen oder glattstellen können, wie jeweils in der <i>Produktliste</i> angegeben.
Kapitalmaßnahme	Jede vorhersehbare Maßnahme, die durch oder in Bezug auf einen Vermögensgegenstand, bei dem es sich um den Referenzgegenstand eines <i>CMC-Produkts</i> handelt, oder durch den Emittenten eines solchen Vermögensgegenstands ergriffen wird, die den Wert, seine rechtlichen Eigenschaften oder seine Handelbarkeit beeinflussen würde, einschließlich: Ausschüttungen an die Inhaber von Rechten an dem Vermögensgegenstand wie z. B. Dividendenzahlungen, Platzierungen, Bezugsrechte, Ausgaben von Boni / Gratisaktien und Beteiligungsaufstockungen; Verschmelzungen oder Übernahmen in Bezug auf den Emittenten des Vermögenswerts und Teilungen, Kapitalherabsetzungen, Konsolidierungen, Neuklassifizierungen, Restrukturierungen oder Aufhebungen der Börsennotierung des Vermögensgegenstands.
Kaufkurs	Der <i>Kurs</i> , zu dem eine Kauf- <i>Transaktion</i> eingegangen wird, und zu dem eine Verkaufs- <i>Transaktion</i> bewertet und glattgestellt wird.
Kurs	Der Kauf- oder Verkaufskurs eines <i>CMC-Produkts</i> , der jeweils von der <i>Plattform</i> erzeugt wird.
Limit-Auftrag	Eine Anweisung, einen <i>Auftrag</i> in Übereinstimmung mit den entsprechenden, in Abschnitt 2 der Grundsätze zur Tracker-Auftragsausführung dargelegten Bedingungen zu erteilen.
Margin	Der im Hinblick auf eine <i>Transaktion</i> in Übereinstimmung mit Ziffer 7.2 des Anhangs 1 berechnete Betrag der Sicherheitsleistung.
Markt-Auftrag	Eine Anweisung, einen <i>Auftrag</i> in Übereinstimmung mit den entsprechenden, in Abschnitt 2 der Grundsätze zur Tracker-Auftragsausführung dargelegten Bedingungen zu erteilen.
Maximaler Finanzierungssatz	Der Satz, der im Hinblick auf ein <i>CMC-Produkt</i> als maximal verfügbarer <i>Finanzierungssatz</i> in der <i>Produktliste</i> angegeben ist.
Mindest-Margin	Die geringste Sicherheitsleistung (<i>Margin</i>), die für eine <i>Transaktion</i> benötigt würde, wenn der <i>maximale Finanzierungssatz</i> ausgewählt würde.
Mistrade-Ereignis	Hat die in Ziffer 8.1.1 dargelegte Bedeutung.
Mistrade-Recht	Hat die in Ziffer 8.8.1 dargelegte Bedeutung.

Neuer Wert	Hat die in Ziffer 8.8.3(a) dargelegte Bedeutung.
Nicht ordnungsgemäße Nutzung	<p>Jede Verwendung der <i>Plattform</i> oder Aktivität in Bezug auf eine <i>Transaktion</i>, die dem Folgenden gleichkommt:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) einer illegalen Handlung oder einer Verletzung des Anzuwendenden Rechts, direkt oder indirekt; (ii) einer Verletzung der <i>Vereinbarung</i>; (iii) einer Handlung, die nicht den Anforderungen des guten Glaubens entspricht, unter Berücksichtigung der üblichen Praxis und (iv) Unehrlichkeit oder Arglist. (v) Beispiele für eine <i>nicht ordnungsgemäße Nutzung</i> sind u.a.: (vi) Handlungen, die einem Insider-Handel gleichkommen, irreführende Aussagen, Marktmanipulation, Marktmissbrauch, Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung oder Betrug; (vii) der Einsatz von geheimen Absprachen oder Betrug (auch mithilfe eines Geräts, Hardware, Software, Algorithmen oder Strategien), deren Einsatz uns dazu veranlassen oder dahingehend beeinflussen soll, direkt oder indirekt einen <i>Auftrag</i> oder eine <i>Transaktion</i> anzunehmen, wenn angenommen werden muss, dass wir einen solchen <i>Auftrag</i> oder eine solche <i>Transaktion</i> nicht angenommen hätten, wenn wir diese Tatsachen gekannt und ein eingehendes Verständnis des Sachverhalts gehabt hätten; (viii) die Nutzung der <i>Plattform</i> und der <i>Kurse</i> entgegen den Zwecken der <i>Vereinbarung</i>, vor allem in den Fällen der Ziffer 10.2.3; oder (ix) die Eröffnung, der Zugriff auf, die Nutzung oder Kontrolle über mehr als ein <i>Handelskonto</i> ohne unser Wissen.
Nicht realisierter Gewinn oder Verlust	Der in Übereinstimmung mit Ziffer 11 des Anhangs 1 berechnete <i>Betrag</i> .
Nicht realisierter Nettogewinn oder -verlust	Ein <i>Betrag</i> , bei dem es sich um die Summe des <i>nicht realisierten Gewinns oder Verlustes</i> für alle <i>Transaktionen</i> Ihres <i>Handelskontos</i> handelt, und bei dem es sich im Falle eines <i>nicht realisierten Verlustes</i> um eine negative Zahl und im Falle eines <i>nicht realisierten Gewinns</i> um eine positive Zahl handelt.
Nicht realisierter Nettoverlust	Ein <i>Betrag</i> , bei dem es sich um die Summe des <i>nicht realisierten Gewinns oder Verlustes</i> für alle <i>Transaktionen</i> Ihres <i>Handelskontos</i> handelt, und der an uns zahlbar wäre, wenn diese <i>Transaktionen</i> zu diesem Zeitpunkt glattgestellt werden würden.

Nichtfinanzierter Teil	Hat die in Ziffer 12.2 des Anhangs 1 dargelegte Bedeutung.
Offener Auftrag	Ein <i>Auftrag</i> mit einem <i>Zielkurs</i> , der seit der Vorgabe dieses <i>Zielkurses</i> nicht erreicht wurde.
Plattform	Unsere elektronische Handelsplattform.
Positionen	Wird auf der <i>Plattform</i> verwandt und meint die Summe aller <i>Transaktionen</i> .
Produkteigenschaften	Die verschiedenen Grenzen und Beschränkungen, die für <i>Aufträge</i> und <i>Transaktionen</i> in Bezug auf jedes <i>CMC-Produkt</i> gelten, einschließlich des <i>maximalen Finanzierungssatzes</i> , der maximalen <i>Transaktionsgröße</i> , der <i>Handelszeiten</i> und der zulässigen Richtung der <i>Transaktion</i> , die wir in Übereinstimmung mit den Ziffern 9.3, 9.4 und 9.5 ändern können.
Produktliste	Der Teil der <i>Plattform</i> und der CMC Markets-Webseite, der die Liste der <i>CMC-Produkte</i> und die wesentlichen Informationen in Bezug auf jedes <i>CMC-Produkt</i> einschließlich der <i>Produkteigenschaften</i> enthält.
Produktwährung	Die Währung, auf die ein bestimmtes <i>CMC-Produkt</i> lautet.
Realisierter Gewinn	Im Hinblick auf eine <i>Transaktion</i> , für die der <i>nicht realisierte Gewinn</i> oder <i>Verlust</i> zu dem Zeitpunkt, zu dem diese <i>Transaktion</i> glattgestellt wird, ein positiver <i>Betrag</i> ist, dieser <i>Betrag</i> .
Realisierter Verlust	Im Hinblick auf eine <i>Transaktion</i> , für die der <i>nicht realisierte Gewinn</i> oder <i>Verlust</i> zu dem Zeitpunkt, zu dem diese <i>Transaktion</i> glattgestellt wird, ein negativer <i>Betrag</i> ist, dieser <i>Betrag</i> .
Stop-Distance	In Bezug auf eine <i>Transaktion</i> , für die es einen <i>Trailing-Stop-Loss</i> gibt, die von Ihnen vorgegebene Distanz zwischen dem besten <i>Kurs</i> in Bezug auf diese <i>Transaktion</i> und dem von der <i>Plattform</i> modifizierten <i>Zielkurs</i> .
Stop-Loss	Eine Anweisung zur Erteilung eines <i>Auftrags</i> in Übereinstimmung mit den entsprechenden, in Abschnitt 2 der Grundsätze der Tracker-Auftragsausführung dargelegten Bedingungen.
Take-Profit-Auftrag	Eine Anweisung zur Erteilung eines <i>Auftrags</i> in Übereinstimmung mit den Bedingungen, die in Abschnitt 2 der Grundsätze der Tracker-Auftragsausführung dargelegt sind.

Total Margin	Ein <i>Betrag</i> , bei dem es sich um die Summe aller Sicherheitsleistungen (<i>Margins</i>) für alle <i>Transaktionen</i> Ihres <i>Handelskontos</i> zum gegebenen Zeitpunkt handelt.
Trailing-Stop-Loss	Eine Anweisung, einen <i>Auftrag</i> in Übereinstimmung mit den entsprechenden, in Abschnitt 2 der Grundsätze der Tracker-Auftragsausführung dargelegten Bedingungen zu erteilen.
Transaktion	Ein Tracker (CFD) auf ein <i>CMC-Produkt</i> , vereinbart zwischen uns und Ihnen über die <i>Plattform</i> .
Transaktionsbasierter Stop-Loss	Die Funktion auf der <i>Plattform</i> , die einen Stop-Loss für jede <i>Transaktion</i> setzt.
Transaktionsnebenkosten	Der in Übereinstimmung mit Ziffer 12.4 des Anhangs 1 berechnete <i>Betrag</i> .
Umstände, die unserer Kontrolle entzogen sind	Hat die in Ziffer 8.3 dargelegte Bedeutung.
Variable Parameter	Bestimmte Größen im Hinblick auf ein <i>CMC-Produkt</i> , die sich automatisch von Zeit zu Zeit in Übereinstimmung mit Ziffern 9.3, 9.4 und 9.5 ändern, ohne dass Ihnen dies mitgeteilt wird, und die auf <i>Transaktionen</i> Anwendung finden, die in Bezug auf ein <i>CMC-Produkt</i> eingegangen wurden; dazu zählen <i>Transaktionsnebenkosten</i> und der <i>CMC-Währungsumrechnungskurs</i> .
Verbundenes Unternehmen	Jede juristische Person, die mit CMC Markets UK Plc im Sinne von § 15 des Aktiengesetzes verbunden ist.
Verkaufskurs	Der <i>Kurs</i> , zu dem eine <i>Verkaufs-Transaktion</i> eingegangen wird und zu dem eine <i>Kauf-Transaktion</i> bewertet und glattgestellt wird.
Vollfinanzierte Transaktion	Jede <i>Kauf-Transaktion</i> mit einem <i>Finanzierungssatz</i> von 100%.
Zielkurs	Der <i>Kurs</i> , zu dem Sie eine <i>Transaktion</i> eingehen oder glattstellen möchten, wie in einem <i>Stop-Loss</i> -, <i>Trailing-Stop-Loss</i> -, <i>Limit-Auftrag</i> oder <i>Take-Profit-Auftrag</i> angegeben.