

EINFÜHRUNG

Dieses Dokument (bezeichnet als die „*Bedingungen für OTC-Optionskontrakte*“) enthält die zusätzlichen Bedingungen, die für das Investieren in unsere *OTC-Optionskontrakte* über ein *Handelskonto* gelten.

- 1.1.1 Das Investieren in *OTC-Optionskontrakte* ist mit einem hohen Risiko für Ihr Kapital verbunden, das möglicherweise nicht für alle Anleger geeignet ist. Sie sollten sicherstellen, dass Sie die damit verbundenen Risiken verstehen und gegebenenfalls unabhängige Beratung in Anspruch nehmen. Die *Kurse* von *OTC-Optionskontrakten* können sich sehr schnell zu Ihrem Nachteil verändern. Der Handel mit *Produkten*, die einen Hebel beinhalten, kann zu Verlusten führen, die Ihre eingezahlten Mittel übersteigen. Sofern wir Sie jedoch als *Privatkunden* eingestuft haben, können Sie nicht mehr als Ihr *investiertes Kapital* verlieren oder, im Falle von *Long-OTC-Optionskontrakten*, die *Prämie*.
- 1.1.2 Sofern wir Sie als *professionellen Kunden* oder als *geeignete Gegenpartei* eingestuft haben, ist es beim Investieren in *Short-OTC-Optionskontrakte* möglich, mehr als Ihr *investiertes Kapital* zu verlieren, und Sie können zu weiteren Zahlungen verpflichtet werden. Bei *Short-OTC-Optionskontrakten* sind Ihre potenziellen Verluste unbegrenzt. Sofern wir Sie als *professionellen Kunden* oder als *geeignete Gegenpartei* eingestuft haben, sollten Sie auch Anhang 2 der *Geschäftsbedingungen* beachten, in dem die für Sie geltenden zusätzlichen Bedingungen dargelegt sind.
- 1.1.3 Weitere Einzelheiten zu den Risiken des Handels mit unseren *Produkten* sind in den *Risikowarnungen* enthalten.
- 1.2 **Unsere Vereinbarung mit Ihnen.**
- 1.2.1 Dieses Dokument (bezeichnet als die „*Bedingungen für OTC-Optionskontrakte*“) ist Teil einer umfassenderen *Vereinbarung* zwischen Ihnen (auch als „*unser Kunde*“, „*Ihr(e)*“ und „*Sie*“ bezeichnet) und der CMC Markets Germany GmbH (auch als „*CMC Markets*“, „*wir*“, „*uns*“ und „*unser(e)*“ bezeichnet) in Bezug auf Ihre bei uns ausgeübten Aktivitäten.
- 1.2.2 Unsere *Vereinbarung* mit Ihnen besteht aus diesen *Bedingungen für OTC-Optionskontrakte*, den *Geschäftsbedingungen*, unseren *Grundsätzen zur Auftragsausführung*, unseren *Risikowarnungen*, unserer *Preisliste* sowie allen besonderen Bedingungen, die Sie auf der *Plattform* akzeptieren. Diese Dokumente wurden bereits mit Ihnen vereinbart und sind auf unserer *Website*, über unsere *Plattform* oder durch schriftliche Anforderung verfügbar; zusammen werden sie als die *Vereinbarung* bezeichnet. Diese *Bedingungen für OTC-Optionskontrakte* werden gesondert vereinbart und bilden Anhang 1B der *Geschäftsbedingungen*.
- 1.2.3 Alle Bestimmungen der *Geschäftsbedingungen* (einschließlich ihrer Anhänge 2, 2A und 3), die sich auf *CFD Margin Trades* beziehen, gelten auch für *OTC-Optionskontrakte*.
- 1.2.4 *Kursiv* geschriebene Begriffe in diesen *Bedingungen für OTC-Optionskontrakte* haben die Bedeutung, die im nachstehenden Definitionsabschnitt erläutert wird und, sofern dort nicht aufgeführt, die Bedeutung aus der Definitionstabelle in Anhang 3 der *Geschäftsbedingungen*, wobei die allgemeinen Definitionen in Anhang 3 der *Geschäftsbedingungen*, die sich auf *CFD Margin Trades* beziehen, auch auf *OTC-Optionskontrakte* Anwendung finden.
- 1.2.5 Es gibt zusätzliche Dokumente und Informationen, die weitere nützliche Einzelheiten bieten, aber nicht Teil der *Vereinbarung* sind. Diese stehen Ihnen auf unserer *Website* und über unsere *Plattform* zur Verfügung. Dazu gehören *Basisinformationsblätter*, die *Verbraucherinformationen*, unsere *Zusammenfassung der Grundsätze zu Interessenkonflikten*, unsere Datenschutz- und Sicherheitsrichtlinie, unser Beschwerdeverfahren sowie bestimmte Informationen gemäß den Vorschriften über den Fernabsatz und den elektronischen Geschäftsverkehr sowie bestimmte Informationen gemäß § 63 Abs. 7 Wertpapierhandelsgesetz (WpHG) und der Verordnung zur Konkretisierung der Verhaltensregeln und Organisationsanforderungen für Wertpapierdienstleistungsunternehmen (WpDVerOV).
- 1.2.6 **Zu Ihrem eigenen Nutzen und Schutz sollten Sie sich ausreichend Zeit nehmen, die *Bedingungen für OTC-Optionskontrakte* sowie die auf unserer *Website* und über unsere *Plattform* verfügbaren zusätzlichen Dokumente und Informationen zu lesen, bevor Sie einen *Auftrag* erteilen. Wenn Sie einen Aspekt der *Bedingungen für OTC-Optionskontrakte* nicht verstehen, sollten Sie unabhängige professionelle Beratung in Anspruch nehmen.**
- 1.3 **Definitionen und Anwendungsbereich.**

- 1.3.1 Für die Zwecke der *Bedingungen für OTC-Optionskontrakte* und der zwischen Ihnen und CMC Markets vereinbarten *Geschäftsbedingungen* einschließlich der Anhänge 2, 2A und 3 der *Geschäftsbedingungen* gelten die folgenden Definitionen speziell im Zusammenhang mit *OTC-Optionskontrakten*. Die hierin definierten Begriffe sollen die Funktionalitäten, Merkmale und Struktur von *OTC-Optionskontrakten* widerspiegeln und sind entsprechend auszulegen.
- 1.3.2 Die Definitionen in Anhang 3 der *Geschäftsbedingungen* gelten weiterhin, soweit sie mit *OTC-Optionskontrakten* vereinbar sind. Soweit ein in Anhang 3 definierter Begriff oder ein dort definiertes Konzept für *OTC-Optionskontrakte* nicht existiert oder nicht anwendbar ist, bleibt er für die Auslegung von Rechten, Pflichten oder Verfahren gemäß diesen *Bedingungen für OTC-Optionskontrakte* unberücksichtigt.

Abrechnungskurs	In Bezug auf einen <i>OTC-Optionskontrakt</i> der Referenzkurs, der zur Ermittlung des <i>realisierten Gewinns oder Verlusts</i> herangezogen wird, der auf unserer <i>Plattform</i> angezeigt oder beschrieben wird und auf den entsprechenden Indizes oder Instrumenten basiert oder, falls solche Indizes oder Instrumente nicht verfügbar sind, auf einem von uns nach billigem Ermessen festgelegten <i>Kurs</i> .
Ausübungspreis	In Bezug auf einen <i>OTC-Optionskontrakt</i> der <i>Kurs</i> , zu dem der Basiswert bei Ausübung des <i>OTC-Optionskontrakts</i> gekauft oder verkauft werden kann.
Call-Option	Wenn Sie Käufer sind, das Recht (aber nicht die Verpflichtung), ein bestimmtes <i>Produkt</i> am zugrunde liegenden Markt am <i>Fälligkeitsdatum</i> zum <i>Ausübungspreis</i> zu kaufen, ausschließlich auf Basis eines Barausgleichs. Wenn Sie Verkäufer sind, die Verpflichtung, ein bestimmtes <i>Produkt</i> zum <i>Ausübungspreis</i> zu verkaufen, wenn der Käufer sein Kaufrecht ausübt, im Austausch gegen die <i>Prämie</i> , ausschließlich auf Basis eines Barausgleichs.
Fälligkeitsdatum	Der letztmögliche Tag, an dem ein <i>CFD Margin Trade</i> , ein <i>OTC-Optionskontrakt</i> oder ein <i>offener Auftrag</i> in Bezug auf einen bestimmten <i>Forward</i> automatisch verfällt, wie in der <i>Produktliste</i> angegeben.
Fälligkeitszeitpunkt	Der letztmögliche Zeitpunkt, zu dem ein <i>CFD Margin Trade</i> , ein <i>OTC-Optionskontrakt</i> oder ein <i>offener Auftrag</i> in Bezug auf einen bestimmten <i>Forward</i> automatisch verfällt, wie in der <i>Produktliste</i> angegeben.
Geschäftsbedingungen	Die zwischen Ihnen und CMC vereinbarten <i>Geschäftsbedingungen</i> (einschließlich der Anhänge 2, 2A und 3).
Geschützter Market-IOC-Auftrag	Diese Definition wird in den <i>Grundsätzen zur Auftragsausführung</i> verwendet und bezeichnet eine Anweisung zur Erteilung eines <i>Auftrags</i> für einen <i>OTC-Optionskontrakt</i> ausschließlich gemäß den einschlägigen Bedingungen in Ziffer 5 des Anhangs 1B und in Ziffer 3 des Abschnitts A der <i>Grundsätze zur Auftragsausführung</i> .
Limit-IOC-Auftrag	Diese Definition wird in den <i>Grundsätzen zur Auftragsausführung</i> verwendet und bezeichnet eine Anweisung zur Erteilung eines <i>Auftrags</i> für einen <i>OTC-Optionskontrakt</i> gemäß den einschlägigen Bedingungen, die in den <i>Grundsätzen zur Auftragsausführung</i> dargelegt sind.

Long-OTC-Optionskontrakt oder Long-(Kauf-)OTC-Optionskontrakt	Hat die in Ziffer 1.3(a) des Anhangs 1B dargelegte Bedeutung.
Margin-Mindestkurs oder Margin-Mindestsatz	In Bezug auf einen <i>OTC-Optionskontrakt</i> die Prozentsätze, die zur Berechnung der <i>Margin-Anforderung</i> für einen bestimmten <i>Auftrag</i> für einen <i>OTC-Optionskontrakt</i> herangezogen werden.
Marginsatz oder Margin-Standardsatz	In Bezug auf ein <i>Produkt</i> der für jede Ebene eines <i>CFD Margin Trades</i> geltende Prozentsatz, wie jeweils in der <i>Produktliste</i> angegeben, oder in Bezug auf einen <i>OTC-Optionskontrakt</i> die Prozentsätze, die zur Berechnung der <i>Margin-Anforderung</i> für einen bestimmten <i>Auftrag</i> für einen <i>OTC-Optionskontrakt</i> herangezogen werden.
Multiplikator	Diese Definition wird in der <i>Preisliste</i> und auf der <i>Plattform</i> verwendet und bezeichnet die Anzahl der Basiswerte, die ein (1) <i>OTC-Optionskontrakt</i> repräsentiert.
Orderbuch	Der Teil eines <i>Auftragsfensters</i> , der die verschiedenen Kauf- und Verkaufskurse für einen <i>OTC-Optionskontrakt</i> anzeigt, um die <i>Preistiefe</i> für verschiedenen große <i>Aufträge</i> in diesem <i>Produkt</i> widerzuspiegeln, wie sie von unserer <i>Plattform</i> jeweils gestellt werden. Ihr <i>Auftrag</i> kann zu <i>Kursen</i> über mehrere Stufen des <i>Orderbuchs</i> ausgeführt werden, abhängig von der Größe Ihres <i>Auftrags</i> .
OTC-Optionskontrakt	Ein <i>OTC-Optionskontrakt</i> ist ein außerbörslicher, bar abgerechneter Vertrag, der seinem Inhaber das Recht, jedoch nicht die Verpflichtung einräumt, den betreffenden Basiswert zu kaufen oder zu verkaufen, ohne die üblichen Kosten und Rechte, die mit einer Investition in diesen Basiswert verbunden sind, vorausgesetzt, dass sämtliche für die Ausübung dieses <i>OTC-Optionskontrakts</i> erforderlichen <i>Produkteigenschaften</i> am <i>Fälligkeitsdatum</i> und zum vereinbarten <i>Fälligkeitszeitpunkt</i> erfüllt sind. Es fallen jedoch andere Kosten an und andere Rechte werden durch einen <i>OTC-Optionskontrakt begründet</i> . Ein <i>OTC-Optionskontrakt</i> begründet weder für Sie noch für uns Rechte in Bezug auf den dem <i>OTC-Optionskontrakt</i> zugrunde liegenden Basiswert, und die Ausübung eines <i>OTC-Optionskontrakts</i> führt nicht zum Erwerb oder zur Veräußerung eines Instruments durch Sie.
Prämie	Der Betrag, den Sie uns für die Erteilung eines <i>Auftrags</i> über einen <i>Long-OTC-Optionskontrakt</i> zahlen müssen oder den Sie bei Erteilung eines Verkaufsauftrags für einen <i>Short-OTC-Optionskontrakt</i> erhalten. Die gesamte <i>Prämie</i> wird bei Schließung oder Verfall eines <i>OTC-Optionskontrakts</i> auf Nettobasis in der <i>Handelskontowährung</i> abgerechnet.
Preistiefe	Die Funktion unserer <i>Plattform</i> , die mehrere <i>Kurse</i> für ein bestimmtes <i>Produkt</i> bereitstellt, um die unterschiedlichen <i>Kurse</i> für verschieden große <i>Aufträge</i> in diesem <i>Produkt</i> oder, im Falle von <i>OTC-Optionskontrakten</i> , verschiedene Teile eines <i>Auftrags</i> widerzuspiegeln, die auf unserer <i>Plattform</i> entweder über die <i>Preisleiter</i> oder ein <i>Orderbuch</i> oder sonstige jeweils verfügbare <i>Plattformfunktionen</i> angezeigt werden können.

Produkteigenschaften	Die verschiedenen Beschränkungen, Einschränkungen und Merkmale, die für <i>Aufträge</i> und/oder <i>CFD Margin Trades</i> und/oder <i>OTC-Optionskontrakte</i> in Bezug auf jedes <i>Produkt</i> gelten und die wir gemäß Ziffer 9.5 und 9.6 der <i>Geschäftsbedingungen</i> von Zeit zu Zeit ändern können. Zu den <i>Produkteigenschaften</i> gehören unter anderem Handelslimits und Ebenengrenzen, Mindestabstände, Mindesthandelsgrößen, <i>Handelszeiten</i> , <i>Fälligkeitsdatum</i> und <i>-zeitpunkte</i> , <i>Spreads</i> , Optionstyp, <i>Ausübungspreis</i> , Preismethodik, innerer Wert eines <i>OTC-Optionskontrakts</i> einschließlich „im Geld“ und „aus dem Geld“, Zusammensetzung von Korbprodukten und wesentliche Termine.
Put-Option	Wenn Sie Käufer sind, das Recht (aber nicht die Verpflichtung), ein bestimmtes <i>Produkt</i> am zugrunde liegenden Markt am <i>Fälligkeitsdatum</i> zum <i>Ausübungspreis</i> zu verkaufen, ausschließlich auf Basis eines Barausgleichs. Wenn Sie Verkäufer sind, die Verpflichtung, das bestimmte <i>Produkt</i> zum <i>Ausübungspreis</i> zu kaufen, wenn der Käufer sein Verkaufsrecht ausübt, im Austausch gegen die <i>Prämie</i> , ausschließlich auf Basis eines Barausgleichs.
Short-OTC-Optionskontrakt oder Short-(Verkaufs-)OTC-Optionskontrakt	Hat die in Ziffer 1.3(b) des Anhangs 1B dargelegte Bedeutung.
Verfügbares Eigenkapital	Der Betrag, der Ihrem aktuellen <i>Handelskontoneubewertungsbetrag</i> abzüglich etwaiger <i>Margin-Anforderungen</i> und etwaiger <i>Prämienanforderungen</i> entspricht, jedoch ohne <i>Prämien</i> , die Ihnen im Zusammenhang mit einem <i>Short-OTC-Optionskontrakt</i> zustehen und zahlbar sein können.

ANHANG 1B – BEDINGUNGEN FÜR OTC-OPTIONSKONTRAKTE

OTC-Optionskontrakt.

- 1.1 Ein *OTC-Optionskontrakt* ist ein außerbörslicher, bar abgerechneter Vertrag, der seinem Inhaber das Recht, jedoch nicht die Verpflichtung einräumt, den betreffenden Basiswert zu kaufen oder zu verkaufen, ohne die üblichen Kosten und Rechte, die mit einer Investition in diesen Basiswert verbunden sind, vorausgesetzt, dass sämtliche für die Ausübung dieses *OTC-Optionskontrakts* erforderlichen *Produkteigenschaften* am *Fälligkeitsdatum* und zum *Fälligkeitszeitpunkt* erfüllt sind. Es fallen jedoch andere Kosten an und andere Rechte werden durch einen *OTC-Optionskontrakt begründet*. Ein *OTC-Optionskontrakt* begründet weder für Sie noch für uns Rechte in Bezug auf den dem *OTC-Optionskontrakt* zugrunde liegenden Basiswert, und die Ausübung eines *OTC-Optionskontrakts* führt nicht zum Erwerb oder zur Veräußerung eines Instruments durch Sie.
- 1.2 Ein *OTC-Optionskontrakt* kann von Ihnen nur am *Fälligkeitsdatum* zum *Fälligkeitszeitpunkt* ausgeübt werden. Wenn ein *OTC-Optionskontrakt* am *Fälligkeitsdatum* und zum *Fälligkeitszeitpunkt* nicht ausgeübt werden kann, weil die entsprechenden *Produkteigenschaften* nicht erfüllt sind, hat dieser *OTC-Optionskontrakt* keinen Wert und verfällt automatisch am *Fälligkeitsdatum* zum *Fälligkeitszeitpunkt*.
- 1.3 Sie können zwei Arten von Optionskontrakten mit uns handeln: einen *Long-(Kauf-)OTC-Optionskontrakt* und einen *Short-(Verkaufs-)OTC-Optionskontrakt*:
- (a) Wenn Sie einen *Long-OTC-Optionskontrakt* eingehen, sind Sie die Person mit dem Recht, diesen *Long-OTC-Optionskontrakt* am *Fälligkeitsdatum* auszuüben, sofern die *Produkteigenschaften* zu diesem Zeitpunkt erfüllt sind.
 - (b) Wenn Sie einen *Short-OTC-Optionskontrakt* eingehen, sind wir die Person mit dem Recht, diesen *Short-OTC-Optionskontrakt* am *Fälligkeitsdatum* auszuüben, sofern die *Produkteigenschaften* zu diesem Zeitpunkt erfüllt sind.
- 1.4 Es ist wichtig zu beachten, dass bei einem *Long-OTC-Optionskontrakt* Ihr potenzieller Verlust auf den Betrag der *Prämie* für diesen bestimmten *Long-OTC-Optionskontrakt* begrenzt ist, sowie auf etwaige Schwankungen der

Wechselkurse, sofern sich die *Produktwährung* von Ihrer *Handelskontowährung* unterscheidet. Wenn Sie jedoch einen *Short-OTC-Optionskontrakt* eingehen, ist der Wert Ihres potenziellen Verlusts unbegrenzt, sofern Sie nicht als *Privatkunde* eingestuft sind. Wenn Sie als *Privatkunde* einen *Short-OTC-Optionskontrakt* eingehen, können Sie nicht mehr als Ihr *investiertes Kapital* verlieren.

2. Produkte.

- 2.1 Sie können für jedes *Produkt* und *Produkteigenschaften* in der *Produktliste* auf entsprechende Informationen zugreifen. Die verfügbaren *Produkte* können je nach *Handelskonto* und/oder Funktion variieren. Einzelheiten zu den verfügbaren *Produkten* finden Sie auf der *Plattform*.
- 2.2 Sie dürfen *OTC-Optionskontrakte* nur über unsere *Plattform* und/oder über unseren Kundenservice während der in der *Produktliste* für das jeweilige *Produkt* angegebenen *Handelszeiten* eingehen oder schließen. Es ist Ihre Verpflichtung, die in der jeweils aktuellen *Produktliste* angegebenen *Handelszeiten* zu beachten. Einige, aber nicht alle, Arten von *Aufträgen* können über unsere *Plattform* oder über unseren Kundenservice auch außerhalb der *Handelszeiten* für ein entsprechendes *Produkt* erteilt werden.

3. Kurse.

- 3.1 Während der *Handelszeiten* für ein *Produkt* stellt unsere *Plattform* vorbehaltlich der Ziffern 4.2.1, 8.2 und 8.3 der *Geschäftsbedingungen* *Kurse* und *Preistiefe* bereit, wobei Sie anerkennen, dass diese *Kurse* jederzeit von den auf Ihrem Endgerät angezeigten *Kursen* abweichen können.
- 3.2 Der *Kurs*, zu welchem der *Auftrag* ausgeführt werden wird, kann für Sie weniger vorteilhaft sein als der *Kurs*, welcher auf unserer *Plattform* und/oder durch unseren Kundenservice zum Zeitpunkt der Anweisung des *Auftrages* angegeben wurde. Sie sind verpflichtet, den *Kurs* zu überprüfen, zu welchem ein *Auftrag* ausgeführt werden konnte.

4. Währungsumrechnungen.

- 4.1 Alle *Abzüge* und *Gutschriften* auf Ihrem *Handelskonto* lauten auf die jeweilige *Handelskontowährung*. Wenn sich die entsprechende *Produktwährung* von der entsprechenden *Handelskontowährung* unterscheidet, werden alle *Abzüge* und *Gutschriften* in der *Produktwährung* berechnet und dann zum *Währungsumrechnungskurs* in Ihre *Handelskontowährung* umgerechnet.
- 4.2 Wenn sich die entsprechende *Produktwährung* von der entsprechenden *Handelskontowährung* unterscheidet, erfolgen alle *Margin*-Berechnungen in der *Handelskontowährung*. Die indikative *Prämie* wird auf der *Plattform* in der *Produktwährung* angezeigt. Die *Prämie* wird jedoch zum *Währungsumrechnungskurs* in die *Handelskontowährung* umgerechnet, sobald Ihr *OTC-Optionskontrakt* geschlossen wird oder verfällt. Weitere Informationen zum Fremdwährungsrisiko entnehmen Sie bitte den *Risikowarnungen*.
- 4.3 Unsere *Plattform* speichert Informationen zum *Währungsumrechnungskurs* in Bezug auf Ihr *Handelskonto*.
- 4.4 Wenn Sie Gelderl auf Ihr *Handelskonto* überweisen, die auf eine andere Währung als Ihre *Handelskontowährung* lauten, werden diese Mittel unter Verwendung eines auf der *Plattform* angezeigten Wechselkurses auf Ihr *Handelskonto* übertragen.

5. Aufträge.

- 5.1 Um einen *OTC-Optionskontrakt* einzugehen, müssen Sie auf unserer *Plattform* einen *Auftrag* erteilen, der das *Produkt* benennt und die auf unserer *Plattform* für dieses *Produkt* angeforderten Informationen enthält. Die für ein bestimmtes *Produkt* verfügbaren *Auftragsarten* sowie die Einzelheiten, wann diese *Aufträge* erteilt oder geändert werden können, sind auf unserer *Plattform* und in unseren *Grundsätzen zur Auftragsausführung* angegeben.
- 5.2 Ein *Auftrag* gilt erst zu dem Zeitpunkt als bei unserer *Plattform* eingegangen, zu dem er auch tatsächlich bei unserer *Plattform* eingeht. Dies ist möglicherweise nicht unmittelbar nach Absenden des *Auftrags* der Fall. Die Erteilung eines *Auftrags* garantiert nicht, dass ein *OTC-Optionskontrakt* eingegangen wird, da wir uns das Recht vorbehalten, Ihren *Auftrag* ohne Angabe von Gründen abzulehnen. Eine Historie von ausgeführten und abgewiesenen *Aufträgen* befindet sich auf unserer *Plattform*.
- 5.3 Vorbehaltlich der Bestimmungen dieser *Bedingungen für OTC-Optionskontrakte* können Sie und/oder wir jeden *Auftrag* jederzeit ändern oder stornieren, bis dieser *Auftrag* ausgeführt wurde.
- 5.4 Wenn Ihr *Handelskonto* nicht über ausreichendes *verfügbares Eigenkapital* verfügt, um die entsprechenden *Margin*-Anforderungen und/oder die *Prämie* im Zusammenhang mit diesem *OTC-Optionskontrakt* zu erfüllen, werden wir diesen *Auftrag* nicht ausführen.
- 5.5 Unsere *Plattform* wird Ihre offenen *OTC-Optionskontrakte* in Bezug auf dasselbe *Produkt* und dieselben *Produkteigenschaften* gleichzeitig zusammenfassen und verrechnen. Weitere Einzelheiten zur Verrechnung finden Sie auf unserer *Plattform* und/oder über unseren Kundenservice.

6. Margin und Prämie.

- 6.1 Wir wenden eine Reihe von *Margin*- und *Prämienanforderungen* auf jeden *Auftrag* für einen *OTC-Optionskontrakt* an, den Sie auf unserer *Plattform* erteilen, und die Sie erfüllen müssen. Detaillierte

Informationen zu diesen Anforderungen stellen wir über unsere *Plattform* und über die *Preisliste* zur Verfügung.

- 6.2 Die *Margin*-Anforderungen in Bezug auf einen *OTC-Optionskontrakt* können schwanken, und Sie können aus einem *OTC-Optionskontrakt* Verluste erleiden, die die von Ihnen für Ihre *Positionen* hinterlegte *Margin* übersteigen.
- 6.3 Ob wir Ihnen den Abschluss von *OTC-Optionskontrakten* auf gehebelter Basis gestatten, liegt in unserem alleinigenErmessen.
- 6.4 Die *Prämie* für einen *OTC-Optionskontrakt* wird zum Zeitpunkt der *Auftragserteilung* berechnet und in der *Produktwährung* angezeigt. Wenn Sie einen *Long-OTC-Optionskontrakt* eingehen, schulden Sie uns die *Prämie*, und wenn Sie einen *Short-OTC-Optionskontrakt* eingehen, schulden wir Ihnen die *Prämie*.
- 6.5 Die *Prämie* wird auf Nettobasis in der *Handelskontowährung* abgerechnet, und zwar zum Zeitpunkt der Schließung eines *OTC-Optionskontrakts* oder am *Fälligkeitsdatum* zum *Fälligkeitszeitpunkt*, je nachdem, welcher Zeitpunkt früher eintritt:
- (a) Zum Zeitpunkt der Schließung oder des Verfalls eines *Long-OTC-Optionskontrakts* wird der Wert der *Prämie* allgemein von Ihrem *Handelskontowert* oder von jedem *realisierten Gewinn* in Bezug auf den *OTC-Optionskontrakt* abgezogen. Wenn sich die *Produktwährung* von der *Handelskontowährung* unterscheidet, wird zum Zeitpunkt der Nettoabrechnung der *Prämie* ein *Währungsumrechnungskurs* angewendet.
 - (b) Zum Zeitpunkt der Schließung eines *Short-OTC-Optionskontrakts* oder am *Fälligkeitsdatum* wird der Wert der *Prämie* Ihrem *Handelskontowert* gutgeschrieben, sofern aus diesem *OTC-Optionskontrakt* ein *realisierter Gewinn* entstanden ist. Sofern aus einem *Short-OTC-Optionskontrakt* kein *realisierter Gewinn* entstanden ist, wird die *Prämie* gegen einen *realisierten Verlust* in Bezug auf diesen bestimmten *OTC-Optionskontrakt* verrechnet. Wenn sich die *Produktwährung* von der *Handelskontowährung* unterscheidet, wird zum Zeitpunkt der Nettoabrechnung der *Prämie* ein *Währungsumrechnungskurs* angewendet.

7. Schließung eines OTC-Optionskontraktes.

- 7.1 Ein *OTC-Optionskontrakt* kann nur von Ihnen oder von uns vor dem entsprechenden *Fälligkeitsdatum* und *Fälligkeitszeitpunkt* geschlossen werden. Einzelheiten zur Schließung von *OTC-Optionskontrakten* sowie Einzelheiten zu den Umständen, unter denen wir *OTC-Optionskontrakte* schließen können, sind auf unserer *Plattform* verfügbar. Sie sollten sich ausreichend Zeit nehmen, diese Informationen zu lesen, bevor Sie einen *Auftrag* in Bezug auf einen *OTC-Optionskontrakt* erteilen.
- 7.2 Die Schließung eines *OTC-Optionskontrakts* vor dem *Fälligkeitsdatum* und *Fälligkeitszeitpunkt* stellt keine Ausübung dieses *OTC-Optionskontrakts* durch Sie oder uns gemäß Ziffer 8 dieses Anhangs 1B dar. Jeder *OTC-Optionskontrakt*, der vor dem entsprechenden *Fälligkeitsdatum* und *Fälligkeitszeitpunkt* geschlossen wird, wird zum geltenden *Abrechnungskurs* geschlossen.
- 7.3 Für die Schließung eines *OTC-Optionskontrakts* ist die Erstellung eines gleichwertigen und gegenläufigen *OTC-Optionskontrakts* erforderlich, was *Prämienanforderungen* auslöst. Der Wert dieser zusätzlichen *Prämie* wird auf Nettobasis in der *Handelskontowährung* abgerechnet und gemäß den Bestimmungen in Ziffer 6.5 dieses Anhangs 1B Ihrem *Handelskonto* belastet oder gutgeschrieben.
- 7.4 Ein *OTC-Optionskontrakt* für ein *manuelles Produkt* kann nur über unseren Kundenservice geschlossen werden.

8. Ausübung.

- 8.1 Ein *OTC-Optionskontrakt* kann nur am *Fälligkeitsdatum* vor dem *Fälligkeitszeitpunkt* ausgeübt werden, sofern die mit diesem *OTC-Optionskontrakt* verbundenen *Produkteigenschaften* erfüllt sind. Sie können einen *OTC-Optionskontrakt* zwar gemäß Ziffer 7 dieses Anhangs 1B vor dem *Fälligkeitsdatum* schließen, es besteht jedoch keine Möglichkeit, ihn vor dem *Fälligkeitsdatum* auszuüben. Wenn die *Produkteigenschaften* des betreffenden *OTC-Optionskontrakts* am *Fälligkeitsdatum* nicht erfüllt sind, verfällt der *OTC-Optionskontrakt*. Wenn die *Produkteigenschaften* des *OTC-Optionskontrakts* am *Fälligkeitsdatum* erfüllt sind, gilt dies automatisch als *Auftrag* an uns, in dem Sie uns anweisen, den *OTC-Optionskontrakt* auszuüben, und wir werden diesen *Auftrag* ausführen.

9. Negativsaldoschutz.

- 9.1 *Privatkunden* können nicht mehr als ihr *investiertes Kapital* verlieren oder, im Falle von *Long-OTC-Optionskontrakten*, die *Prämie*. Wenn Sie zu irgendeinem Zeitpunkt einen negativen *Cash*-Betrag auf Ihrem *Handelskonto* haben, verzichten wir darauf, den negativen Betrag zurückzufordern und stellen den Stand des *Handelskontos* auf null (0) zurück. Bitte beachten Sie, dass dies gegebenenfalls Verzögerungen unterliegt.
- 9.2 Es liegt in Ihrer Verantwortung sicherzustellen, dass Ihr *Handelskontoneubewertungsbetrag* jederzeit über dem auf der *Plattform* angezeigten entsprechenden *Glattstellungslevel* liegt. Wir behalten uns das Recht vor, offene *OTC-Optionskontrakte* zu schließen, wenn Sie nicht ausreichend Mittel auf Ihrem *Handelskonto* vorhalten, um Ihren *Handelskontoneubewertungsbetrag* über dem entsprechenden *Glattstellungslevel* zu halten.

10. Risikomanagement.

- 10.1 Sie können jederzeit über die *Plattform* verschiedene *Risikomanagement-Funktionen* in Bezug auf einen *OTC-Optionskontrakt* einrichten. Weitere Einzelheiten über die Art der *Risikomanagement-Funktionen* befinden sich auf unserer *Plattform*.

Limits und Beschränkungen für Ihre OTC-Optionskontrakte.

- 10.2 Wir legen verschiedene Limits und Beschränkungen in Bezug auf Ihre *OTC-Optionskontrakte* fest, und es liegt in Ihrer Verantwortung sicherzustellen, dass Sie alle aktuellen Limits und Beschränkungen kennen, bevor Sie einen *Auftrag* für einen *OTC-Optionskontrakt* erteilen oder ändern, indem Sie die auf der *Plattform* verfügbaren Informationen prüfen. Jede Einschränkung, die auf ein *Handelskonto* Anwendung findet, betrifft alle *Handelskonten*, die Sie bei CMC Markets haben.
- 10.3 Wenn zum Zeitpunkt, zu dem ein *Auftrag* andernfalls ausgeführt würde, die Ausführung dieses *Auftrags* zu einer Überschreitung eines für diese *Auftragsart* oder dieses *Produkt* geltenden Limits führen würde, wird der *Auftrag* automatisch abgelehnt.
- 10.4 Wenn die Annahme eines *Auftrags* oder die Änderung eines bestehenden *Auftrags* zu einer Überschreitung eines geltenden Limits führen würde, wird der entsprechende *Auftrag* oder die Änderung von unserer *Plattform* abgelehnt.
- 10.5 Darüber hinaus kann ein *Handelskonto* jederzeit einem Limit unterliegen, das die Anzahl der *OTC-Optionskontrakte* und/oder *Positionen* auf dem Handelskonto beschränkt. Dieses Limit wird von uns in unserem alleinigen Ermessen festgelegt. Wir sind berechtigt, ein solches Limit jederzeit gemäß Ziffer 9.5 und 9.6 der *Geschäftsbedingungen* zu ändern, und es liegt in Ihrer Verantwortung sicherzustellen, dass Sie das aktuelle Limit kennen, bevor Sie eine neue *Position* eröffnen oder einen *Auftrag* erteilen, indem Sie die auf der *Plattform* verfügbaren Informationen prüfen.

11. Gewinn und Verlust.

- 11.1 Einzelheiten zum *nicht realisierten Gewinn oder Verlust* (und dessen Verhältnis zum *realisierten Gewinn oder realisierten Verlust*) für jeden einzelnen *OTC-Optionskontrakt* werden über die *Plattform* bereitgestellt. Die *Plattform* verrechnet etwaige *nicht realisierte Gewinne* mit etwaigen *nicht realisierten Verlusten* aller *Positionen* auf Ihrem *Handelskonto*.
- 11.2 Der auf unserer *Plattform* zu einem bestimmten Zeitpunkt angezeigte nicht realisierte Gewinn oder Verlust spiegelt möglicherweise nicht genau den *realisierten Gewinn* oder *realisierten Verlust* wider, der entstehen würde, wenn Sie einen oder alle Ihre *OTC-Optionskontrakte* sofort schließen würden.
- 11.3 Der realisierte Verlust ist sofort fällig und zahlbar. *Privatkunden* können nicht mehr als ihr *investiertes Kapital* verlieren.

12. Kapitalmaßnahmen, Anpassungsereignisse und Insolvenz.

- 12.1 Eine *Kapitalmaßnahme* oder ein *Anpassungsereignis* kann in Bezug auf den Basiswert eines *Produktes* vorkommen. Wenn eine *Kapitalmaßnahme* oder ein *Anpassungsereignis* stattfindet, dürfen wir (ohne dazu verpflichtet zu sein) die nach unserer vernünftigen Auffassung erforderlichen Maßnahmen ergreifen, um:
- dies in Ihrem *Auftrag* oder Ihrer *OTC-Option* nachzubilden;
 - Ihre *Aufträge* anzupassen oder zu stornieren;
 - Handlungen widerzuspiegeln, die Gegenparteien von Trades für Basiswerte des *Produktes*, die wir eingegangen sind, um unsere Handelsposition Ihnen gegenüber auszugleichen oder abzusichern, ergriffen haben; oder
 - das wirtschaftliche Äquivalent Ihres *Auftrags* oder Ihrer *OTC-Option* unmittelbar vor der *Kapitalmaßnahme* oder dem *Anpassungsereignis* zu erhalten, was Auswirkungen auf Ihre *OTC-Option* haben kann.
- 12.2 Vorbehaltlich Ziffer 9.8 der *Geschäftsbedingungen* werden wir Sie über alle von uns beschlossenen anwendbaren Maßnahmen so bald wie vernünftigerweise möglich informieren, was zur Klarstellung auch nach der betreffenden *Kapitalmaßnahme* oder dem betreffenden *Anpassungsereignis* oder nach den betreffenden Maßnahmen, die wir nach eigenem Ermessen gemäß dieser Ziffer 12 ergreifen können, der Fall sein kann.
- 12.3 Wenn der *Kurs* des Basiswerts, auf dem ein *Produkt* basiert, ausgesetzt wird, können wir nach eigenem Ermessen jede *OTC-Option* in diesem *Produkt* zu einem fairen und angemessenen *Kurs* schließen. Dieser *Kurs* kann für eine Kauf- und Verkaufs-*OTC-Option* unterschiedlich sein und bei einem Wert oder *Kurs* von null (0) liegen. Wir werden Sie über das Datum und den *Kurs* informieren, zu dem diese *OTC-Option* geschlossen wird. Wir behalten uns das Recht vor, zusätzliche *Margin* und/oder in diesem Zusammenhang entstandene angemessene und vorhersehbare Kosten anzufordern, welche CMC Markets (oder einer *Konzerngesellschaft*) im Zusammenhang mit einer Aussetzung eines *Produkts* oder seines maßgeblichen Basiswerts entstanden sind.
- 12.4 Wenn ein Emittent, dessen Wertpapiere die Grundlage eines *Produkts* bilden, insolvent wird oder ein vergleichbares Ereignis eintritt, können alle *OTC-Optionskontrakte* für dieses *Produkt* von uns geschlossen werden, in der Regel zu einem *Kurs* von null (0). Wenn Sie einen *OTC-Optionskontrakt* für ein solches *Produkt*

haben, werden wir Sie hierüber in Kenntnis setzen.

13. Handelskontoglattstellung.

- 13.1 Sie müssen sicherstellen, dass für jedes *Handelskonto* Ihr *Handelskontoneubewertungsbetrag* jederzeit über dem für Ihr *Handelskonto* entsprechendem *Glattstellungslevel* (einschließlich dem entsprechenden *Prime-Glattstellungslevel*, sofern anwendbar) liegt, das auf unserer *Plattform* angezeigt wird. Wenn Ihr *Handelskontoneubewertungsbetrag* unter dem entsprechenden *Glattstellungslevel* liegt, kann unsere *Plattform* automatisch die *Handelskontoglattstellung* gemäß Ihren *Handelskonto-Einstellungen* einleiten. Weitere Einzelheiten über das entsprechende *Glattstellungslevel* für Ihr *Handelskonto* sowie Methoden zur *Handelskontoglattstellung* können Sie auf unserer *Plattform* finden oder indem Sie unseren Kundenservice kontaktieren. *Privatkunden* können nicht mehr als ihr *investiertes Kapital* verlieren oder, im Falle von *Long-OTC-Optionskontrakten*, die *Prämie*.
- 13.2 Wenn Sie einen offenen *OTC-Optionskontrakt* in Bezug auf *manuelle Produkte* haben, und die *Plattform* eine *Handelskontoglattstellung* durchgeführt hat und Ihr *Handelskontoneubewertungsbetrag* weiterhin auf oder unter dem *Glattstellungslevel* (einschließlich des *Prime-Glattstellungslevels*, sofern anwendbar) liegt, wird der Kundenservice (nach eigenem Ermessen) alle oder einen Teil der *OTC-Optionskontrakte* in Bezug auf *manuelle Produkte* innerhalb der entsprechenden *Handelszeiten* manuell schließen, sofern der Handel nicht anderweitig ausgesetzt ist.