

Preámbulo

CMC Markets Germany GmbH (en lo sucesivo, «CMC Markets» o «nosotros») opera un servicio que permite a los clientes operar en nuestros Productos a través de una plataforma de trading online (en lo sucesivo, la «Plataforma»). Como cliente de CMC Markets (en lo sucesivo, «cliente» o «usted»), usted formaliza un acuerdo marco (en lo sucesivo, el «Acuerdo») con CMC Markets. Una vez su Cuenta esté abierta, podrá realizar operaciones con nuestros Productos a través de la Plataforma. CMC Markets es su socio contractual en este proceso. Los términos que comienzan con letra mayúscula y que no estén definidos en el presente documento hacen referencia a los términos definidos en las Condiciones de Contratación.

En relación con nuestro servicio, queremos facilitarle la información siguiente y proporcionarle cierta información general sobre CMC Markets (sección 1), la relación contractual (sección 2), la Plataforma y la Cuenta (sección 3) e información sobre características específicas del contrato de venta a distancia (sección 4).

1. Información general sobre CMC Markets

1.1 Nombre, domicilio social y otros datos de contacto

CMC Markets Germany GmbH Sucursal en España (Branch)
Paseo de la Castellana 40, planta 9
28046 Madrid España

Tel.: +34 911 140 700
Correo electrónico: sopORTECLIENTES@CMCMARKETS.ES
Sitio Web: WWW.CMCMARKETS.COM/ES-ES/

1.2 Datos de Registro de la Empresa

Registro Mercantil (Handelsregister) del Tribunal Local (Amtsgericht) de Frankfurt am Main, HRB114199.

1.3 Consejeros Delegados:

Dña. Christine Romar
Dr. Uwe Trafkowski

1.4 Autorización y autoridad de supervisión competente

Autoridad Federal de Supervisión Financiera de Alemania (BaFin)

Sede en Frankfurt am Main: Marie-Curie-Straße 24-28
60439 Frankfurt am Main

o en la siguiente dirección:
Apartado Postal 50 01 54

Sede en Bonn: Graurheindorfer Straße 108
53117 Bonn

o en la siguiente dirección:

Apartado Postal 1253
53002 Bonn

Sitio Web: www.bafin.de
Correo electrónico: poststelle@bafin.de

Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV)
Calle Edison 4, 28006, Madrid
Teléfono: +34 915 85 15 00
Sitio Web: www.cnmv.es

1.5 Principal actividad económica

- 1.5.1 La principal actividad económica de CMC Markets es operar con Operaciones de CFD con Requerimiento de Garantía y Contratos de Opciones OTC por cuenta propia, es decir, como contraparte de nuestros clientes. La ejecución de las Órdenes de los clientes se lleva a cabo como operación sin asesoramiento. CMC Markets se limita a ejecutar Órdenes y a cotizar Precios para Operaciones de CFD con Requerimiento de Garantía y Contratos de Opciones OTC. CMC Markets no ofrece asesoramiento de inversión ni intermediación, ni evalúa la idoneidad de las Órdenes de los Clientes. Ninguna Orden, Operación de CFD con Requerimiento de Garantía ni Contrato de Opciones OTC conferirá, ni a usted ni a nosotros, ningún derecho (como, por ejemplo, ceder, adquirir o mantener un derecho de propiedad) sobre el activo o activos subyacentes de dicha Operación de CFD con Requerimiento de Garantía o de dicho Contrato de Opciones OTC.
- 1.5.2 Una Operación de CFD con Requerimiento de Garantía es un contrato que se liquida en efectivo, que trata de seguir una inversión en el activo subyacente correspondiente, sin los costes habituales y los derechos asociados a una inversión en dicho activo subyacente. Sin embargo, a una Operación de CFD con Requerimiento de Garantía se le aplicarán otros costes y derechos. Una Operación de CFD con Requerimiento de Garantía no otorga derechos, ni al cliente ni a nosotros, en relación con el activo subyacente de dicha Operación de CFD con Requerimiento de Garantía. Al abrir una Operación de CFD con Requerimiento de Garantía, usted decide si quiere especular sobre una subida o una bajada en el valor del valor de referencia, en lenguaje técnico: adoptar una posición «larga» o «corta», o «comprar» o «vender». A continuación, podrá cerrar la Operación de CFD con Requerimiento de Garantía en cualquier momento y registrar la diferencia entre el Precio de salida y el de entrada como una ganancia o como una pérdida, en función de si el Precio ha evolucionado o no en la dirección que usted esperaba.
- 1.5.3 Un Contrato de Opciones OTC es un contrato extrabursátil que se liquida en efectivo que otorga a su titular el derecho, pero no la obligación, de comprar o vender el activo subyacente correspondiente sin los costes y derechos que suele comportar una inversión en dicho activo subyacente, siempre y cuando se cumplan las Características necesarias para el ejercicio de dicho Contrato de Opciones OTC en la Fecha y Hora de Vencimiento acordadas. Sin embargo, a un Contrato de Opciones OTC se le aplicarán otros costes y derechos. Un Contrato de Opciones OTC no otorga derechos, ni al cliente ni a nosotros, en relación con el activo subyacente de dicho Contrato de Opciones OTC, y el ejercicio de un Contrato de Opciones OTC no puede conllevar ni conlleva la adquisición o venta de ningún instrumento suyo o por su parte. Al suscribir un Contrato de Opciones OTC, usted decide si suscribe un Contrato de Opciones OTC de «compra» o de «venta» y si lo hace como comprador (posición larga) o vendedor (posición corta).
- 1.5.4 En su calidad de creador de mercado, CMC Markets proporciona sus propios Precios de Compra y de Venta para sus Productos en su Plataforma de manera continua. Estos Precios no son idénticos a los precios de los activos subyacentes correspondientes, pero pueden determinarse tomando como referencia los precios de los activos subyacentes, teniendo en cuenta otros factores.
- 1.5.5 Las Operaciones de CFD con Requerimiento de Garantía y los Contratos de Opciones OTC son instrumentos financieros apalancados. Esto significa que usted, como cliente, no tiene que pagar el Precio de entrada íntegro a CMC Markets, sino que, entre la entrada y la salida (es decir, mientras una Operación de CFD con Requerimiento de Garantía y un Contrato de Opciones OTC estén «abiertos»), solo tiene que depositar la parte del Precio de entrada no financiada por CMC Markets como un tipo de depósito de garantía («Garantía») en su Cuenta. Las Operaciones de CFD con Requerimiento de Garantía y los Contratos de Opciones OTC están sujetos a las fluctuaciones de precios. Los Clientes Minoristas pueden perder todo su Capital Invertido. Los Clientes Profesionales y Contrapartes Elegibles pueden perder más que su Capital Invertido.
- 1.5.6 Las Operaciones de CFD con Requerimiento de Garantía y los Contratos de Opciones OTC no resultan

adecuados para todos los inversores. Por lo tanto, asegúrese de comprender los riesgos involucrados y busque asesoramiento independiente a terceros si es necesario. También debe leer nuestra Advertencia sobre los Riesgos. Los resultados de inversión obtenidos en el pasado no son un indicador de los resultados futuros.

2. Información general sobre la relación contractual

2.1 Idioma del contrato y comunicaciones

El idioma correspondiente para todas las comunicaciones (orales y/o escritas) entre usted y CMC Markets en virtud de nuestro Acuerdo es el español. También le proporcionaremos documentos y otra información en español.

2.2 Forma de comunicación

2.2.1 Se puede acceder a la Plataforma a través del Sitio Web o mediante nuestras aplicaciones para dispositivos iPhone, iPad y Android. Para acceder a nuestro Sitio Web se necesita un navegador de Internet estándar y un ordenador con conexión a Internet. No hay que instalar ningún hardware ni software especial para acceder a través de un navegador de Internet estándar. Nuestras aplicaciones se pueden descargar en la App Store de iTunes y la Play Store de Google. No obstante, es posible que el acceso móvil no ofrezca todas las funciones que están disponibles en los ordenadores de sobremesa. Las órdenes de los clientes se introducen y ejecutan por teléfono u online a través de nuestra Plataforma.

2.2.2 Podemos comunicarnos con usted por carta, teléfono o correo electrónico para resolver asuntos relacionados con su Cuenta.

2.3 Legislación aplicable y jurisdicción competente

2.3.1 De conformidad con las Condiciones de Contratación, el Acuerdo se regirá por la legislación española. Las negociaciones precontractuales entre el cliente y CMC Markets también se regirán por la legislación española.

2.3.2 Con sujeción a las Condiciones de Contratación, los tribunales españoles tendrán jurisdicción no exclusiva para todas las controversias derivadas de o relacionadas con la relación comercial entre usted, el cliente, y CMC Markets.

2.4 Principios para la gestión de reclamaciones (procedimiento de reclamaciones)

2.4.1 CMC Markets cuenta con una política de gestión de reclamaciones (Procedimiento de Reclamaciones) a la que se puede acceder a través de nuestro Sitio Web. Las reclamaciones pueden presentarse por teléfono y/o por escrito a nuestro equipo de atención al cliente o a través de la función de ayuda en tiempo real de la Plataforma.

2.5 Procedimientos extrajudiciales de reclamación y recurso

2.5.1 Si no está satisfecho con la gestión de su reclamación por parte de CMC Markets, puede presentar una reclamación ante la:

Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV)

Calle Edison 4, 28006, Madrid

Teléfono: +34 915 85 15 00

Sitio Web: www.cnmv.es.

2.6 Clasificación del cliente

2.6.1 Le clasificaremos como un Cliente Minorista, a menos que le hayamos informado expresamente de lo contrario. Tiene derecho a solicitarnos o acordar con nosotros una clasificación diferente. Si se reúnen los requisitos pertinentes o si nuestra evaluación considera adecuado dicho cambio de clasificación, se lo comunicaremos o acordaremos con usted dicho cambio. Si, por iniciativa suya o nuestra, le clasificamos como Cliente Profesional o Contraparte Elegible, puede que deje de disfrutar de ciertas protecciones.

2.7 Nota sobre la existencia de una garantía de depósitos

2.7.1 CMC Markets tiene la obligación de mantener los depósitos de sus clientes por separado de sus propios fondos en cuentas fiduciarias segregadas.

2.7.2 En el improbable caso de que CMC Markets se declare insolvente y en caso de que no seamos capaces de cumplir con nuestras obligaciones en virtud de nuestro Acuerdo, usted puede tener derecho a una indemnización por parte del Entschädigungseinrichtung der Wertpapierhandelsunternehmen (EdW).

2.8 Principios para la gestión de conflictos de interés

2.8.1 En nuestra actividad no siempre pueden excluirse los conflictos de intereses. En particular, es posible que se produzcan conflictos de intereses entre usted, como cliente, y las siguientes personas físicas o jurídicas:

- (a) CMC Markets o cualquier afiliado de CMC Markets;
- (b) una persona (empleado o consejero) que actúe en nombre de CMC Markets; y
- (c) otros clientes.

Los intereses de las personas a las que se refieren los apartados (b) y (c) también pueden verse siempre influidos por los intereses de

- (d) otras personas allegadas o familiares; o
- (e) empresas en las que la persona a la que se refieren los apartados (b) y (c) o una persona vinculada a la persona a la que se refiere el apartado (d) tenga un interés o en las que la persona a la que se refieren los apartados (b) y (c) o una persona vinculada a la persona a la que se refiere el apartado (d) desarrolle una actividad.

2.8.2 Para evitar que intereses ajenos influyan en la ejecución de las Órdenes, CMC Markets ha establecido principios sobre cómo gestionar los conflictos de intereses y ha desarrollado mecanismos de control para garantizar su cumplimiento. Entre ellos se incluyen, en particular, las siguientes medidas:

- (a) Todos los empleados reciben formación periódica sobre cómo gestionar los conflictos de intereses y se les insta a comunicar inmediatamente cualquier conflicto de intereses derivado del modelo de negocio o de los sistemas y flujos de procesos de CMC Markets a su responsable directo, quien, tras una evaluación, se lo remitirá al Departamento de Cumplimiento, si fuera necesario, para que este pueda colaborar con la dirección para buscar una solución.
- (b) Los conflictos de intereses derivados de las circunstancias personales del empleado deberán comunicarse directamente al Departamento de Cumplimiento.
- (c) Las tareas de cada empleado están claramente definidas; las funciones operativas y las funciones de supervisión están separadas en lo que se refiere al personal, y el acceso a las cuentas de los clientes, a los datos de los clientes y a otra información sensible está restringido en cada caso en función de la tarea específica.
- (d) Las actividades de trading propias de nuestros empleados y los empleos secundarios, así como la concesión y recepción de incentivos, solo se permiten de forma limitada y son objeto de seguimiento.
- (e) La ejecución de las órdenes de los clientes por teléfono se supervisa continuamente de forma aleatoria; las conversaciones telefónicas entre nuestros empleados y los clientes se graban y se comprueban aleatoriamente, entre otras cosas para evitar influir en los clientes.
- (f) Nuestra Plataforma ejecuta las operaciones con nuestros Productos de forma automática y, en la medida de lo posible, sin intervención manual, de conformidad con nuestra Política de Ejecución de Órdenes.
- (g) La remuneración de nuestros empleados se basa en salarios base fijos estándares del sector. Los componentes de remuneración variable están diseñados de tal manera que el incentivo financiero por la ejecución a corto plazo no sea desproporcionadamente alto.

2.8.3 Un Resumen de la Política de Conflictos de Interés está disponible en nuestro Sitio Web.

2.9 Incentivos a terceros y de terceros

2.9.1 CMC Markets no acepta incentivos de terceros en relación con las operaciones realizadas con nuestros Productos ni con las Órdenes introducidas a través de la Plataforma. Sin embargo, CMC Markets sí ofrece incentivos a terceros en este contexto. Estos incentivos están diseñados para mejorar la calidad del servicio prestado al cliente. No impiden la prestación adecuada del servicio en interés del cliente.

2.9.2 CMC Markets puede pagar comisiones a terceros por la recomendación de nuevos clientes, siempre que dichas comisiones estén destinadas a mejorar la calidad del servicio prestado al cliente y no afecten al deber de la Empresa de actuar en el mejor interés del cliente. Si el cliente ha sido recomendado por un tercero y, salvo que se haya facilitado información diferente, la comisión consiste en un pago único y fijo que se abona una vez que la persona recomendada haya completado con éxito los pasos de registro necesarios para la apertura de la Cuenta. El cliente recibirá información clara y específica sobre la cantidad de la comisión relacionada con su recomendación.

3. Información sobre la Plataforma y la Cuenta

3.1 Derechos y Obligaciones de CMC Markets y el Cliente

3.1.1 Como cliente, está obligado a leer detenidamente los siguientes documentos:

- (a) el Acuerdo entre usted y nosotros (que incluye las Condiciones de Contratación, la Política de Ejecución de Órdenes, la Advertencia sobre los Riesgos y la Tabla de Tarifas); y
- (b) otros documentos pertinentes, incluidas las disposiciones contenidas en el formulario de apertura de Cuenta online, los términos de uso de nuestro Sitio Web, así como las Características, las Tarifas y nuestros Precios cotizados para cada Producto (a los que se puede acceder a través de la Plataforma).

3.2 Características de ejecución esenciales

3.2.1 Cuentas, depósitos y reembolsos

- (a) Para operar a través de la Plataforma, CMC Markets creará una Cuenta para cada cliente. La Cuenta se mantiene como una cuenta online a la que se accede a través de la Plataforma.
- (b) Asimismo, como cliente necesita una cuenta corriente de referencia en otra entidad («cuenta de referencia») desde la cual o hacia la cual se puedan realizar depósitos o reembolsos a/desde su Cuenta. Usted debe ser el titular de la cuenta de referencia. Encontrará más información sobre los depósitos y reembolsos en las Condiciones de Contratación.
- (c) Todas las transferencias de fondos entre la Cuenta y la cuenta de referencia se realizarán a través de una cuenta en euros de CMC Markets, Alemania (Titular de la Cuenta). Para las transferencias bancarias a su Cuenta, indique su número de Cuenta de CMC Markets como referencia de pago.
- (d) También tiene la opción de transferir fondos a su Cuenta a través de la Plataforma en el módulo «Pagos» o por teléfono mediante tarjeta de crédito. Para ello, la tarjeta de crédito debe estar registrada en nuestra base de datos. También puede realizar depósitos en su Cuenta a través de PayPal.
- (e) Las cantidades y ganancias que ya no necesite pueden transferirse de nuevo a su cuenta de referencia registrada o a la tarjeta de crédito que figura en nuestros registros. Puede iniciar el reembolso a través de nuestra Plataforma o de nuestro servicio de atención al cliente. Encontrará más información sobre la gestión de la Cuenta y el derecho a solicitar un reembolso en las Condiciones de Contratación.
- (f) CMC Markets podrá cobrar una comisión por reembolsos urgentes y por reembolsos a cuentas fuera del país donde usted inició el proceso de apertura de la Cuenta en el Sitio Web de CMC Markets. Consulte en las condiciones de contratación de su banco si este aplica algún cargo.

3.2.2 Servicios generales relacionados con Operaciones de CFD con Requerimiento de Garantía y Contratos de Opciones OTC

- (a) La Plataforma es una plataforma de trading online totalmente automatizada para realizar operaciones con nuestros Productos, a la que se puede acceder tal y como se describe en la cláusula 3.2.1 anterior.
- (b) Dentro de la Plataforma, CMC Markets proporciona continuamente sus propios Precios para las transacciones en Operaciones de CFD con Requerimiento de Garantía y Contratos de Opciones OTC, y acuerda suscribir Operaciones de CFD con Requerimiento de Garantía y Contratos de Opciones OTC con los clientes a los Precios vigentes en el momento de ejecución de la correspondiente Orden para abrir o cerrar. CMC Markets se reserva el derecho a rechazar Ordenes para suscribir Operaciones de CFD con Requerimiento de Garantía o Contratos de Opciones OTC sin indicar los motivos.

3.2.3 Suscripción de Operaciones de CFD con Requerimiento de Garantía y Contratos de Opciones OTC a través de la Plataforma

- (a) La Plataforma permite al cliente suscribir Operaciones de CFD con Requerimiento de Garantía y Contratos de Opciones OTC, que prevén en ambos casos la liquidación en efectivo del rendimiento de un activo subyacente. Las Operaciones de CFD con Requerimiento de Garantía y los Contratos de Opciones OTC están sujetos a un riesgo de pérdida, ya que usted puede perder todo su Capital Invertido si es un Cliente Minorista.
- (b) Para suscribir una Operación de CFD con Requerimiento de Garantía o un Contrato de Opciones OTC, debe introducir una Orden en la Plataforma especificando el Producto. Para una Operación de CFD con Requerimiento de Garantía, debe especificar si desea realizar una Operación de CFD con Requerimiento de Garantía de compra o de venta. La Orden también debe contener la siguiente información: El tipo de Orden, el Precio al que desea comprar o vender, un límite de Precio (si procede), las Unidades (que nuestra Plataforma puede calcular automáticamente en función de la Cantidad que especifique en el Ticker de Orden) sujetas a la Operación de CFD con Requerimiento de Garantía y, si lo desea, una Orden Stop Loss, una Orden Stop Loss Dinámico, una Orden Stop Loss Garantizado y/o una Orden Take Profit. Para un Contrato de Opciones OTC, debe especificar si desea suscribir un Contrato de Opciones OTC de compra (Contrato de Opciones OTC en Largo) o un Contrato de Opciones OTC de venta (Contrato de Opciones OTC en Corto) y si desea suscribir una Opción de Compra o una Opción de Venta. La Orden también debe contener la siguiente información: el tipo de Orden, un límite de Precio (si procede), los Contratos sujetos al Contrato de Opciones OTC.
- (c) Las Operaciones de CFD con Requerimiento de Garantía y los Contratos de Opciones OTC en la Plataforma se suscriben exclusivamente entre el cliente y CMC Markets. Las Operaciones de CFD con Requerimiento de Garantía y los Contratos de Opciones OTC no dan derecho al cliente a recibir ni a entregar los activos subyacentes.
- (d) Las Operaciones de CFD con Requerimiento de Garantía y los Contratos de Opciones OTC son instrumentos financieros apalancados. Están financiados parcialmente por CMC Markets. Los clientes deben mantener la Garantía en su Cuenta. Los detalles sobre cómo se calcula la Garantía requerida en

nuestras Condiciones de Contratación (en particular, en los Anexo 1 y 1B de las Condiciones de Contratación) y en nuestra Política de Ejecución de Órdenes. CMC Markets cumple con sus obligaciones de gestión de cuentas mediante el registro de los pagos entrantes y salientes y compensando los resultados de trading positivos y negativos.

- (e) Tenga en cuenta que la Plataforma puede agregar todas sus Órdenes Stop Loss, Órdenes Stop Loss Dinámico u Órdenes Stop de Entrada para comprar o vender el mismo Producto si dichas Órdenes son activadas por el mismo Precio y son ejecutadas al mismo tiempo por la Plataforma. En tal caso, cada Orden Stop Loss, Orden Stop Loss Dinámico u Orden Stop de Entrada pertinente se ejecutará al primer Precio de Compra o de Venta disponible que en la Escala de Precios corresponda al total de las Órdenes Stop Loss, Órdenes Stop Loss Dinámico u Órdenes Stop de Entrada agregadas. La Plataforma funciona de la misma manera al cerrar Operaciones de CFD con Requerimiento de Garantía.

3.2.4 Los informes sobre las Operaciones de CFD con Requerimiento de Garantía y los Contratos de Opciones OTC ejecutados

- (a) Los informes sobre las Operaciones de CFD con Requerimiento de Garantía y los Contratos de Opciones OTC ejecutados se facilitarán exclusivamente a través de la Plataforma. En estos podrá ver todas sus Órdenes, Operaciones de CFD con Requerimiento de Garantía y Contratos de Opciones OTC en el Histórico de la Cuenta imprimible durante los periodos de conservación reglamentarios.
- (b) Los extractos de Cuenta electrónicos pueden solicitarse en la Plataforma y se envían por correo electrónico.

3.2.5 Indicaciones sobre riesgos y fluctuaciones de Precios

- (a) Como ya se ha explicado brevemente, las Operaciones de CFD con Requerimiento de Garantía y los Contratos de Opciones OTC ejecutados a través de la Plataforma están sujetos a riesgos particulares debido a las características específicas de estas operaciones, así como a las particularidades del trading a través de Internet. Por lo tanto, la negociación y/o suscripción de Operaciones de CFD con Requerimiento de Garantía y Contratos de Opciones OTC a través de la Plataforma es una de las formas más arriesgadas de invertir en el mercado financiero. Solo es adecuado para inversores con experiencia y conocimientos suficientes en el trading con derivados. Los Clientes Minoristas pueden perder su Capital Invertido. Los Clientes Profesionales y Contrapartes Elegibles pueden perder más que su Capital Invertido.
- (b) Uno de estos riesgos típicos es que los precios de los activos subyacentes están sujetos a fluctuaciones en el mercado financiero ajenas al control de CMC Markets. Estas fluctuaciones afectan directamente a las ganancias o pérdidas derivadas de Operaciones de CFD con Requerimiento de Garantía o Contratos de Opciones OTC individuales.
- (c) Las Operaciones de CFD con Requerimiento de Garantía y los Contratos de Opciones OTC reflejan el rendimiento de los activos subyacentes, pero no lo replican en una proporción de 1:1. Debido a la posible relación indirecta múltiple entre la evolución del precio de una Operación de CFD con Requerimiento de Garantía o de un Contrato de Opciones OTC y la evolución del precio del activo subyacente al que se hace referencia, el riesgo puede aumentar en comparación con una adquisición aislada del activo subyacente.
- (d) Además, debido al denominado efecto de apalancamiento típico de dichas Operaciones de CFD con Requerimiento de Garantía o de dichos Contratos de Opciones OTC, incluso pequeños movimientos del precio pueden generar no solo elevadas ganancias, sino también grandes pérdidas. Los Clientes Minoristas pueden perder todo su Capital Invertido. Los Clientes Profesionales y Contrapartes Elegibles pueden perder más que su Capital Invertido.
- (e) Además, pueden materializarse otros riesgos típicos de las Operaciones de CFD con Requerimiento de Garantía y de los Contratos de Opciones OTC. En particular, existe el riesgo de que una Operación de CFD con Requerimiento de Garantía y los Contrato de Opciones OTC no puedan cerrarse a tiempo o solo puedan cerrarse en condiciones desfavorables.
- (f) Las ganancias obtenidas en el pasado no son un indicador de ganancias futuras ni de aumentos de valor.
- (g) Utilizamos distintos niveles de precios al fijar los Precios para Operaciones de CFD con Requerimiento de Garantía y Contratos de Opciones OTC. En consecuencia, las Ganancias o Pérdidas No Materializadas que se muestran en la Plataforma pueden no corresponder con las Ganancias o Pérdidas No Materializadas correctas, es decir, las Ganancias Materializadas o las Pérdidas Materializadas que usted obtendría o sufriría si cerrara una o todas sus Operaciones de CFD con Requerimiento de Garantía y Contratos de Opciones OTC inmediatamente.
- (h) Si ha superado la diferencia entre el Precio de Compra y el Precio de Venta en las Operaciones de CFD

con Requerimiento de Garantía o los Contratos de Opciones OTC, independientemente de si cierra sus Operaciones de CFD con Requerimiento de Garantía o Contratos de Opciones OTC el mismo día o no, tendrá que hacer frente a costes adicionales (véase el apartado 3.3 más abajo) para obtener ganancias.

- (i) Encontrará información más detallada sobre los riesgos en nuestra Advertencia sobre los Riesgos (que se le facilitó como parte del proceso de apertura de la Cuenta y que también está disponible en nuestro Sitio Web).

3.3 Comisiones por los servicios prestados por CMC Markets y otros costes

3.3.1 Encontrará información sobre los costes de los servicios prestados por CMC Markets y otros costes, así como información sobre cuándo se deducirán de su Cuenta las comisiones y los gastos pertinentes, en nuestra Tabla de Tarifas que está disponible en nuestro Sitio Web.

3.3.2 Puede incurrir en otros costes relacionados con las Órdenes introducidas u operaciones realizadas en la Plataforma con nuestros Productos que no se pagan a través de nosotros ni los cobramos nosotros. Estos costes incluyen, entre otros, los de depósito, teléfono, Internet y otros costes de comunicación.

3.4 Referencias a impuestos que debe pagar el cliente

3.4.1 Recomendamos a nuestros clientes que consulten a un asesor fiscal independiente en relación con nuestras Operaciones de CFD con Requerimiento de Garantía y Contratos de Opciones OTC.

3.4.2 Si usted no es residente en Alemania, tenga en cuenta que puede incurrir en impuestos y tasas locales en relación con Operaciones de CFD con Requerimiento de Garantía y Contratos de Opciones OTC debido a su residencia, que no se pagarán a través de CMC Markets ni serán cobrados por CMC Markets, sino que correrán a su cargo.

3.4.3 Los ingresos procedentes de Operaciones de CFD con Requerimiento de Garantía y Contratos de Opciones OTC por ajustes de dividendos relacionados con derivados de renta variable estadounidenses están sujetos a una retención fiscal del 30% en Estados Unidos, con sujeción a determinadas condiciones. Puede beneficiarse de un tipo de retención fiscal más bajo (normalmente del 15%) si usted es residente en un país con un convenio de doble imposición con Estados Unidos y nos proporciona el formulario W-8 o W-9 correspondiente. CMC Markets tiene la obligación de retener la cantidad de impuestos correspondiente siempre que se cumplan las condiciones.

3.5 Reservas de ejecución o aceptación

3.5.1 Nos reservamos ciertos derechos relativos a la aceptación de operaciones con nuestros Productos en relación con la Cuenta, los pagos y los reembolsos:

- (a) Tenemos derecho a rechazar su solicitud de apertura de Cuenta.
- (b) En determinadas circunstancias, podemos rechazar o aplazar la totalidad o una parte de su solicitud de retirar fondos de su Cuenta (consulte nuestras Condiciones de Contratación).

3.5.2 Nos reservamos ciertos derechos en relación con las operaciones con nuestros Productos a través de la Plataforma:

- (a) CMC Markets puede eliminar cualquier Producto de la Plataforma.
- (b) CMC Markets puede rechazar Órdenes para realizar Operaciones con nuestros Productos sin indicar los motivos.
- (c) Las condiciones en las que usted realiza operaciones con nuestros Productos con CMC Markets pueden cambiar a lo largo del tiempo; consulte las Condiciones de Contratación. Esto se aplica, en particular, a los Precios, las Características, los parámetros variables, así como a los Porcentajes de Garantía y las Garantías.

3.6 Duración del contrato/normas de rescisión del contrato

3.6.1 El Acuerdo entre usted y nosotros en el que se basa la relación comercial se formaliza por un periodo indefinido. No hay una duración mínima. Las disposiciones de las Condiciones de Contratación se aplicarán a la rescisión del Acuerdo.

3.6.2 Usted puede rescindir el Acuerdo por escrito en cualquier momento sin causa justificada.

3.6.3 Nosotros podremos rescindir el Acuerdo en cualquier momento con un periodo de preaviso de como mínimo 4 semanas. Si hay un motivo justificado, el periodo de preaviso puede ser más corto. Durante el periodo de preaviso, tenemos derecho a configurar su Cuenta a «Solo Reducir» o «No Autorizado para Operar». En este caso, usted solo podrá cancelar Órdenes pendientes y cerrar operaciones con nuestros Productos.

3.6.4 Tras el vencimiento del periodo de preaviso estipulado en la notificación de rescisión, todas las Órdenes aún pendientes en ese momento se cancelarán, las operaciones abiertas con nuestros Productos se cancelarán y la Cuenta en sí se cerrará.

3.6.5 Durante el periodo de preaviso, deberá descargar cualquier documento e información (por ejemplo, su Histórico de la Cuenta) de la Cuenta que pueda necesitar después de cerrarla y guardarlos o imprimirlos en otro lugar.

4. Información sobre las características particulares del contrato de venta a distancia

4.1 Información sobre la formalización del contrato

4.1.1 Apertura de la Cuenta

- (a) El cliente potencial primero rellena un formulario de registro al que se puede acceder a través de nuestro Sitio Web. En el formulario, el cliente tiene la opción de ver, imprimir o descargar los siguientes documentos haciendo clic en un enlace:
- i. Condiciones de Contratación;
 - ii. Advertencia sobre los Riesgos;
 - iii. Política de Ejecución de Órdenes;
 - iv. Tabla de Tarifas;
 - v. Información sobre Costes de MetaTrader y
 - vi. Información al Consumidor
- (b) Una vez que el cliente se haya identificado satisfactoriamente ante CMC Markets de conformidad con la Ley de Blanqueo de Capitales y haya realizado las declaraciones contractuales necesarias, CMC Markets informará al cliente de la apertura de su Cuenta.

4.1.2 Suscripción de Operaciones de CFD con Requerimiento de Garantía y Contratos de Opciones OTC con nuestros Productos a través de la Plataforma: pasos técnicos para la formalización del contrato:

Las Operaciones con nuestros Productos se suscriben a través de la Plataforma introduciendo una Orden en la misma. Encontrará más información en las Condiciones de Contratación y en esta Información al Consumidor.

4.2 Información sobre la ejecución de una Orden

- 4.2.1 La aceptación de una Orden por parte de CMC Markets se confirmará inmediatamente después mediante un mensaje correspondiente que aparecerá en la Plataforma y la inclusión de la Orden en la lista de Operaciones ejecutadas por el cliente con nuestros Productos (histórico de la cuenta), al que se puede acceder a través de la Plataforma. El cliente puede comprobar el estado de la ejecución de una Orden en cualquier momento en el histórico de la cuenta.
- 4.2.2 Si CMC Markets ha aceptado la Orden del cliente y posteriormente ha abierto o cerrado (según corresponda) una Operación con nuestros Productos, CMC Markets confirmará además dicha Orden por vía electrónica a través de la Plataforma. Esta confirmación de ejecución contendrá los detalles de la ejecución de la Orden. La confirmación de ejecución se mostrará inmediatamente después de la ejecución de la Orden mediante su inclusión en el Histórico de la Cuenta de las operaciones del cliente en la Plataforma.
- 4.2.3 El cliente ha dado su consentimiento expreso a esta forma de aceptación y confirmación de la ejecución.

4.3 Retención de la información contractual por parte de CMC Markets

- 4.3.1 CMC Markets conserva las declaraciones realizadas por el cliente durante el proceso de registro online, así como las Condiciones de Contratación aceptadas por el cliente. El cliente tendrá la oportunidad de descargar y/o imprimir las Condiciones de Contratación aplicables en cada momento durante el proceso de apertura de la Cuenta y cuando se le notifiquen cambios en dichas Condiciones de Contratación (consulte los detalles en el apartado 4.1.1.(a) anterior). Las Condiciones de Contratación vigentes en ese momento, así como los demás documentos relevantes para el contrato, también pueden descargarse en el Sitio Web de CMC Markets. Previa solicitud, CMC Markets también pondrá a disposición del cliente las Condiciones de Contratación aplicables en una fecha concreta del pasado.

4.4 Accesibilidad de las Condiciones de Contratación para el cliente

- 4.4.1 Las Condiciones de Contratación aplicables ya se han comunicado al cliente como parte del proceso de registro online. También se enviarán al cliente por correo electrónico. Asimismo, pueden consultarse online en cualquier momento en nuestro Sitio Web. Notificaremos al cliente cualquier cambio de estas Condiciones de Contratación en el Sitio Web y por correo electrónico.

4.5 Corrección de errores en la introducción de datos

- 4.5.1 Antes de enviar sus datos en el formulario de solicitud online, puede desplazarse hacia adelante y hacia atrás entre los distintos pasos en cualquier momento y cambiar la información que haya introducido. A partir de ese momento, tendrá que ponerse en contacto con nosotros si necesita realizar algún cambio en sus datos. Una vez abierta la Cuenta, le pediremos periódicamente que revise y, si es necesario, actualice sus datos de cliente.
- 4.5.2 Antes de que el cliente haya enviado los datos correspondientes a una Orden a CMC Markets mediante la

introducción de la Orden pertinente, el cliente puede comprobar y modificar estos datos en la Plataforma en cualquier momento. No obstante, a partir de ese momento, ya no será posible realizar correcciones. Debe extremar la precaución si activa la opción 1-clic trading para Operaciones de CFD con Requerimiento de Garantía o Contratos de Opciones OTC en su Cuenta. Al usar esta función, la mayoría de los datos de una Operación de CFD con Requerimiento de Garantía y de los Contratos de Opciones OTC se obtienen de sus configuraciones por defecto. En el momento de suscribir la Operación de CFD con Requerimiento de Garantía o el Contrato de Opciones OTC no verá el Ticker de Orden íntegro, sino únicamente el Precio pertinente, y confirmará este Precio con un clic. Por consiguiente, esta función no es apropiada para principiantes.

4.6 Derecho de cancelación

4.6.1 Como consumidor, usted normalmente tiene derecho a revocar su declaración de intenciones de formalizar un contrato a través de la Plataforma dentro de un plazo determinado y sin especificar los motivos, en el caso de los contratos de venta a distancia. No obstante, en el caso de los contratos de venta a distancia para la prestación de servicios financieros, cuyo Precio está sujeto a fluctuaciones en el mercado financiero ajenas al control del emprendedor y que pueden producirse durante el periodo de desistimiento, el derecho de desistimiento queda excluido. Esto se aplica, entre otros, a los servicios relacionados con valores negociables y derivados, lo que también incluye las operaciones con nuestros Productos. **Por consiguiente, las Operaciones con nuestros Productos no pueden ser revocadas. Por este motivo, la siguiente política de cancelación se refiere expresamente solo al acuerdo marco para la gestión de su Cuenta (el «Acuerdo») con CMC Markets.**

Inicio de la política de desistimiento

Política de desistimiento

Derecho de desistimiento

Usted tiene derecho a desistir de su declaración contractual en un plazo de 14 días, sin necesidad de indicar los motivos, mediante una declaración clara. El plazo **comenzará una vez haya recibido** las condiciones contractuales, incluidas las condiciones generales, así como la **Información al Consumidor** en un soporte duradero (por ejemplo, carta, fax o correo electrónico).

Para cumplir con el plazo de desistimiento, basta con que la notificación se envíe antes de que finalice dicho plazo, siempre que la declaración se realice en un soporte duradero. En este caso, el desistimiento deberá enviarse a:

CMC Markets Germany GmbH Sucursal en España (Branch)

Paseo de la Castellana 40, planta 9

28046 Madrid España

Correo electrónico: soporteclientes@cmcmarkets.es

Desistimiento a través de la interfaz de usuario en línea mediante la función de desistimiento

También puede desistir de su contrato directamente a través de la interfaz de usuario en línea dentro del plazo de desistimiento. Para ello, puede utilizar la función de desistimiento, que está claramente identificada como “**desistir de su contrato**”. La encontrará en la plataforma, en la sección “Mis cuentas”. Para enviarnos su notificación de desistimiento, deberá remitirla a través de la función “**Confirmar desistimiento**”.

Consecuencias del desistimiento

En caso de un desistimiento válido, las prestaciones recibidas por ambas partes deberán ser restituidas. Usted estará obligado a pagar una compensación por el valor del servicio prestado hasta el momento del desistimiento si fue informado de esta consecuencia legal antes de presentar su declaración contractual y consintió

expresamente que comenzáramos la prestación del servicio antes de que finalizara el plazo de desistimiento.

En caso de existir una obligación de compensación, esto puede implicar que deba cumplir con las obligaciones de pago contractuales correspondientes al período anterior al desistimiento. Su derecho de desistimiento expirará anticipadamente si el contrato ha sido ejecutado en su totalidad por ambas partes a su solicitud expresa antes de que usted ejerza dicho derecho.

Las obligaciones de reembolso deberán cumplirse en un plazo de 30 días. Dicho plazo comienza, para usted, con el envío de su notificación de desistimiento y, para nosotros, con su recepción.

Si no desiste del contrato, quedará vinculado por las condiciones contractuales acordadas con nosotros, si bien podrá resolver el contrato conforme a las normas de resolución aplicables.

Fin de la política de desistimiento.

4.7 Validez de esta Información al Consumidor

4.7.1 Esta Información al Consumidor es válido hasta nuevo aviso.