

Interactive Brokers (U.K.) Limited Kundenvertrag für LYNX-Kunden

Bitte nehmen Sie zur Kenntnis, dass diese Übersetzung lediglich Ihrem besseren Verständnis dient. Im Fall eines Widerspruchs zwischen dem englischen Text und der deutschen Übersetzung gilt die englische Fassung für die Vertragsbeziehung zwischen Ihnen und Interactive Brokers (U.K.) Limited. Dieses Dokument wurde im Auftrag von LYNX B.V. Germany Branch übersetzt und ist urheberrechtlich geschützt.

Interactive Brokers (UK) Limited Customer Agreement for LYNX B.V. Customers

1. Customer Agreement:

This Agreement ("Agreement") governs the relationship between Customer and Interactive Brokers (U.K.) Limited ("IB UK"). IB UK is incorporated and registered in England and Wales with company number 03958476 and registered office at Level 20 Heron Tower, 110 Bishopsgate, London EC2N 4AY, United Kingdom. IB UK has been authorized by the Financial Conduct Authority ("FCA") to conduct investment business in the U.K. and is regulated in the U.K. by the FCA. The FCA has its address at 12 Endeavour Square, London E20 1JN, United Kingdom. If this Agreement varies from IB UK's website www.interactivebrokers.co.uk ("IB UK's website"), this Agreement controls. This Agreement cannot be amended or waived except in writing by an IB UK officer. Customer Service employees cannot amend or waive any part of this Agreement. Customer acknowledges that IB UK may modify this Agreement by sending notice of the revised Agreement by e-mail or upon Customer log-in. Customer's use of IB UK after such notice constitutes acceptance of the revised Agreement. Customer authorizes IB UK to use the services of one or more other persons or entities, including its affiliates ("Affiliates"), in connection with IB UK's obligations under this Agreement, in which case such Affiliates will have all the rights of IB UK under this Agreement in connection with their performance of the obligations. This Agreement and any orders or transactions placed or executed under it are subject to all applicable laws and regulations including, without limitation, the constitutions, articles, by-laws, rules, regulations, policies, procedures and interpretations of the exchanges, markets and clearing houses to which orders are routed or Transactions are executed or cleared; of the FCA; and any other applicable rules of a regulatory, self-regulatory or governmental authority ("Applicable Laws").

1. Kundenvertrag:

Dieser Vertrag („Vertrag“) bestimmt die Beziehung zwischen dem Kunden und Interactive Brokers (U.K.) Limited („IB UK“). IB UK ist in England und Wales unter der Unternehmensnummer 03958476 eingetragen mit Sitz in Level 20 Heron Tower, 110 Bishopsgate, London EC2N 4AY, Vereinigtes Königreich. IB UK wurde von der Financial Conduct Authority ("FCA") zur Durchführung von Investmentgeschäften in Großbritannien zugelassen und wird in Großbritannien von der FCA reguliert. Die FCA hat ihre Adresse am 12 Endeavour Square, London E20 1JN, Vereinigtes Königreich. Weicht dieser Vertrag von der Webseite von IB UK www.interactivebrokers.co.uk („Webseite von IB UK“) ab, so hat dieser Vertrag Vorrang. Dieser Vertrag kann nur schriftlich durch einen Handlungsbevollmächtigten von IB UK abgeändert oder aufgehoben werden. Mitarbeiter im Kundenservice dürfen keinerlei Teile dieses Vertrages abändern oder aufheben. Der Kunde erkennt an, dass IB UK diesen Vertrag modifizieren kann, indem sie eine Mitteilung über die überarbeitete Fassung dieses Vertrages per E-Mail bzw. beim Log-In des Kunden versendet. Die Inanspruchnahme von IB UK nach einer solchen Mitteilung stellt eine Anerkennung der überarbeiteten Vertragsfassung dar. Der Kunde ermächtigt IB UK, Dienstleistungen von einer Person oder mehreren Personen bzw.

Unternehmen in Verbindung mit den Verpflichtungen von IB UK aus diesem Vertrag in Anspruch zu nehmen, einschließlich ihrer Tochter- und Schwesterunternehmen („Tochter- und Schwesterunternehmen“). In einem solchen Fall haben diese Tochter- und Schwesterunternehmen alle Rechte von IB UK gemäß diesem Vertrag in Verbindung mit der Erfüllung ihrer Verpflichtungen. Dieser Vertrag und etwaig daraus erteilte bzw. ausgeführte Aufträge oder Transaktionen unterliegen allen geltenden Gesetzen und Vorschriften, einschließlich, ohne Einschränkung, den Statuten, Satzung und Gesellschaftssatzung, Bestimmungen, Verordnungen, Grundsätzen, Verfahrensweisen und Auslegungen der Börsen, Märkte und Clearing-Häuser, an die Aufträge geleitet bzw. von denen Transaktionen durchgeführt bzw. abgerechnet werden; der FCA; sowie allen anderen geltenden Vorschriften einer regulierenden, selbstregulierenden oder staatlichen Behörde („geltendes Recht“).

2. No Investment, Tax or Trading Advice:

Representatives of IB UK and its Affiliates are not authorized to, and shall not be under any obligation to provide, any investment, tax, trading or other advice or recommendations or to solicit orders. None of the information, research, or other material provided by IB UK and its Affiliates or on IB UK's website constitutes advice, a recommendation or solicitation to buy or sell securities, options, futures or other investment products.

2. Keine Investitions-, Steuer- oder Handelsberatung:

Handlungsbevollmächtigte von IB UK und deren Tochter- und Schwestergesellschaften sind nicht befugt und unter keinen Umständen verpflichtet, irgendeine Investitions-, Steuer-, Handelsberatung oder andere Empfehlungen zu erteilen oder um Aufträge zu erbitten. Keine der Informationen, Recherchen oder anderen Materialien, die von IB UK und deren Tochtergesellschaften oder auf der Webseite von IB UK zur Verfügung gestellt werden, stellen eine Beratung, eine Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Optionen, Futures oder anderer Anlageprodukte dar.

3. Treatment of Customer:

Unless Customer has been specifically notified in writing to the contrary, IB UK shall treat Customer as a retail client for the purposes of the rules of the Financial Conduct Authority ("FCA Rules"). Customer has the right to request a different client categorization, although IB UK is not bound to agree to such request. However, if IB UK agrees and Customer is recategorized, Customer would lose the protection afforded by certain FCA Rules.

3. Behandlung des Kunden:

Wurde der Kunde nicht ausdrücklich schriftlich informiert, ist er durch IB UK als Privatkunde zu behandeln im Sinne der Regelungen der Finanzaufsichtsbehörde („FCA Rules“). Der Kunde ist berechtigt, eine abweichende Klassifizierung anzufragen, auch wenn IB UK nicht verpflichtet ist, einer solchen Anfrage zuzustimmen. Wenn IB UK jedoch zustimmt und der Kunde umklassifiziert wird, verliert er damit den durch die „FCA Rules“ gewährten Schutz.

4. IB UK Website: Customer agrees to monitor the IB UK website at www.interactivebrokers.co.uk for information regarding IB UK's services. Customer consents to receive key information documents

("KIDs") for products covered by the Packaged Retail and Insurance-based Investment Products Regulation ("PRIIPs") by means of a website. The address to such website is displayed both on the Customer's Account Management section of the IB UK website and in the contract details page for the relevant PRIIP product. The contract details page is hosted in the Interactive Brokers Trader Work Station and can also be accessed under product details in the product listing page of the IB UK website. Customer understands that, to the extent that this Agreement varies from material on the IB UK website, this Agreement controls.

4. Webseite von IB UK:

Der Kunde stimmt zu, dass er die Webseite von IB UK www.interactivebrokers.co.uk beobachten wird im Hinblick auf Informationen bezüglich der Dienstleistungen von IB UK. Der Kunde stimmt dem Erhalt von Basisinformationsblättern (Key Information Documents – „KIDs“) für von der Verordnung Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte („PRIIPs“) erfasste Produkte mittels einer Webseite zu. Die Adresse zu dieser Webseite ist jeweils in der Kontoverwaltung des Kunden sowie auf der Seite der Vertragsdetails des relevanten PRIIP-Produkts zu sehen. Die Seite mit den Vertragsdetails ist in der Interactive Brokers Trader Work Station zu finden und ist ebenfalls zugänglich über die Produktdetails in der Produktliste der Webseite von IB UK. Der Kunde versteht, dass im Falle einer Abweichung dieser Vereinbarung von den Materialien auf der Webseite von IB UK diese Vereinbarung bindend ist.

5. Responsibility for Customer Orders/Trades:

Customer acknowledges that IB UK does not know whether someone entering orders with Customer's user name/password is Customer. Unless IB UK is notified and agrees, Customer will not allow anyone to access Customer's account. Customer is responsible for the confidentiality and use of Customer's user name/password and agrees to report any theft/loss of such user name/password, or any unauthorized access to Customer's account, immediately by telephone or electronically through the IB UK website. Customer remains responsible for all transactions entered using Customer's user name/password.

5. Verantwortung für Kundenaufträge/-handel:

Der Kunde erkennt an, dass IB UK keine Kenntnis davon hat, ob es sich bei der Person, die Aufträge mit dem Benutzernamen/Passwort des Kunden eingibt, um den Kunden handelt. Sofern IB UK nicht benachrichtigt wird und zustimmt, darf der Kunde keiner Person den Zugriff auf das Kundenkonto erlauben. Der Kunde ist für die Geheimhaltung und Nutzung des Kundenbenutzernamens und Passwortes verantwortlich und erklärt sich einverstanden, den etwaigen Diebstahl/Verlust eines solchen Benutzernamens/ Passwortes bzw. jeden unbefugten Zugriff auf das Kundenkonto unverzüglich per Telefon oder auf elektronischem Wege durch die Webseite von IB UK mitzuteilen. Der Kunde bleibt für alle Transaktionen, die unter dem Benutzernamen/Passwort des Kunden eingegeben werden, verantwortlich.

6. Order Routing:

Unless otherwise directed, IB UK and/or its Affiliates will select the market/dealer to which to route Customer's orders. For products traded at multiple markets, IB UK and/or its Affiliates may provide "Smart Routing", which seeks the best market for each order through a computerized algorithm.

Customer should choose Smart Routing if available. If Customer directs orders to a particular market, Customer assumes responsibility for knowing and trading in accordance with the rules and policies of that market (e.g., trading hours, order types, etc.). Customer acknowledges that, if Customer elects to direct orders to a particular market center, Customer does so at Customer's risk, including the risk that such orders may be executed on less advantageous terms. IB UK and/or its Affiliates cannot guarantee execution of every order at the best posted price: IB UK and/or its Affiliates may not have access to every market/dealer; other orders may trade ahead; market centers may not honor posted prices or may re-route orders for manual handling; or market rules, decisions or system failures may prevent/delay execution of Customer's orders or cause orders not to receive the best price.

6. Auftragsweiterleitung:

Sofern keine anderslautende Anweisung erteilt wird, wählen IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen den Markt/Händler aus, an den die Aufträge des Kunden weitergeleitet werden. Für Produkte, die an mehreren Märkten gehandelt werden, können IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen das sogenannte „Smart Routing“ anbieten, bei dem für die jeweiligen Aufträge durch einen computergestützten Algorithmus der beste Markt gesucht wird. Der Kunde sollte sich für Smart Routing entscheiden, wenn diese Leistung zur Verfügung steht. Erteilt der Kunde Aufträge an einen bestimmten Markt, so übernimmt der Kunde die Verantwortung dafür, dass er die Vorschriften und Grundsätze eines solchen Marktes kennt und gemäß diesen Handel treibt (z. B. Handelszeiten, Auftragsarten etc.) Der Kunde erkennt an, dass, wenn der Kunde einen bestimmten Markt für die Ausführung seines Auftrags auswählt, er dies auf eigenes Risiko tut, einschließlich des Risikos, dass dieser Auftrag zu weniger günstigen Konditionen ausgeführt wird. IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen können die Ausführung der einzelnen Aufträge zum besten Listenpreis nicht garantieren: IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen haben möglicherweise keinen Zugriff auf jeden Markt/Händler; andere Aufträge werden möglicherweise zuerst gehandelt; Marktzentren gewähren möglicherweise keine Listenpreise oder leiten Aufträge zur manuellen Bearbeitung weiter; oder Marktvorschriften, Entscheidungen oder Systemfehler verhindern/verzögern möglicherweise die Ausführung von Kundenaufträgen oder führen dazu, dass Aufträge nicht den besten Preis erhalten.

7. Order Cancellation/Modification:

Customer acknowledges that it may not be possible to cancel/modify an order and that Customer is responsible for executions notwithstanding a cancel/modify request.

7. Auftragsstornierung/Modifizierung:

Der Kunde erkennt an, dass es möglicherweise nicht möglich ist, einen Auftrag zu stornieren/zu modifizieren und dass der Kunde ungeachtet einer Stornierungs-/Modifizierungsanfrage für Ausführungen verantwortlich ist.

8. Order Execution:

IB UK shall facilitate Customer's access to IB LLC, one of IB UK's Affiliates, through the Interactive Brokers System with a view to IB LLC receiving and accepting orders (and modification and cancellations in relation to the same) from Customer for specified securities, options, futures, currencies and other investment products that may be available from time to time for Customer trading

and arranging for execution and/or clearance of such orders. In this instance IB LLC is responsible for the receipt of orders by Customer. IB UK and/or its Affiliates shall execute Customer orders as agent, unless otherwise confirmed. IB UK and/or its Affiliates can execute Customer orders as principal. IB UK may use another broker, or an Affiliate, to execute orders, and they have the benefit of all IB UK's rights hereunder. IB UK may decline any Customer order, or terminate Customer's use of IB UK's services at any time in IB UK's discretion. IB UK AND ITS AFFILIATES ARE NOT LIABLE FOR ANY ACTION OR DECISION OF ANY EXCHANGE, MARKET, DEALER, CLEARINGHOUSE OR REGULATOR.

8. Auftragsausführung:

IB UK erleichtert dem Kunden den Zugang zu IB LLC, einer der Tochtergesellschaften von IB UK, über das Interactive Brokers System im Hinblick darauf, dass IB LLC vom Kunden für bestimmte Wertpapiere, Optionen, Futures, Währungen und andere Anlageprodukte, die von Zeit zu Zeit für den Handel mit Kunden verfügbar sind, Aufträge entgegennimmt und akzeptiert (sowie Änderungen und Stornierungen in Bezug auf diese) sowie die Ausführung und/oder die Abwicklung solcher Aufträge arrangiert. In diesem Fall ist IB LLC für den Empfang von Bestellungen durch den Kunden verantwortlich. Sofern nicht anderweitig bestätigt, führen IB UK und/ oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen Kundenaufträge als Vermittler durch. IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen können Kundenaufträge als Vertreter durchführen. IB UK kann einen anderen Broker oder ein Tochter- oder Schwesterunternehmen in Anspruch nehmen, wobei diese alle Rechte von IB UK gemäß diesem Vertrag genießen. IB UK kann einen Kundenauftrag ablehnen oder jederzeit in eigenem Ermessen die Inanspruchnahme der Dienstleistungen von IB UK durch den Kunden kündigen. IB UK UND DEREN TOCHTER- UND SCHWESTERUNTERNEHMEN SIND NICHT FÜR HANDLUNGEN ODER ENTSCHEIDUNGEN EINER BÖRSE, EINES MARKTES, HÄNDLERS, CLEARINGHAUSES ODER EINES REGULATORS HAFTBAR.

9. Confirmations:

- A. IB UK or its Affiliates shall provide a summary of the trading activity in Customer's account to Customer on a daily basis. IB UK or its Affiliates shall provide to Customer account statements of Customer's account on a monthly basis.
- B. IB UK and its Affiliates may elect to confirm the execution or cancellation of any Customer order by the sole methods of transmitting an electronic confirmation on the IB UK website with a notification sent to Customer to login and retrieve the information. Customer agrees to accept electronic trade confirmations in lieu of printed confirmations.
- C. Customer agrees to monitor each order until IB UK and/or its Affiliates confirm execution or cancellation. Customer acknowledges that confirmations of executions or cancellations may be delayed or may be erroneous (e.g. due to computer system issues) or may be cancelled/adjusted by an exchange. Customer is bound by the actual order execution, if consistent with Customer's order. If IB UK and/or its Affiliates confirm execution or cancellation in error and Customer delays reporting such error, IB UK reserves the right to remove the trade from the account or require Customer to accept the trade, in IB UK's discretion.
- D. Customer agrees to notify IB UK immediately by telephone or electronically through the IB UK website or by e-mail to the IB Customer Service Department at help@interactivebrokers.com if:
 - I) Customer fails to receive an accurate confirmation of an execution or cancellation;
 - II) Customer receives a confirmation that is different than Customer's order;

III) Customer receives a confirmation for an order that Customer did not place; or

IV) Customer receives an account statement, confirmation, or other information reflecting inaccurate orders, trades, balances, positions, margin status, or transaction history. Customer acknowledges that IB UK may adjust Customer's account to correct any error. Customer agrees to promptly return to IB UK and/or its Affiliates any assets erroneously distributed to Customer.

9. Bestätigungen:

- A. *IB UK oder deren Schwesterunternehmen werden dem Kunden eine Zusammenfassung der Handelsaktivitäten des Kunden im Kundendepot auf täglicher Basis zur Verfügung stellen. IB UK oder deren Schwestergesellschaften werden dem Kunden Depotauszüge des Kundendepots auf monatlicher Basis zur Verfügung stellen.*
- B. *IB UK und deren Schwesterunternehmen können entscheiden, die Ausführung oder den Abbruch jeglicher Orders des Kunden zu bestätigen, allein mittels Übermittlung einer elektronischen Bestätigung auf der Webseite von IB UK in Form einer Benachrichtigung des Kunden, sich in die Kontoverwaltung einzuloggen, um die Information zu empfangen. Der Kunde stimmt dem Empfang elektronischer Handelsbestätigungen an Stelle von Bestätigungen in Papierform zu.*
- C. *Der Kunde erklärt sich einverstanden, jeden Auftrag zu überwachen, bis IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen die Ausführung oder Stornierung bestätigt. Der Kunde erkennt an, dass sich Bestätigungen von Ausführungen oder Stornierungen verzögern oder fehlerhaft sein können (z. B. aufgrund von Problemen im Computersystem) oder durch eine Börse storniert/angepasst werden könnten. Der Kunde ist an die tatsächliche Ausführung des Auftrags gebunden, wenn diese mit dem Kundenauftrag übereinstimmt. Bestätigen IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen die Ausführung oder Stornierung irrtümlicherweise und der Kunde meldet einen solchen Irrtum verspätet, so behält sich IB UK das Recht vor, dieses Handelsgeschäft vom Kundenkonto zu streichen oder den Kunden zu bitten, das Handelsgeschäft im Ermessen von IB UK zu akzeptieren.*
- D. *Der Kunde erklärt sich einverstanden, IB UK unverzüglich telefonisch oder auf elektronischem Wege über die Webseite von IB UK oder per E-Mail an den IB Kundenservice über help@interactivebrokers.com zu benachrichtigen, wenn:*

I) der Kunde keine präzise Bestätigung für die Ausführung oder Stornierung erhält;

II) der Kunde eine Bestätigung erhält, die vom Kundenauftrag abweicht;

III) der Kunde eine Bestätigung für einen Auftrag erhält, den der Kunde nicht erteilt hat; oder

IV) der Kunde einen Kontoauszug, eine Bestätigung oder anderweitige Information erhält, die unrichtige Aufträge, Handelsgeschäfte, Salden, Positionen oder einen unrichtigen Margin-Status oder eine unrichtige Darstellung der Transaktionsentwicklung wiedergibt. Der Kunde erkennt an, dass IB UK das Kundenkonto berichtigen kann, um etwaige Fehler zu korrigieren. Der Kunde erklärt sich einverstanden, IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen alle irrtümlicherweise dem Kunden zugewiesenen Werte zurückzugeben.

10. Proprietary Trading – Display of Customer Orders:

SUBJECT TO APPLICABLE LAWS, CUSTOMER AUTHORIZES IB UK AND/OR ITS AFFILIATES TO EXECUTE PROPRIETARY TRADES OF ITSELF AND ITS AFFILIATES, THOUGH IB UK AND/OR ITS

AFFILIATES MAY SIMULTANEOUSLY HOLD UNEXECUTED CUSTOMER ORDERS FOR THE SAME PRODUCTS AT THE SAME PRICE.

10. Eigenhandel – Display von Kundenaufträgen:

VORBEHALTLICH DER GELTENDEN GESETZE ERMÄCHTIGT DER KUNDE IB UK UND/ODER DEREN TOCHTER- UND SCHWESTERUNTERNEHMEN, EIGENHANDELSGESCHÄFTE SOWIE GESCHÄFTE IHRER TOCHTER- UND SCHWESTERUNTERNEHMEN SELBST ZU TÄTIGEN, OBWOHL IB UK UND/ODER DEREN TOCHTER- UND SCHWESTERUNTERNEHMEN GLEICHZEITIG NICHT AUSGEFÜHRTE KUNDENAUFTRÄGE FÜR DIE GLEICHEN PRODUKTE ZUM GLEICHEN PREIS BESITZEN.

11. Material Interest

- A. IB UK or its Affiliates have various policies and procedures in place to assist in identifying, preventing and managing conflicts of interests with Customer, or between Customer and another client that arise in the course of providing services. The IB UK Conflicts of Interest policy provides the overall framework for the identification of conflicts and address business conduct and practices that may give rise to an actual or potential conflict of interest. A summary of the policy can be found on the IB UK website. In addition to the Conflicts of Interest policy, there are various other policies and processes that address conflicts of interest that arise in specific circumstances, including those dealing with employee trading, external interests or gifts and entertainment.
- B. In those residual circumstances where organizational or administrative arrangements are unable to prevent, with reasonable confidence, that the risk of the conflict has a negative impact on Customer's interest, IB UK and its Affiliates will disclose the source and nature of the material interest as soon as reasonably possible as well as the steps taken to mitigate those risks prior to providing services to Customer. IB UK or its Affiliates hereby disclose that, when arranging deals or dealing for Customer, they may have an interest relationship or arrangement that is material including, without limitation:
 - i. dealing in the investment concerned or a related investment or an asset underlying the investment, as principal for IB UK's or the Affiliate's own account or that of someone else, including selling to or buying from Customer;
 - ii. combining Customer's orders with IB UK's own orders, the orders of IB UK's Affiliates, or the orders of the Customers of IB UK or its Affiliates;
 - iii. matching (e.g., by way of a cross) Customer's order with that of another Customer by acting on his behalf as well as that of Customer;
 - iv. buying from Customer and either selling or not selling immediately to another Customer or vice versa;
 - v. holding a position (including a short position in the investment concerned, a related investment or an asset underlying the investment);
 - vi. quoting prices to the market in the investment, a related investment or the asset underlying the investment; and
 - vii. arranging deals and providing other services to associates or Customers who may have interests in investments or underlying assets which conflict with Customer's own.

- C. Customer authorizes IB UK, its Affiliates, or their customers, to act as buyers with respect to orders given by Customer to IB UK to sell for Customer's accounts, or as sellers with respect to orders given by Customer to IB UK to buy for Customer's accounts. Customer accepts that IB UK and/or its Affiliates may have interests which conflict with Customer's interests and may owe duties which conflict with duties which would otherwise be owed to Customer and consents to the same. This consent is subject to the Rules of the exchanges or markets on which such transactions occur and other Applicable Laws.

11. Materielle Interessen

- A. *IB UK oder ihre Schwesterunternehmen verfügen über verschiedene Richtlinien und Verfahren, die dabei helfen, Interessenkonflikte mit dem Kunden oder zwischen dem Kunden und einem anderen Kunden, die im Rahmen der Erbringung von Dienstleistungen entstehen, zu erkennen, zu verhindern und zu handhaben. Die IB UK-Richtlinie zu Interessenkonflikten bietet den allgemeinen Rahmen für die Ermittlung von Konflikten und berücksichtigt geschäftliche Verhaltensweisen und Praktiken, die zu einem tatsächlichen oder potenziellen Interessenkonflikt führen können. Eine Zusammenfassung der Richtlinien finden Sie auf der IB UK Webseite. Zusätzlich zu der Richtlinie zu Interessenkonflikten gibt es verschiedene andere Richtlinien und Prozesse, die Interessenkonflikte behandeln, die unter bestimmten Umständen entstehen, einschließlich solcher, die sich mit dem Handel von Mitarbeitern, externen Interessen oder Geschenken und Unterhaltung befassen.*
- B. *In diesen verbleibenden Fällen, in denen organisatorische oder administrative Vorkehrungen nicht mit vernünftigem Vertrauen verhindern können, dass sich das Konfliktrisiko negativ auf die Interessen des Kunden auswirkt, legen IB UK und deren Schwesterunternehmen die Quelle und die Art der wesentlichen Zinsen offen, sobald dies vernünftigerweise möglich ist, sowie die Maßnahmen, die ergriffen wurden, um diese Risiken zu mindern, bevor dem Kunden Dienstleistungen erbracht werden. IB UK oder ihre Schwesterunternehmen geben hiermit bekannt, dass sie eine Interessensbeziehung oder -vereinbarung haben können, die materiell ist, einschließlich, ohne Einschränkung:*
- i. Handel mit der betreffenden Anlage oder einer damit verbundenen Anlage oder einem Vermögenswert, der der Anlage zugrunde liegt, als Hauptgeschäft für das eigene Konto von IB UK oder eines verbundenen Unternehmens oder eines anderen, einschließlich Verkauf an oder Kauf beim Kunden;*
 - ii. das Kombinieren von Kundenaufträgen mit den eigenen Aufträgen von IB UK, den Aufträgen von Schwestergesellschaften von IB UK oder den Aufträgen der Kunden von IB UK oder ihren Schwestergesellschaften;*
 - iii. der Auftrag des Kunden mit dem eines anderen Kunden (zum Beispiel durch eine Kreuzung) zu vergleichen, indem er in seinem Namen sowie dem des Kunden handelt;*
 - iv. Kauf vom Kunden und Verkauf oder nicht Verkauf unverzüglich an einen anderen Kunden oder umgekehrt;*
 - v. Halten einer Position (einschließlich einer Short-Position in der betreffenden Anlage, einer damit verbundenen Anlage oder eines der Anlage zugrunde liegenden Vermögenswerts);*
 - vi. Angabe von Preisen an den Markt der Anlage, eine damit verbundene Anlage oder den der Anlage zugrundeliegenden Vermögenswert; und*
 - vii. Vermittlung von Geschäften und Erbringung anderer Dienstleistungen für verbundene Unternehmen oder Kunden, die möglicherweise Interesse an Anlagen oder zugrundeliegenden Vermögenswerten haben, die mit denen des eigenen Kunden kollidieren.*

- C. *Der Kunde ermächtigt IB UK, ihre Schwesterunternehmen oder deren Kunden, als Käufer in Bezug auf Aufträge des Kunden an IB UK zu handeln, um für Kundenkonten zu verkaufen oder als Verkäufer in Bezug auf Aufträge, die IB UK erteilt hat, für Kundenkonten zu kaufen. Der Kunde akzeptiert, dass IB UK und/oder ihre verbundenen Unternehmen Interessen haben können, die im Widerspruch zu den Interessen des Kunden stehen, und dass er Pflichten schulden kann, die im Widerspruch zu Pflichten stehen, die dem Kunden sonst zustehen würden und stimmt dem zu. Diese Zustimmung unterliegt den Regeln der Börsen oder Märkte, auf denen solche Transaktionen stattfinden, und anderen anwendbaren Gesetzen.*

12. Customer Qualification:

Customer warrants that their application is true and complete; will promptly notify IB UK of any information changes; and authorizes IB UK and/or its Affiliates to make any inquiry to verify information.

A. Natural Persons:

Customer warrants that Customer is over 18; is under no legal incapacity; and has sufficient knowledge and experience to understand the nature and risks of the products to be traded.

B. Organizations:

Customer and its authorized representatives warrant that Customer:

- (I) is authorized under its governing document(s) and in the jurisdictions in which it is organized and/or regulated to enter this Agreement and trade (including on margin if applicable);
- (II) is under no legal incapacity; and
- (III) that persons identified to enter orders have proper authority and have sufficient knowledge and experience to understand the nature and risks of the products to be traded.

C. Trusts:

"Customer" refers to the Trust and/or Trustees. Trustee(s) represent(s) that there are no Trustees other than listed in the application and certifies(y) that IB UK may follow instructions from any Trustee and deliver funds, securities, or any other assets to any Trustee or on any Trustee's instructions, including delivering assets to a Trustee personally. IB UK, in its discretion, may require written consent of any or all Trustee(s) prior to following instructions of any Trustee. Trustee(s) has (have) the power under the Trust documents and applicable law to enter this Agreement, open the type of account applied for, and enter transactions and issue instructions. Such powers include, without limit, authority to buy, sell (including short), exchange, convert, tender, redeem and withdraw assets (including delivery of securities to/from the account) to trade securities on margin or otherwise (including purchase/sale of options), and trade futures and/or options on futures, for the Trust. Should only one Trustee execute this Agreement, Trustee represents that Trustee has the authority to execute this Agreement, without consent by the other Trustees. Trustee(s) certifies(y) that all transactions for this account will comply with the Trust documents and applicable law. Trustee(s), jointly and severally, shall indemnify IB UK and its Affiliates and hold IB UK and its Affiliates harmless from any claim, loss, expense or liability for effecting any transactions, and acting upon any instructions given by the Trustee(s).

D. Regulated Persons and Entities:

Unless Customer notifies IB UK otherwise, Customer represents that Customer is not a broker-dealer; futures commission merchant; or affiliate, associated person or employee thereof. Customer agrees to notify IB UK immediately by telephone or electronically through the IB UK website if Customer becomes employed or associated with a broker-dealer or futures commission merchant.

12. Kundenqualifizierung:

Der Kunde sichert zu, dass sein Antrag wahrheitsgemäß und vollständig ist; dass er IB UK über etwaige Veränderungen der Angaben informieren wird; dass er IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen ermächtigt, Erkundigungen zur Verifizierung der Angaben anzustellen.

A. Natürliche Personen:

Der Kunde sichert zu, dass er volljährig, rechts- und geschäftsfähig ist und über ausreichende Kenntnisse und Erfahrungen verfügt, um die Art und die Risiken der zu handelnden Produkte zu verstehen.

B. Unternehmen:

Der Kunde und seine ermächtigten Bevollmächtigten sichern zu, dass der Kunde:

- (I) gemäß seinen maßgeblichen Dokumenten sowie in der Gerichtsbarkeit, in der er organisiert ist und/ oder reguliert wird, ermächtigt ist, diesen Vertrag und Handel abzuschließen (einschließlich kreditfinanzierte Geschäfte, falls zutreffend);*
- (II) er rechts- und geschäftsfähig ist und*
- (III) dass die für die Erteilung von Aufträgen bezeichneten Personen über die ordnungsgemäße Ermächtigung sowie über ausreichende Kenntnisse und Erfahrungen verfügen, um die Art und Risiken der zu handelnden Produkte zu verstehen.*

C. Treuhänderschaften:

„Kunde“ bezieht sich auf die Treuhänderschaft und/oder Treuhänder. Der bzw. die Treuhänder sichert/sichern zu, dass es außer den im Antrag aufgeführten Treuhändern keine weiteren Treuhänder gibt und bescheinigt/bescheinigen, dass IB UK von jedem beliebigen Treuhänder Anweisungen befolgen kann und einem beliebigen Treuhänder bzw. auf Anweisung eines beliebigen Treuhänders finanzielle Mittel, Wertpapiere oder andere Vermögenswerte übergeben kann, einschließlich der persönlichen Übergabe von Vermögenswerten an einen Treuhänder. IB UK kann vor anschließenden Anweisungen eines Treuhänders in ihrem Ermessen die schriftliche Zustimmung beliebiger oder sämtlicher Treuhänder verlangen. Der bzw. die Treuhänder hat/haben gemäß den Treuhanddokumenten und dem geltenden Recht die Befugnis, diesen Vertrag abzuschließen, die dafür beantragte Kontenart zu eröffnen und Transaktionen vorzunehmen sowie Anweisungen zu erteilen. Diese Befugnisse beinhalten ohne Einschränkung den Kauf, Verkauf (einschließlich Leerverkauf), Börsenhandel, die Umwandlung, Angebotsabgabe, den Rückkauf und die Rücknahme von Vermögenswerten (einschließlich Übergabe von Wertpapieren an/von einem Konto), um kreditfinanziert oder anderweitig Wertpapiere zu handeln (einschließlich Kauf/Verkauf von Optionen) und Terminwaren (Futures) und/oder Optionen auf Terminwaren für die Treuhänderschaft zu handeln. Schließt nur ein Treuhänder diesen Vertrag ab, so sichert der Treuhänder zu, dass er die Befugnis zum Abschluss dieses Vertrages hat, ohne dass hierfür die Zustimmung der übrigen Treuhänder erforderlich ist. Der bzw. die Treuhänder bescheinigt/bescheinigen, dass alle Transaktionen für dieses Konto die Treuhanddokumente und geltendes Recht einhalten. Der bzw. die Treuhänder stellen IB UK und deren Tochter- und Schwesterunternehmen gesamtschuldnerisch frei und halten IB UK und deren Tochter- und Schwesterunternehmen von etwaigen Forderungen, Verlusten, Aufwendungen oder Haftpflichten für die Ausführung von Transaktionen schadlos und handeln aufgrund der von dem Treuhänder bzw. den Treuhändern erteilten Anweisungen.

D. Regulierte Personen und Unternehmen:

Sofern der Kunde IB UK nicht anderweitig benachrichtigt, sichert der Kunde zu, dass der Kunde kein Broker-Dealer, Terminbörsenmakler oder dessen Partner, verbundene Person oder Beschäftigter ist. Der Kunde erklärt sich einverstanden, IB UK unverzüglich telefonisch oder auf elektronischem Wege durch die Webseite von IB UK zu informieren, wenn der Kunde

Beschäftigter oder verbundene Person bei bzw. mit einem Broker- Dealer oder Terminbörsenmakler wird.

13. Joint Accounts:

Each joint account holder agrees that each joint holder has authority, without notice to the other, to:

- (I) buy/sell securities, futures or other products (including on margin);
- (II) receive account confirmations and correspondence;
- (III) receive and dispose of money, securities or other assets;
- (IV) enter, terminate, or agree to modify this Agreement;
- (V) waive any part of this Agreement; and
- (VI) deal with IB UK as if each joint holder was the sole holder. Notice to any joint holder constitutes notice to all joint holders. Each joint account holder is jointly and severally liable to IB UK and/or its Affiliates for all account matters. IB UK and/or its Affiliates may follow instructions of any joint holder and make delivery to any joint account holder individually of any account property. Upon death of any joint holder, the surviving holder shall give IB UK notice by telephone or electronically through the IB UK website and IB UK may, before or after notice, initiate proceedings, require documents, retain assets and/or restrict transactions as it deems advisable to protect itself against any liability or loss. The estate of any deceased joint account holder shall be liable and each survivor will be liable, jointly and severally, to IB UK for any debt or loss in the account or upon liquidation of the account. Unless Customers indicate otherwise, IB UK may presume that account holders are joint tenants with rights of survivorship. Upon death of any joint holder, the account shall be vested in the surviving holders, without in any manner releasing the deceased joint holder's estate from liability.

13. Gemeinschaftskonten:

Jeder Inhaber eines Gemeinschaftskontos erklärt sich einverstanden, dass die einzelnen Gemeinschaftsinhaber ohne Benachrichtigung der übrigen Inhaber die Befugnis haben:

- (I) *Wertpapiere, Terminwaren oder andere Produkte (einschließlich kreditfinanzierte) zu kaufen oder zu verkaufen;*
- (II) *Kontenbestätigungen und Korrespondenz entgegenzunehmen;*
- (III) *Gelder, Wertpapiere oder andere Vermögenswerte entgegenzunehmen und darüber zu verfügen;*
- (IV) *diesen Vertrag abzuschließen, zu kündigen oder dessen Modifizierung zuzustimmen;*
- (V) *auf beliebige Teile dieses Vertrages zu verzichten und*
- (VI) *mit IB UK Handel zu treiben, als ob jeder einzelne Gemeinschaftsinhaber der einzige Inhaber wäre. Eine Benachrichtigung an einen einzelnen Gemeinschaftsinhaber stellt eine Benachrichtigung an die Inhaber insgesamt dar. Jeder Inhaber des Gemeinschaftskontos ist gegenüber IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen für alle Kontoangelegenheiten gesamtschuldnerisch haftbar. IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen können die Anweisungen eines beliebigen*

Gemeinschaftsinhabers befolgen und einem beliebigen Inhaber eines Gemeinschaftskontos einzeln etwaiges Kontovermögen übergeben. Bei Tod eines Gemeinschaftsinhabers muss der überlebende Inhaber IB UK telefonisch oder auf elektronischem Wege durch die Webseite von IB UK benachrichtigen, wobei IB UK vor oder nach der Benachrichtigung Verfahren einleiten, Dokumente verlangen, Vermögenswerte einbehalten und/oder Transaktionen beschränken kann, die es zum eigenen Schutz gegen etwaige Haftpflichten oder Verluste für angemessen hält. Der Nachlass eines verstorbenen Inhabers eines Gemeinschaftskontos ist haftbar und jeder Überlebende ist gesamtschuldnerisch gegenüber IB UK für etwaige Schulden oder Verluste des Kontos bzw. bei Auflösung des Kontos haftbar. Sofern Kunden keinen anderslautenden Hinweis geben, kann IB UK davon ausgehen, dass die Konteninhaber gemeinschaftliche Besitzer mit Verfügungsberechtigung der Überlebenden sind. Bei Tod eines Gemeinschaftsinhabers wird das Konto an die überlebenden Inhaber übertragen, ohne dass dabei in irgendeiner Weise der Nachlass des verstorbenen Gemeinschaftsinhabers von der Haftung entbunden wird.

14. Margin:

A. Risk of Margin Trading:

Margin trading is highly risky and may result in a loss of funds greater than Customer has deposited in the account. Customer has read the "Disclosure of Risks of Margin Trading" provided separately by IB UK.

B. Requirement to Maintain Sufficient Margin Continuously:

Margin transactions are subject to initial and maintenance margin requirements of exchanges, clearinghouses and regulators and also to any additional margin requirement of IB UK and/or its Affiliates, which may be greater ("Margin Requirements"). IB UK MAY MODIFY MARGIN REQUIREMENTS FOR ANY OR ALL CUSTOMERS FOR ANY OPEN OR NEW POSITIONS AT ANY TIME, IN IB UK'S SOLE DISCRETION. Customer shall monitor their account so that at all times the account contains sufficient equity to meet Margin Requirements. IB UK and/or its Affiliates may reject any order if the account has insufficient equity to meet Margin Requirements, and may delay processing any order while determining margin status. Customer shall maintain, without notice or demand, sufficient equity at all times to continuously meet Margin Requirements. Formulas for calculating Margin Requirements on the IB UK website are indicative only and may not reflect actual Margin Requirements. Customers must at all times satisfy whatever Margin Requirement is calculated by IB UK and/or its Affiliates.

C. IB UK Will Not Issue Margin Calls:

IB UK DOES NOT HAVE TO NOTIFY CUSTOMER OF ANY FAILURE TO MEET MARGIN REQUIREMENTS PRIOR TO IB UK AND/OR ITS AFFILIATES EXERCISING ITS RIGHTS UNDER THIS AGREEMENT. CUSTOMER ACKNOWLEDGES THAT IB UK GENERALLY WILL NOT ISSUE MARGIN CALLS; GENERALLY WILL NOT CREDIT CUSTOMER'S ACCOUNT TO MEET INTRADAY OR OVERNIGHT MARGIN DEFICIENCIES; AND IS AUTHORIZED TO LIQUIDATE ACCOUNT POSITIONS IN ORDER TO SATISFY MARGIN REQUIREMENTS WITHOUT PRIOR NOTICE.

D. Liquidation of Positions and Offsetting Transactions:

- I. IF AT ANY TIME CUSTOMER'S ACCOUNT HAS INSUFFICIENT EQUITY TO MEET MARGIN REQUIREMENTS OR IS IN DEFICIT, IB UK AND/OR ITS AFFILIATES HAVE THE RIGHT, IN THEIR SOLE DISCRETION, BUT NOT THE OBLIGATION, TO LIQUIDATE ALL OR ANY PART OF CUSTOMER'S POSITIONS IN ANY OF CUSTOMER'S IB UK ACCOUNTS, INDIVIDUAL OR JOINT, AT ANY TIME AND IN ANY MANNER AND THROUGH ANY MARKET OR DEALER, WITHOUT PRIOR NOTICE OR MARGIN CALL TO CUSTOMER. CUSTOMER SHALL BE LIABLE AND WILL PROMPTLY PAY IB UK AND/OR ITS AFFILIATES FOR ANY DEFICIENCIES IN CUSTOMER'S ACCOUNT THAT ARISE FROM SUCH LIQUIDATION OR REMAIN

AFTER SUCH LIQUIDATION. IB UK AND ITS AFFILIATES HAVE NO LIABILITY FOR ANY LOSS SUSTAINED BY CUSTOMER IN CONNECTION WITH SUCH LIQUIDATIONS (OR IF THE IB UK SYSTEM DELAYS EFFECTING, OR DOES NOT EFFECT, SUCH LIQUIDATIONS) EVEN IF CUSTOMER RE-ESTABLISHES ITS POSITION AT A WORSE PRICE.

- II. IB UK may allow Customer to pre-request the order of liquidation in event of a margin deficiency, but such requests are not binding on IB UK and its Affiliates and IB UK and its Affiliates retain sole discretion to determine the assets to be liquidated and the order/manner of liquidation. IB UK and/or its Affiliates may liquidate through any market or dealer, and IB UK or its Affiliates may take the other side of the transactions consistent with Applicable Laws. If IB UK liquidates any/all positions in Customer's account, such liquidation shall establish Customer's gain/loss and remaining indebtedness to IB UK and its Affiliates, if any. Customer shall reimburse and hold IB UK and its Affiliates harmless for all actions, omissions, costs, fees (including, but not limited to, attorney's fees), or liabilities associated with any such transaction undertaken by IB UK and/or its Affiliates. If IB UK and/or its Affiliates executes an order for which Customer did not have sufficient equity, IB UK and its Affiliates have the right, without notice, to liquidate the trade and Customer shall be responsible for any resulting loss and shall not be entitled to any resulting profit.
- III. If IB UK does not, for any reason, liquidate under-margined positions, and issues a margin call, Customer must satisfy such call immediately by depositing funds. Customer acknowledges that even if a call is issued, IB UK and/or its Affiliates still may liquidate positions at any time.
- IV. Customer acknowledges that IB UK and its Affiliates also have the right to liquidate all or part of Customer's positions without prior notice:
 - (I) if any dispute arises concerning any Customer trade,
 - (II) upon any "Default" as described in Section 21 below, or
 - (III) whenever IB UK and/or its Affiliates deems liquidation necessary or advisable for IB UK's and/or its Affiliates' protection.
- E. **Margin Trading Acknowledgement:** Customer acknowledges that where credit is extended to Customer pursuant to margin loan facilities provided under the terms of this Agreement, it is likely to exceed a sum equivalent to GBP 25,000 (or as amended in the future by the Secretary of State for exemption from regulation of consumer credit) at some stage. The maximum amount of the margin loan will be based on the account equity.

14. Margin:

A. Risiko beim Margin-Handel:

Margin-Handel ist hochriskant und kann zum Verlust der Finanzmittel führen, der größer als die Kontoeinlage des Kunden sein kann. Der Kunde hat die von IB UK gesondert zur Verfügung gestellte „Offenlegung der Risiken beim Margin-Handel“ gelesen.

B. Anforderung zur Aufrechterhaltung ausreichender Margin:

Margin-Transaktionen unterliegen anfänglichen Margin-Anforderungen (Mindestkapitalbetrag zur Mindestdeckung eines Kontos) sowie Anforderungen zur Aufrechterhaltung von Margin seitens Börsen, Clearing-Häusern und Regulatoren sowie ferner etwaiger weiterer Margin-Anforderungen seitens IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen, die höher sein können („Margin-Anforderungen“). IB UK KANN IN EIGENEM ERMESSEN JEDERZEIT DIE MARGIN-ANFORDERUNGEN FÜR BELIEBIGE ODER ALLE KUNDEN FÜR ETWAIGE OFFENE ODER NEUE POSITIONEN ABÄNDERN. Der Kunde überwacht sein Konto, so dass es jederzeit ausreichend Eigenkapital aufweist, damit die Margin-Anforderungen erfüllt werden. IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen können einen beliebigen Auftrag

ablehnen, wenn das Konto nicht über ausreichend Eigenkapital verfügt und kann die Bearbeitung eines Auftrags verzögern, während der Margin-Status festgelegt wird. Der Kunde muss jederzeit ohne Benachrichtigung oder Anforderung ausreichend Eigenkapital aufrechterhalten, um fortlaufend die Margin-Anforderungen zu erfüllen. Formeln für die Berechnung der Margin-Anforderungen auf der Webseite von IB UK dienen nur als Hinweis und geben nicht die tatsächlichen Margin-Anforderungen wieder. Kunden müssen jederzeit sämtliche von IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen berechneten Margin-Anforderungen befriedigen.

C. IB UK gibt keine Nachschussforderungen aus:

IB UK MUSS DEN KUNDEN NICHT ÜBER EIN VERSÄUMNIS BEI DER ERFÜLLUNG DER MARGIN-ANFORDERUNGEN BENACHRICHTIGEN, BEVOR IB UK UND/ODER DEREN TOCHTER- UND SCHWESTERUNTERNEHMEN IHRE RECHTE GEMÄSS DIESEM VERTRAG AUSÜBEN. DER KUNDE ERKENNT AN, DASS IB UK GRUNDSÄTZLICH KEINE NACHSCHUSSFORDERUNGEN AUSGIBT; GRUNDSÄTZLICH KEINE GUTSCHRIFTEN AUF KUNDENKONTEN VORNIMMT, UM MARGIN-FEHLBETRÄGE IM TAGESVERLAUF ODER ÜBER NACHT AUSZUGLEICHEN, UND BEFUGT IST, KONTENPOSITIONEN ZU LIQUIDIEREN, UM OHNE VORHERIGE MITTEILUNG MARGIN-ANFORDERUNGEN ZU BEFRIEDIGEN.

D. Liquidierung von Positionen und Gegengeschäfte:

- I. WEIST DAS KONTO DES KUNDEN ZU EINEM BELIEBIGEN ZEITPUNKT NICHT AUSREICHEND EIGENKAPITAL ZUR ERFÜLLUNG DER MARGIN-ANFORDERUNGEN BZW. EINEN MINUSBETRAG AUF, SO HABEN IB UK UND/ODER DEREN TOCHTER- UND SCHWESTERUNTERNEHMEN IN IHREM EIGENEN ERMESSEN DAS RECHT, ABER NICHT DIE VERPFLICHTUNG, SÄMTLICHE ODER TEILE DER POSITIONEN DES KUNDEN AUF BELIEBIGEN EINZEL- ODER GEMEINSCHAFTSKONTEN BEI IB UK JEDERZEIT UND IN JEDER BELIEBIGEN ART UND WEISE UND DURCH EINEN MARKT ODER HÄNDLER OHNE VORHERIGE BENACHRICHTIGUNG ODER NACHSCHUSSFORDERUNG AN DEN KUNDEN ZU LIQUIDIEREN. DER KUNDE IST HAFTBAR UND MUSS IB UK UND/ODER DEREN TOCHTER- UND SCHWESTERUNTERNEHMEN DIE ETWAIGEN FEHLBETRÄGE AUF DEM KUNDENKONTO, DIE AUS EINER DERARTIGEN LÖSCHUNG RESULTIEREN ODER NACH EINER DERARTIGEN LÖSCHUNG BESTEHEN BLEIBEN, UNVERZÜGLICH BEZAHLEN. IB UK UND DEREN TOCHTER- UND SCHWESTERUNTERNEHMEN SIND FÜR ETWAIGE VERLUSTE, DIE DER KUNDE IN VERBINDUNG MIT EINER DERARTIGEN LÖSCHUNG ERLEIDET (ODER WENN DAS SYSTEM VON IB UK DIE AUSFÜHRUNG VERZÖGERT BZW. BEI NICHTAUSFÜHRUNG DIESER LÖSCHUNG), NICHT HAFTBAR, SELBST WENN DER KUNDE SEINE POSITIONEN ZU EINEM SCHLECHTEREN PREIS WIEDER EINSETZT.
- II. IB UK kann dem Kunden erlauben, im Falle eines Margin-Fehlbetrags den Löschungsauftrag vorab anzufragen, wobei derartige Anfragen für IB UK und/ oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen nicht bindend sind und IB UK und deren Tochter- und Schwesterunternehmen das alleinige Ermessen für die Entscheidung, ob die Vermögenswerte gelöscht werden sollen, sowie für den Auftrag/die Art und Weise der Löschung behalten. IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen können die Löschung durch einen beliebigen Markt oder Händler durchführen lassen, wobei IB UK oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen bei den Transaktionen in Einklang mit dem geltenden Recht die andere Seite einnehmen können. Löscht IB UK etwaige oder sämtliche Positionen des Kundenkontos, so begründet diese Löschung einen Gewinn/Verlust für den Kunden und gegebenenfalls eine verbleibende Verschuldung gegenüber IB UK und deren Tochter- und Schwesterunternehmen. Der Kunde muss IB UK und deren Tochter- und Schwesterunternehmen für alle Handlungen, Unterlassungen, Kosten, Gebühren (einschließlich, aber nicht beschränkt auf Anwaltsgebühren) oder Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit derartigen Transaktionen, die IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen unternommen haben, entschädigen bzw. schadlos halten. Führen IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen einen Auftrag aus, für den der Kunde nicht über ausreichendes Eigenkapital verfügt, so haben IB UK und deren Tochter- und Schwesterunternehmen das Recht, den Handel ohne Benachrichtigung zu liquidieren, wobei der Kunde für etwaige daraus resultierende

Verluste verantwortlich ist und keinen Anspruch auf einen etwaigen daraus resultierenden Gewinn hat.

- III. *Löscht IB UK, aus welchem Grund auch immer, die unterhalb der Margin liegenden Positionen nicht und gibt eine Nachschussforderung aus, so muss der Kunde eine solche Forderung unverzüglich durch die Einlage von Finanzmitteln erfüllen. Der Kunde erkennt an, dass IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen die Positionen dennoch jederzeit liquidieren können, selbst wenn eine Forderung ausgegeben wird.*
- IV. *Der Kunde erkennt an, dass IB UK und deren Tochter- und Schwesterunternehmen auch das Recht haben, alle oder Teile der Kundenpositionen ohne vorherige Benachrichtigung zu liquidieren:*
- (I) wenn in Bezug auf ein Handelsgeschäft des Kunden eine Streitigkeit entsteht,*
- (II) bei einem im nachfolgenden Abschnitt 16 beschriebenen „Versäumnis“ oder*
- (III) wann immer IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen die Löschung zum Schutz von IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen für notwendig oder ratsam erachten.*
- E. *Anerkennung von Margin-Handel: Der Kunde erkennt an, dass im Falle einer Kreditverlängerung laut den gemäß diesem Vertrag eingeräumten Margin- Kreditlinien voraussichtlich irgendwann eine Summe von umgerechnet GBP 25.000 überschritten wird (bzw. in einer künftigen vom Wirtschaftsminister abgeänderten Form zur Befreiung von der Verbraucherkreditverordnung). Der Höchstbetrag des Margin-Darlehens basiert auf dem Eigenkapital des Kontos.*

15. Universal Accounts:

IB UK utilizes the services of its U.S. affiliate Interactive Brokers LLC ("IB LLC") to execute, clear and carry position and assets for Customer accounts. An IB UK Universal Account is two underlying accounts on the books and records of IB LLC: an SEC regulated securities account and a CFTC-regulated commodity account. Customer authorizes transfers between the securities and commodity accounts to cover Margin Requirements and other obligations, and acknowledges IB UK may liquidate positions to cover obligations in the other account. Customer authorizes IB UK to provide combined confirmations/statements for both accounts. CUSTOMER ACKNOWLEDGES THAT ONLY ASSETS IN THE SECURITIES ACCOUNT ARE COVERED BY SIPC PROTECTION AND EXCESS COVERAGE AND NOT ASSETS IN THE COMMODITY ACCOUNT.

15. Universelle Konten:

IB UK nimmt die Dienstleistungen ihrer US-amerikanischen Schwestergesellschaft Interactive Brokers LLC („IB LLC“) für die Ausführung, Abrechnung und Übertrag von Positionen und Vermögenswerten für Kundenkonten in Anspruch. Einem universellen Konto von IB UK liegen zwei Konten in den Büchern und Aufzeichnungen von IB LLC zugrunde: ein von der SEC (US-Börsenaufsichtsbehörde) reguliertes Wertpapierkonto und ein von der CFTC (US-Aufsichtsbehörde für Warenterminhandel) reguliertes Warenkonto. Der Kunde autorisiert Transfers zwischen den Wertpapier- und Warenkonten, um Margin-Anforderungen und andere Verpflichtungen abzudecken, und erkennt an, dass IB UK Positionen liquidieren kann, um Verpflichtungen auf dem jeweils anderen Konto abzudecken. Der Kunde ermächtigt IB UK, für beide Konten kombinierte Bestätigungen/Auszüge vorzulegen. DER KUNDE ERKENNT AN, DASS LEDIGLICH VERMÖGENSWERTE AUF DEM WERTPAPIERKONTO DURCH DEN

EINLAGENSCHUTZ DER SIPC (SECURITIES INVESTOR PROTECTION CORPORATION) ABGEDECKT SIND UND ÜBER DIE DECKUNG HINAUSGEHEN, NICHT ABER VERMÖGENSWERTE AUF DEM WARENKONTO.

16. United Kingdom Client Money and Custody Rules:

IB LLC is located outside of the United Kingdom and IB LLC may deposit and hold money, securities, and other assets (including, but not limited to, collateral and safe custody investments) on behalf of Customer in accounts that are located outside of the United Kingdom. The legal, regulatory, and settlement regime applicable to IB LLC and to the entities in which Customer's money, securities and other assets will be held will be different from that of the United Kingdom (i.e., any client money and custody Rules promulgated by the FCA will not apply). Among other things, different practices for the separate identification of Customer's money, securities and other assets are held, Customer's money, securities and assets may be treated differently from the position that would apply if the money, securities or assets were held in the United Kingdom. To the extent that IB LLC holds Customer money, securities, or other assets, IB LLC will hold such money, securities, and assets in accordance with the rules of the U.S. Securities and Exchange Commission ("SEC") and the U.S. Commodity Futures Trading Commission ("CFTC"), as applicable.

16. Kundengeld - und -schutzregeln des Vereinigten Königreichs:

IB LLC hat ihren Sitz außerhalb des Vereinigten Königreichs und die IB LLC kann im Namen des Kunden Geld, Wertpapiere und andere Vermögenswerte (einschließlich, aber nicht beschränkt auf Collateral- und Custody- Anlagen) anlegen und auf Konten halten, die sich außerhalb des Vereinigten Königreichs befinden. Die anzuwendenden Rechts-, Regulierungs- und Abwicklungsregimes für IB LLC und die Unternehmen, in denen das Geld, die Wertpapiere und andere Vermögenswerte des Kunden gehalten werden, unterscheiden sich von denen des Vereinigten Königreichs (d.h. die von der FCA veröffentlichten Kundengeld- und -schutzregeln werden nicht gelten). Unter anderem werden unterschiedliche Praktiken für die getrennte Identifizierung von Geld, Wertpapieren und anderen Vermögenswerten des Kunden durchgeführt. Geld, Wertpapiere und Vermögenswerte des Kunden können anders behandelt werden als wenn Geld, Wertpapiere oder Vermögenswerte im Vereinigten Königreich gehalten würden. Soweit IB LLC Kundengelder, Wertpapiere oder andere Vermögenswerte hält, hält IB LLC diese Gelder, Wertpapiere und Vermögenswerte in Übereinstimmung mit den Vorschriften der US-Börsenaufsichtsbehörde ("SEC") und der US-amerikanischen Rohstoff-Futures-Handels-Kommission ("CFTC"), soweit zuständig.

17. Short Sales:

Customer acknowledges that short sales must be done in a margin account, subject to Margin Requirements, and that if IB UK and/or its Affiliates cannot borrow stock (or re-borrow after a recall notice) IB UK and/or its Affiliates may buy-in stock on Customer's behalf, without notice to Customer, to cover short positions and Customer is liable for any losses/costs.

17. Leerverkäufe:

Der Kunde erkennt an, dass auf einem Margin-Konto (Effektenkreditkonto) vorbehaltlich der Margin-Anforderungen Leerverkäufe getätigt werden müssen und dass IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen für den Fall, dass sie keine Effekten leihen (Stock borrow) (bzw. nach einer

Rückrufmitteilung zurückleihen) können, IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen im Auftrag des Kunden ohne Mitteilung an den Kunden Effekten zukaufen müssen, um Short-Positionen (nach Leerverkauf) abzudecken, wobei der Kunde für etwaige Verluste/Kosten haftbar ist.

18. IB UK's Right to Loan / Pledge Customer Assets:

As allowed by Applicable Laws, IB UK and/or its Affiliates are authorized by Customer to lend to itself or others Customer securities or assets. IB UK and/or its Affiliates may, without notice, pledge, re-pledge, hypothecate or re-hypothecate Customer securities and assets, separately or together with those of other customers, for any amount due in any IB UK account in which Customer has an interest, without retaining in IB UK's or its Affiliates' possession or control a like amount of assets. For loans of securities, IB UK and/or its Affiliates may receive financial and other benefits to which Customer is not entitled. Such loans could limit Customer's ability to exercise securities' voting rights.

18. Recht von IB UK, die Vermögenswerte des Kunden zu verleihen / zu verpfänden:

Soweit nach geltendem Recht zulässig, werden IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen vom Kunden ermächtigt, an sich selbst oder Andere Wertpapiere oder Vermögenswerte des Kunden zu verleihen. IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen können ohne Mitteilung für alle fälligen Beträge auf einem Konto von IB UK, an denen der Kunde beteiligt ist, Wertpapiere und Vermögenswerte des Kunden, getrennt von bzw. zusammen mit denen anderer Kunden, verpfänden, weiterverpfänden, lombardieren oder erneut lombardieren, ohne dass dabei ein vergleichbarer Vermögensbetrag, der sich im Besitz bzw. unter der Kontrolle von IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen befindet, einbehalten wird. Für Wertpapierdarlehen erhalten IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen möglicherweise finanzielle und andere Leistungen, auf die der Kunde keinen Anspruch hat. Derartige Darlehen könnten die Ausübung der Wertpapierstimmrechte des Kunden einschränken.

19. Security Interest:

All Customer assets of any kind held by or on behalf of IB UK and/or its Affiliates for Customer's account are hereby pledged to IB UK and/or its Affiliates and are subject to a perfected first priority lien and security interest in their favor to secure performance of obligations and liabilities to IB UK and/or its Affiliates arising under this or any other Agreement.

19. Sicherungsrecht:

Jedwede Vermögenswerte des Kunden, die im Besitz von IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen bzw. Eigengeschäfte für das Kundenkonto sind, werden hiermit an IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen verpfändet und unterliegen einem vollendeten Pfandrecht erster Priorität und einem Sicherungsrecht zu ihren Gunsten, um die Erfüllung der Verpflichtungen und Verbindlichkeiten gegenüber IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen, die aus diesem Vertrag oder anderen Verträgen entstehen, zu sichern.

20. No Restricted Securities:

Unless Customer has notified IB UK and IB LLC to the contrary, no assets held as Collateral are restricted securities, as such term is defined pursuant to Rule 144 under the Securities Act of 1933, (the Securities Act), or securities of an issuer with which Customer is an affiliate, and Customer will not attempt to sell such shares through IB UK or IB LLC without prior notice to and consent of IB UK and IB LLC.

20. Keine beschränkten Wertpapiere:

Sofern der Kunde IB UK und IB LLC nicht anders mitgeteilt hat, handelt es sich bei den als Sicherheiten gehaltenen Vermögenswerten nicht um eingeschränkte Wertpapiere, wie sie gemäß Artikel 144 des Securities Act von 1933 (das Securities Act) definiert sind, oder um Wertpapiere eines Emittenten, mit dem der Kunde ein verbundenes Unternehmen ist, und der Kunde wird nicht versuchen, diese Aktien ohne vorherige Ankündigung und Zustimmung von IB UK und IB LLC über IB UK oder IB LLC zu verkaufen.

21. Event of Default:

A "Default" occurs automatically, without notice upon:

- (I) Customer breach/repudiation of any agreement with IB UK and/or any of its Affiliates;
- (II) Customer's failure to provide assurance satisfactory to IB UK of performance of an obligation, after request from IB UK in IB UK's sole discretion;
- (III) proceedings by/ against Customer under any bankruptcy, insolvency, or similar law;
- (IV) assignment for the benefit of Customer's creditors;
- (V) appointment of a receiver, trustee, liquidator or similar officer for Customer or Customer property;
- (VI) Customer representations being untrue or misleading when made or later becoming untrue;
- (VII) legal incompetence of Customer;
- (VIII) proceeding to suspend Customer business or license by any regulator or organization;
- (IX) IB UK having reason to believe that any of the foregoing is likely to occur imminently. Customer unconditionally agrees that, upon a Default, IB UK may terminate any or all IB UK's and/or its Affiliates' obligations to Customer and IB UK and its Affiliates shall have the right in its discretion, but not the obligation, without prior notice, to liquidate all or any part of Customer's positions in any IB UK account, individual or joint, at any time and any manner and through any market or dealer. Customer shall reimburse and hold IB UK and its Affiliates harmless for all actions, omissions, costs, fees (including, but not limited to, attorney's fees), or liabilities associated with any Customer Default or any transaction undertaken by IB UK and/or its Affiliates upon Default.

21. Verzug

Ein „Verzug“ tritt automatisch ohne Mitteilung ein:

- (I) *bei Verletzung/Ablehnung eines Vertrages mit IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen durch den Kunden;*
- (II) *bei nicht erfolgter Bereitstellung einer zufriedenstellenden Zusicherung zur Erfüllung einer Verpflichtung, nachdem IB UK diese in alleinigem Ermessen angefordert hat;*
- (III) *bei Verfahren durch/gegen den Kunden gemäß Konkurs-, Insolvenz- oder vergleichbarem Recht;*
- (IV) *bei Abtretung zugunsten von Gläubigern des Kunden;*
- (V) *bei Einsetzung eines Konkursverwalters, Treuhänders, Liquidators oder vergleichbarem Bevollmächtigten für den Kunden oder dessen Vermögen;*
- (VI) *bei unwahren oder irreführenden Zusicherungen des Kunden zum Zeitpunkt, als diese gemacht wurden oder die sich später als unwahr erweisen;*
- (VII) *bei Geschäftsunfähigkeit des Kunden;*
- (VIII) *bei Aussetzung des Kundengeschäfts oder der Lizenz durch eine Regulierungsbehörde oder Organisation;*
- (IX) *wenn IB UK Grund zu der Annahme hat, dass eines oder mehrere der vorgenannten Vorkommnisse voraussichtlich bevorsteht. Der Kunde erklärt sich bedingungslos damit einverstanden, dass IB UK bei einem Versäumnis etwaige oder alle Verpflichtungen von IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen gegenüber dem Kunden kündigen kann, wobei IB UK und deren Tochter- und Schwesterunternehmen in alleinigem Ermessen das Recht, jedoch nicht die Verpflichtung haben, ohne vorherige Mitteilung die gesamten bzw. Teile der Positionen des Kunden auf einem Einzel- oder Gemeinschaftskonto von IB UK jederzeit und in jeder beliebigen Weise durch einen beliebigen Markt oder Händler zu liquidieren. Der Kunde muss IB UK und deren Tochter- und Schwesterunternehmen für sämtliche Handlungen, Unterlassungen, Kosten, Gebühren (einschließlich, aber nicht beschränkt auf Anwaltsgebühren) oder Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit einem Versäumnis des Kunden oder einer von IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen unternommenen Transaktionen entschädigen bzw. schadlos halten.*

22. Suspicious Activity:

If IB UK in its sole discretion believes that a Customer account has been involved in any fraud or crime or violation of laws or regulations, or has been accessed unlawfully, or is otherwise involved in any suspicious activity (whether victim or perpetrator or otherwise), IB UK may suspend or freeze the account or any privileges of the account, may freeze or liquidate funds or assets, or may utilize any of the remedies in this Agreement for a "Default".

22. Verdächtige Aktivitäten:

Ist IB UK nach alleinigem Ermessen der Auffassung, dass ein Kundenkonto in einen Betrug oder ein Verbrechen bzw. in eine Verletzung von Gesetzen oder Vorschriften verwickelt ist oder unrechtmäßig in Anspruch genommen wurde bzw. anderweitig an verdächtigen Aktivitäten beteiligt ist (egal, ob als Opfer oder Täter oder in sonstiger Weise), so kann IB UK das Konto oder etwaige Privilegien des Kontos einstellen oder einfrieren, kann Gelder oder Vermögenswerte einfrieren oder liquidieren oder alle in diesem Vertrag für einen „Verzug“ zur Verfügung stehenden Rechtsmittel einlegen.

23. Multi-Currency Function in IB UK Accounts:

- A. Customers may be able to trade products denominated in different currencies using a base currency chosen by Customer. Upon purchase of a product denominated in a different currency from the base currency, a margin loan is created to fund the purchase, secured by the assets in Customer's accounts. If Customer maintains positions denominated in foreign currencies, IB UK and/or its Affiliates will calculate Margin Requirements by applying exchange rates specified by IB UK and/ or its Affiliates. IB UK WILL APPLY "HAIRCUTS" (A PERCENTAGE DISCOUNT ON THE FOREIGN CURRENCY EQUITY AMOUNT) TO REFLECT THE POSSIBILITY OF FLUCTUATING EXCHANGE RATES BETWEEN THE BASE CURRENCY AND THE FOREIGN CURRENCY. CUSTOMER MUST CLOSELY MONITOR MARGIN REQUIREMENTS AT ALL TIMES, PARTICULARLY FOR POSITIONS DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES, BECAUSE FLUCTUATION IN THE CURRENCY AND THE VALUE OF THE UNDERLYING POSITION CAN CAUSE A MARGIN DEFICIT.
- B. Customer agrees that IB UK's obligations to Customer shall be denominated in:
- (I) the United States dollar;
 - (II) a currency in which funds were deposited by Customer or were converted at the request of Customer, to the extent of such deposits and conversions; or
 - (III) a currency in which funds have accrued to the customer as a result of trading conducted on a designated contract market or registered derivatives transaction execution facility, to the extent of such accruals. Information regarding Customer's currency conversions is provided on the IB UK customer statements. Customer further agrees that IB UK and/or its Affiliates may hold customer funds in:
 - (I) the United States;
 - (II) a money center country as defined by the US Commodity Exchange Act & regulations thereunder; or
 - (III) the country of origin of the currency. In addition, Customer acknowledges and authorizes IB UK and/or its Affiliates to hold Customer's funds outside the United States, in a jurisdiction that is neither a money center country nor the country of origin of the currency in order to facilitate Customer's trading in investments denominated in that currency.

23. Multiwährungsfunktion auf Konten von IB UK:

- A. Kunden können die in verschiedenen Währungen angegebenen Produkte handeln, indem sie eine vom Kunden gewählte Basiswährung verwenden. Beim Kauf eines Produktes, das in einer von der Basiswährung abweichenden anderen Währungseinheit angegeben ist, wird zur Finanzierung des Kaufs ein Margin-Darlehen angelegt, das mit den Vermögenswerten auf den Kundenkonten abgesichert wird. Behält der Kunde Positionen bei, die in Fremdwährungen angegeben sind, so kalkulieren IB UK und/ oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen die Margin-Anforderungen unter Anwendung der von IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen spezifizierten Wechselkurse. IB UK WENDET „HAIRCUTS“ AN (EIN PROZENTUALER ABZUG AUF DEN EIGENKAPITALBETRAG IN FREMDWÄHRUNG) UND SPIEGELT DAMIT DIE MÖGLICHKEIT FLUKTUIERENDER WECHSELKURSE ZWISCHEN DER BASISWÄHRUNG UND DER FREMDWÄHRUNG WIDER. DER KUNDE MUSS DIE MARGIN-ANFORDERUNGEN JEDERZEIT GENAUESTENS ÜBERWACHEN, INSBESONDERE BEI POSITIONEN, DIE IN FREMDWÄHRUNG ANGEGEBEN SIND, WEIL FLUKTUATION BEI DER WÄHRUNG UND DEM WERT DER ZUGRUNDELIEGENDEN POSITION ZU EINEM MARGIN-FEHLBETRAG FÜHREN KÖNNEN.

- B. Der Kunde erklärt sich einverstanden, dass die Verpflichtungen von IB UK gegenüber dem Kunden angegeben werden in:

- (I) *US-Dollar,*
- (II) *(II) einer Währung, in der die Gelder vom Kunden eingelegt bzw. auf Wunsch des Kunden umgewandelt wurden, und zwar in dem Umfang der eingelegten bzw. umgewandelten Beträge, oder*
- (III) *einer Währung, in der die Gelder dem Kunden infolge von Handelsgeschäften auf einem bezeichneten Vertragsmarkt oder in einer registrierten Einrichtung für die Abwicklung von Derivatgeschäften angehäuft wurden, und zwar in dem Umfang derartiger Anhäufungen. Informationen bezüglich der Währungsumwandlungen des Kunden sind den jeweiligen Kundenberichten von IB UK zu entnehmen. Der Kunde erklärt sich ferner damit einverstanden, dass IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen die Kundengelder an folgenden Standorten halten dürfen:*
 - (I) *In den Vereinigten Staaten von Amerika,*
 - (II) *einem Money-Center-Land gemäß der Definition des US-amerikanischen Rohstoffbörsengesetzes und den darin geltenden Vorschriften oder*
 - (III) *dem Ursprungsland der Währung. Ferner erkennt der Kunde an und ermächtigt IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen, die Gelder des Kunden außerhalb der Vereinigten Staaten von Amerika in einer Gerichtsbarkeit zu halten, die weder ein Money-Center-Land noch das Ursprungsland der Währung ist, damit die Handelsgeschäfte des Kunden bei Beteiligungen, die in dieser Währung angegeben sind, erleichtert werden.*

24. Foreign Currency Exchange ("FOREX") Transactions:

- A. HIGH RISKS OF FOREX TRADING: FOREX TRADING IS GENERALLY UNREGULATED, IS HIGHLY RISKY DUE TO THE LEVERAGE (MARGIN) INVOLVED, AND MAY RESULT IN LOSS OF FUNDS GREATER THAN CUSTOMER DEPOSITED IN THE ACCOUNT. Customer acknowledges the "Risk Disclosure Statement for Forex Trading and Multi-Currency Accounts" provided separately by IB UK.
- B. For Forex transactions, IB UK and/or its Affiliates generally will act as agent or riskless principal and charge a fee. IB UK may effect Forex transactions through an affiliate or third party, which may profit or lose from such transactions. Customer agrees that IB UK and/or its Affiliates may transfer to or from Customer's regulated futures or securities account(s) from or to any of Customer's non-regulated Forex account any funds or assets that may be required to avoid margin calls, reduce debit balances or for any other lawful reason.
- C. Netting:
- (I) Netting by Novation. Each Forex transaction between Customer and IB UK will immediately be netted with all then existing Forex transactions between Customer and IB UK for the same currencies to constitute one transaction.
 - (II) Payment Netting. If on any delivery date more than one delivery of a currency is due, each party shall aggregate the amounts deliverable and only the difference shall be delivered.
 - (III) Close-Out Netting. If Customer: (a) incurs a margin deficit in any IB UK account, (b) defaults on any obligation to IB UK and/ or its Affiliates, (c) becomes subject to bankruptcy, insolvency or other similar proceedings, or (d) fails to pay debts when due, IB UK and/or its Affiliates have the right but not the obligation to close-out Customer's

- Forex transactions, liquidate all or some of Customer's collateral and apply the proceeds to any debt to IB UK and/or its Affiliates.
- (IV) (IV) Upon Close- Out Netting or any "Default", all outstanding Forex transactions will be deemed terminated as of the time immediately preceding the triggering event, petition or proceeding.
 - (V) (V) IB UK's rights herein are in addition to any other rights IB UK has (whether by agreement, by law or otherwise).
- D. Nothing herein constitutes a commitment of IB UK and/or its Affiliates to offer Forex transactions generally or to enter into any specific Forex transaction. IB UK and/or its Affiliates reserve the unlimited right to refuse any Forex order or to decline to quote a two-way market in any currency.

24. Kursgeschäfte in Fremdwährung („Forex“):

- A. *HOHE RISIKEN BEIM HANDEL MIT FOREX: DER FOREX-HANDEL IST GRUNDSÄTZLICH NICHT REGULIERT, AUFGRUND DER BETEILIGTEN FREMDKAPITALFINANZIERUNG (MARGIN) HOCHRISKANT UND KANN ZU EINEM VERLUST FÜHREN, DER HÖHER ALS DIE AUF DEM KUNDENKONTO HINTERLEGTE GELDER IST. Der Kunde erkennt an, dass die „Offenlegungserklärung über die Risiken im Forex-Handel und bei Multiwährungskonten“ von IB UK gesondert vorgelegt wurde.*
- B. *Bei Forex-Geschäften agieren IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen grundsätzlich als Vermittler oder Eigenhändler ohne Risiko und berechnen dafür ein Honorar. IB UK kann die Forex-Geschäfte durch ein Tochter- und Schwesterunternehmen oder eine drittbeteiligte Partei ausführen lassen, die von derartigen Geschäften profitieren oder Verluste daraus erleiden können. Der Kunde erklärt sich einverstanden, dass IB UK und/ oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen auf oder von regulierten Terminwaren- oder Wertpapierkonten des Kunden auf oder von nicht regulierten Forex-Konten des Kunden alle Gelder oder Vermögenswerte, die zur Vermeidung von Nachschusssforderungen, zur Reduzierung von Verlustsalden oder aus anderen rechtmäßigen Gründen notwendig sind, transferieren können.*
- C. *Saldierung von Forderungen (Netting):*
- (I) *Saldierung von Forderungen durch Schuldumwandlung (Novationsnetting). Jede Forex-Transaktion zwischen dem Kunden und IB UK wird unverzüglich mit allen zu dem Zeitpunkt bestehenden Forex-Transaktionen zwischen dem Kunden und IB UK für die gleichen Währungen saldiert, um daraus eine Transaktion zu bilden.*
 - (II) *(II) Zahlungsnetting. Ist an einem beliebigen Fälligkeitstermin mehr als eine Währungszuführung fällig, so muss jede Vertragspartei die fälligen Beträge zusammenrechnen und nur der Differenzbetrag ist fällig.*
 - (III) *(III) (Saldierung durch Beendigung) Close-Out- Netting. Wenn der Kunde (a) auf einem beliebigen Konto von IB UK einen Margin-Fehlbetrag erleidet, (b) einer Verpflichtung gegenüber IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen nicht nachkommt, (c) sich einem Konkurs-, Insolvenz- oder einem vergleichbaren Verfahren unterziehen muss, oder (d) seine Schulden bei Fälligkeit nicht zahlt, haben IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen das Recht, jedoch nicht die Verpflichtung, die Forex-Transaktionen des Kunden zu beenden, alle oder einige der Sicherheiten zu liquidieren und die Erlöse mit etwaigen Verbindlichkeiten an IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen zu verrechnen.*
 - (IV) *(IV) Beim Close-Out Netting oder einem „Verzug“ gelten alle noch ausstehenden Forex-Transaktionen zu dem Zeitpunkt, der dem auslösenden Ereignis, dem Antrag oder dem Verfahren unmittelbar vorausgeht, als beendet.*
 - (V) *(V) Diese Rechte von IB UK gelten ergänzend zu den übrigen Rechten von IB UK (entweder durch vertragliche Regelung, per Gesetz oder anderweitig).*
- D. *Kein in diesem Vertrag enthaltener Wortlaut stellt eine Einstandspflicht von IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen dar, grundsätzlich Forex-Transaktionen anzubieten*

oder eine spezifische Forex-Transaktion abzuschließen. IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen behalten sich das uneingeschränkte Recht vor, etwaige Forex-Aufträge zu verweigern oder die Notierung eines Two-Way-Marktes (Markt für Geld- und Briefkurs) abzulehnen.

25. Commodity Options and Futures not Settled in Cash:

Customer acknowledges that:

- A. commodity options cannot be exercised and must be closed out by offset; and
- B. for futures contracts that settle not in cash but by physical delivery of the commodity (including currencies not on IB UK's Deliverable Currency List), Customer cannot make or receive delivery. If Customer has not offset a commodity option or physical delivery futures position prior to the deadline on the IB UK website, IB UK and its Affiliates are authorized to roll or liquidate the position or liquidate any position or commodity resulting from the option or futures contract, and Customer is liable for all losses/costs.

25. Warenterminoptionen und Terminwaren (Futures), die nicht in bar beglichen werden:

Der Kunde erkennt an, dass:

- A. *Warenterminoptionen nicht ausgeübt werden können und durch Aufrechnung beendet werden müssen; und*
- B. *im Falle von Terminkontrakten, die nicht in bar beglichen werden, sondern durch die physische Übergabe der Warentermine (einschließlich Währungen, die nicht in der Währungsliste für Forderungen von IB UK verzeichnet sind) beglichen werden, der Kunde keine Zuführung vornehmen oder erhalten kann. Hat der Kunde vor dem auf der Webseite von IB UK angegebenen Fristende eine Warenterminoption oder eine physische Zuführung der Terminwarenpotion nicht verrechnet, so sind IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen befugt, die Position zu verschieben oder zu liquidieren bzw. etwaige Positionen oder Warentermingeschäfte, die aus der Option oder dem Terminkontrakt resultieren, zu verschieben oder zu liquidieren, wobei der Kunde für sämtliche Verluste/ Kosten haftbar ist.*

26. Commissions and Fees, Interest Charges, Funds:

Commissions and fees are as specified on the IB UK website unless otherwise agreed in writing by an officer of IB UK. Customer acknowledges that IB UK deducts commissions/fees from Customer accounts, which will reduce account equity. Positions will be liquidated if commissions or other charges cause a margin deficiency. Changes to commissions/fees are effective immediately upon either of: posting on the IB UK website or email or other written notice to Customer. IB UK shall pay credit interest to and charge debit interest from Customer at interest rates and terms on the IB UK website. Customer funds will not be disbursed until after transactions are settled. Terms and conditions for deposit and withdrawal of funds (including holding periods) are as specified on the IB UK website. Your IBroker's commissions and fees are governed by the agreement with your IBroker and are not included in the commissions and fees specified on the IB UK website. Your IBroker, not IB UK, is responsible for agreeing with Customer and making adequate disclosure of, the commissions and fees the IBroker is applying to Customer in addition to those specified on the IB UK website.

26. Kommissionen und Gebühren, Zinsbelastungen, Finanzmittel:

Die Kommissionen und Gebühren sind der Webseite von IB UK zu entnehmen, sofern diese nicht durch einen Bevollmächtigten von IB UK anderweitig schriftlich vereinbart wurden. Der Kunde erkennt an, dass IB UK die Kommissionen/Gebühren von den Kundenkonten abziehen kann, wodurch das auf dem Konto verfügbare Eigenkapital gemindert wird. Falls Kommissionen oder andere Belastungen zu einem Margin-Fehlbetrag führen, werden Positionen liquidiert. Änderungen der Kommissionen/Gebühren werden unverzüglich wirksam, wenn sie entweder auf der Webseite von IB UK, per E-Mail oder durch eine andere schriftliche Mitteilung an den Kunden bekanntgegeben werden. IB UK zahlt Guthabenzinsen an den Kunden bzw. belastet den Kunden mit Sollzinsen zu den auf der Webseite von IB UK angegebenen Zinssätzen und Bedingungen. Finanzmittel des Kunden werden erst nach der Abwicklung einer Transaktion ausbezahlt. Die Bestimmungen und Bedingungen für die Einlage und Abhebung von Finanzmitteln (einschließlich Haltezeiten) sind auf der Webseite von IB UK angegeben. Die Kommissionen und Gebühren Ihres Introducing Brokers werden in der Vereinbarung mit Ihrem Introducing Broker festgelegt und sind nicht enthalten in den Kommissionen und Gebühren, die auf der Webseite von IB UK aufgeführt werden. Ihr Introducing Broker, nicht IB UK, ist verantwortlich für die Vereinbarung mit dem Kunden über Kommissionen und Gebühren sowie die angemessene Offenlegung der Gebühren und Kommissionen des Introducing Brokers, die dieser zusätzlich zu den auf der Webseite von IB UK dargestellten Gebühren und Kommissionen erhebt.

27. Account Deficits:

If a cash account incurs a deficit, margin interest rates will apply until the balance is repaid, and IB UK has the right, but not the obligation, to treat the account as a margin account. CUSTOMER AGREES TO PAY REASONABLE COSTS OF COLLECTION FOR ANY UNPAID CUSTOMER DEFICIT, INCLUDING ATTORNEYS' AND COLLECTION AGENT FEES.

27. Kontofehlbeträge:

Weist ein Kassakonto einen Fehlbetrag aus, so gelten bis zum Kontenausgleich die Margin-Zinssätze, wobei IB UK das Recht, aber nicht die Verpflichtung hat, das Konto als Effektenkreditkonto zu behandeln. DER KUNDE ERKLÄRT SICH EINVERSTANDEN, ANGEMESSENE KOSTEN FÜR DIE EINZIEHUNG ETWAIGER UNBEZAHLTER FEHLBETRÄGE DES KUNDEN ZU ZAHLEN, EINSCHLIESSLICH ANWALTSGEBÜHREN UND INKASSOHONORAREN.

28. Risks of Foreign Markets; After Hours Trading:

Customer acknowledges that trading securities, options, futures, currencies, or any product on a foreign market is speculative and involves high risk. There also are special risks of trading outside ordinary market hours, including risk of lower liquidity, higher volatility, changing prices, un-linked markets, news announcements affecting prices, and wider spreads. Customer represents that Customer is knowledgeable and able to assume these risks.

28. Risiken ausländischer Märkte, nachbörslicher Handel:

Der Kunde erkennt an, dass der Handel mit Wertpapieren, Optionen, Terminwaren, Währungen oder anderen Produkten auf einem ausländischen Markt spekulativ und mit hohen Risiken behaftet ist. Der Handel außerhalb der üblichen Marktzeiten birgt besondere Risiken, einschließlich dem Risiko einer niedrigeren Liquidität, höheren Volatilität, Preisänderungen, nicht vernetzten Märkten,

Nachrichtensmeldungen, die sich auf die Preise auswirken, sowie größeren Spreads. Der Kunde sichert zu, dass er sachkundig und in der Lage ist, diese Risiken zu übernehmen.

29. Knowledge of Securities, Warrants and Options; Corporate Actions:

Customer acknowledges Customer's responsibility for knowing the terms of any securities, options, warrants or other products in Customer's account, including upcoming corporate actions (e.g., tender offers, reorganizations, stock splits, etc.). IB UK and its Affiliates have no obligation to notify Customer of deadlines or required actions or dates of meetings, nor are IB UK and its Affiliates obligated to take any action without specific written instructions sent by Customer to IB UK electronically through the IB UK website.

29. Kenntnis über Wertpapiere, Bezugsrechtscheine, Optionen; Kapitalmaßnahmen:

Der Kunde erkennt seine Verantwortung dafür an, dass er die Bestimmungen von Wertpapieren, Optionen, Bezugsrechtscheinen oder anderen Produkten auf dem Konto des Kunden kennt, einschließlich anstehender Kapitalmaßnahmen (z. B. Übernahmeangeboten, Umstrukturierungen, Aktiensplits usw.). IB UK und deren Tochter- und Schwesterunternehmen sind nicht verpflichtet, den Kunden über Fristen oder erforderliche Maßnahmen oder Termine für Meetings zu informieren, noch sind IB UK und deren Tochter- und Schwesterunternehmen verpflichtet, ohne spezifische schriftliche Anweisungen, die vom Kunden auf elektronischem Wege durch die Webseite von IB UK an IB UK übermittelt werden, Maßnahmen zu ergreifen.

30. Quotes, Market Information, Research and Internet Links:

Quotes, news, research and information accessible through IB UK (including through links to outside websites) ("Information") may be prepared by independent providers ("Provider"). The Information is the property of IB UK and/or its Affiliates, the Providers or their licensors and is protected by law. Customer agrees not to reproduce, distribute, sell or commercially exploit the Information in any manner without written consent of IB UK or the Providers. IB UK reserves the right to terminate access to the Information. None of the Information constitutes a recommendation by IB UK and/or its Affiliates or a solicitation to buy or sell. Neither IB UK (including its Affiliates) nor the Providers guarantee accuracy, timeliness, or completeness of the Information, and Customer should consult an advisor before making investment decisions. RELIANCE ON QUOTES, DATA OR OTHER INFORMATION IS AT CUSTOMER'S OWN RISK. IN NO EVENT WILL IB UK, ITS AFFILIATES, OR THE PROVIDERS BE LIABLE FOR CONSEQUENTIAL, INCIDENTAL, SPECIAL OR INDIRECT DAMAGES ARISING FROM USE OF THE INFORMATION. THERE IS NO WARRANTY OF ANY KIND, EXPRESS OR IMPLIED, REGARDING THE INFORMATION, INCLUDING WARRANTY OF MERCHANTABILITY, WARRANTY OF FITNESS FOR A PARTICULAR USE, OR WARRANTY OF NON-INFRINGEMENT. IB UK and/or its Affiliates and the Provider are not responsible for determining whether Customer is entitled to receive or subscribe to any research accessible through the IB UK website or for Customer compliance with applicable rules in relation to subscription to any research. Customer undertakes to notify IB UK if Customer considers not to be entitled to accept and retain access to any research listed on the IB UK website. Subscription to research is subject to the charges disclosed on the IB UK website. Customer may pay for the subscription directly from Customer's own resources, from a separate research payment account, or as otherwise permitted under Applicable Laws.

30. Notierungen, Marktinformationen, Research und Internet-Links:

Notierungen, Nachrichten, Research und Informationen, die durch die Webseite von IB UK (einschließlich über Links zu externen Webseiten) zugänglich sind („Informationen“), können von unabhängigen Anbietern erstellt werden („Anbieter“). Die Informationen sind Eigentum von IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen, der Anbieter oder deren Lizenzgebern und sie sind gesetzlich geschützt. Der Kunde erklärt sich einverstanden, die Informationen in keiner Weise ohne die schriftliche Zustimmung von IB UK oder der Anbieter zu vervielfältigen, zu verteilen, zu verkaufen oder kommerziell zu nutzen. IB UK behält sich das Recht vor, den Zugang zu den Informationen zu beenden. Die Informationen stellen keine Empfehlung bzw. ein Ersuchen zum Kauf oder Verkauf von IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen dar. Weder IB UK (einschließlich deren Tochter- und Schwesterunternehmen) noch die Anbieter garantieren Richtigkeit, Aktualität oder Vollständigkeit der Informationen, wobei der Kunde vor den Investmententscheidungen einen Berater konsultieren sollte. VERLÄSST SICH DER KUNDE AUF DIE NOTIERUNGEN, DATEN ODER ÜBRIGEN INFORMATIONEN, SO GESCHIEHT DIES AUF SEIN EIGENES RISIKO. IN KEINEM FALL SIND IB UK, DEREN TOCHTER- UND SCHWESTERUNTERNEHMEN ODER DIE ANBIETER FÜR FOLGE-, NEBEN-, SONDER- ODER INDIREKTE SCHÄDEN, DIE AUS DER NUTZUNG DER INFORMATIONEN RESULTIEREN, HAFTBAR. IN BEZUG AUF DIE INFORMATIONEN GIBT ES KEINERLEI GARANTIE, WEDER AUSDRÜCKLICH NOCH STILLSCHWEIGEND, EINSCHLIESSLICH ZUSICHERUNG DER MARKTGÄNGIGKEIT, EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK ODER NICHTVERLETZUNG VON RECHTEN. IB UK und/oder deren Schwesterunternehmen und der Anbieter sind nicht dafür verantwortlich festzustellen, ob der Kunde berechtigt ist, Research zu erhalten oder zu abonnieren, die über die Webseite von IB UK zugänglich sind oder für die Einhaltung der geltenden Regeln in Verbindung mit dem Abonnement von Research. Der Kunde verpflichtet sich, IB UK zu benachrichtigen, wenn der Kunde der Ansicht ist, dass er nicht berechtigt ist, den Zugang zu Forschungsprojekten, die auf der Webseite von IB UK aufgeführt sind, zu akzeptieren und zu behalten. Das Abonnement für Research unterliegt den auf der Webseite von IB UK veröffentlichten Gebühren. Der Kunde kann das Abonnement direkt aus eigenen Mitteln des Kunden, von einem separaten Konto für Research-Accounts oder wie anderweitig gemäß den anwendbaren Gesetzen zulässig ist, bezahlen.

31. Licence to Use IB UK Software:

IB UK grants Customer a non-exclusive, nontransferable license to use IB UK's and its Affiliates' Software ("IB UK Software") solely as provided herein. Title to IB UK Software and updates shall remain the sole property of IB UK and/or its Affiliates, including all patents, copyrights and trademarks. Customer shall not sell, exchange, or transfer the IB UK Software to others. Customer shall not copy, modify, translate, decompile, reverse engineer, disassemble or reduce to a human readable form, or adapt, the IB UK Software or use it to create a derivative work, unless authorized in writing by an officer of IB UK. IB UK and/ or its Affiliates are entitled to immediate injunctive relief for threatened breaches of these undertakings.

31. Nutzungslizenz für die Software von IB UK:

Einzig wie in diesem Vertrag vorgesehen, gewährt IB UK dem Kunden eine nicht-exklusive, nicht übertragbare Lizenz zur Nutzung der Software von IB UK und deren Tochter- und Schwesterunternehmen („Software von IB UK“). Der Rechtsanspruch auf die Software von IB UK und Updates, einschließlich sämtlicher Patentschriften, Urheberrechte und Schutzmarken verbleibt alleiniges Eigentum von IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen. Der Kunde darf die Software von IB UK nicht vervielfältigen, modifizieren, übersetzen, dekompile, zurückentwickeln, zerlegen oder auf eine für den Menschen lesbare Form reduzieren bzw. zur Erstellung einer davon abgeleiteten Arbeit übernehmen oder verwenden, sofern er dazu nicht

schriftlich durch einen Bevollmächtigten von IB UK ermächtigt wird. Bei drohenden Verletzungen dieser Verpflichtungen haben IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen Anspruch auf eine sofortige Unterlassungsverfügung.

32. Limitation of Liability and Liquidated Damages Provision:

CUSTOMER ACCEPTS IB UK'S AND ITS AFFILIATE'S TECHNOLOGY, SOFTWARE AND TRADING SYSTEM ("IB UK SYSTEM") "AS IS", AND WITHOUT WARRANTIES, EXPRESS OR IMPLIED, INCLUDING, BUT NOT LIMITED TO, THE IMPLIED WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR USE, PURPOSE OR APPLICATION; TIMELINESS; FREEDOM FROM INTERRUPTION; OR ANY IMPLIED WARRANTIES ARISING FROM TRADE USAGE, COURSE OF DEALING OR COURSE OF PERFORMANCE. UNDER NO CIRCUMSTANCES SHALL IB UK AND ITS AFFILIATES BE LIABLE FOR ANY PUNITIVE, INDIRECT, INCIDENTAL, SPECIAL OR CONSEQUENTIAL LOSS OR DAMAGES, INCLUDING LOSS OF BUSINESS, PROFITS OR GOODWILL. IB UK AND ITS AFFILIATES SHALL NOT BE LIABLE TO CUSTOMER BY REASON OF DELAYS OR INTERRUPTIONS OF SERVICE OR TRANSMISSIONS, OR FAILURES OF PERFORMANCE OF THE IB UK SYSTEM, REGARDLESS OF CAUSE, INCLUDING, BUT NOT LIMITED TO, THOSE CAUSED BY HARDWARE OR SOFTWARE MALFUNCTION; GOVERNMENTAL, EXCHANGE OR OTHER REGULATORY ACTION; ACTS OF GOD; WAR, TERRORISM, OR IB UK'S OR ITS AFFILIATES' INTENTIONAL ACTS. CUSTOMER RECOGNIZES THAT THERE MAY BE DELAYS OR INTERRUPTIONS IN THE USE OF THE IB UK SYSTEM, INCLUDING, FOR EXAMPLE, THOSE CAUSED INTENTIONALLY BY IB UK AND/OR ITS AFFILIATES FOR PURPOSES OF SERVICING THE IB UK SYSTEM. IN NO EVENT SHALL IB UK'S AND ITS AFFILIATES' AGGREGATE LIABILITY, REGARDLESS OF THE FORM OF ACTION AND DAMAGES SUFFERED BY CUSTOMER, EXCEED THE HIGHEST TOTAL MONTHLY COMMISSIONS PAID BY CUSTOMER TO IB UK OVER THE 6 MONTHS PRIOR TO ANY INCIDENT.

32. Haftungsbeschränkung und Schadenersatz:

DER KUNDE AKZEPTIERT TECHNOLOGIE, SOFTWARE UND HANDELSYSTEM („SYSTEM VON IB UK“) „WIE BESEHEN“ UND OHNE AUSDRÜCKLICHE ODER STILLSCHWEIGENDE GEWÄHRLEISTUNGEN, EINSCHLIESSLICH, ABER NICHT BESCHRÄNKT AUF ZUSICHERUNG DER MARKTGÄNGIGKEIT ODER EIGNUNG FÜR EINE BESTIMMTE NUTZUNG, BESTIMMTEN ZWECK ODER ANWENDUNG; AKTUALITÄT; STÖRUNGSFREIHEIT ODER ETWAIGE GESETZLICHE GEWÄHRLEISTUNG, DIE AUS DEM HANDELSBRAUCH, DEM ÜBLICHEN GESCHÄFTS- ODER LEISTUNGSERBRINGUNGSVERLAUF ERWACHSEN. UNTER KEINEN UMSTÄNDEN SIND IB UK UND DEREN TOCHTER- UND SCHWESTERUNTERNEHMEN FÜR ETWAIGEN STRAFSCHADENERSATZ, INDIREKTE, ZUFÄLLIGE, BESONDERE ODER FOLGEVERLUSTE ODER SCHÄDEN, EINSCHLIESSLICH GESCHÄFTSAUSFÄLLE, ENTGANGENEN GEWINN ODER VERLUST DES GESCHÄFTSWERTES HAFTBAR. IB UK UND DEREN TOCHTER- UND SCHWESTERUNTERNEHMEN SIND DEM KUNDEN GEGENÜBER AUFGRUND VON VERZÖGERUNGEN ODER UNTERBRECHUNGEN DER SERVICELEISTUNGEN ODER ÜBERMITTLUNGEN ODER LEISTUNGS-AUSFÄLLEN DES SYSTEMS VON IB UK, UNGEACHTET DER URSACHE, EINSCHLIESSLICH, ABER NICHT BESCHRÄNKT AUF SOLCHE, DIE DURCH HARDWARE- ODER SOFTWAREFEHLFUNKTIONEN VERURSACHT WERDEN; STAATLICHE, BÖRSEN- ODER ANDERE BEHÖRDLICHE MASSNAHMEN; NATURGEWALTEN; KRIEG, TERRORAKTE ODER VORSÄTZLICHE BZW. BEWUSSTE HANDLUNGEN VON IB UK ODER DEREN TOCHTER- UND SCHWESTERUNTERNEHMEN NICHT HAFTBAR. DER KUNDE ERKENNT AN, DASS ES BEI DER NUTZUNG DES SYSTEMS VON IB UK ZU VERZÖGERUNGEN ODER UNTERBRECHUNGEN KOMMEN KANN, EINSCHLIESSLICH BEISPIELSGEWEISE SOLCHEN, DIE BEWUSST DURCH IB UK

UND/ODER DEREN TOCHTER- UND SCHWESTERUNTERNEHMEN ZU SERVICEZWECKEN DES SYSTEMS VON IB UK VERURSACHT WERDEN. IN KEINEM FALL DARF DIE GESAMTHAFTUNG VON IB UK UND DEREN TOCHTER- UND SCHWESTERUNTERNEHMEN, UNGEACHTET DER ART DER HANDLUNG UND DEN VOM KUNDEN ERLITTENEN SCHÄDEN, DEN HÖCHSTBETRAG DER VOM KUNDEN AN IB UK ÜBER EINEN ZEITRAUM VON SECHS MONATEN VOR EINEM MÖGLICHEN VORKOMMNIS GEZAHLTEN MONATLICHEN KOMMISSION ÜBERSTEIGEN.

33. Customer Must Maintain Alternative Trading Arrangements:

Computer-based systems such as those used by IB UK and/or its Affiliates are inherently vulnerable to disruption, delay or failure. CUSTOMER MUST MAINTAIN ALTERNATIVE TRADING ARRANGEMENTS IN ADDITION TO CUSTOMER'S IB UK ACCOUNT FOR EXECUTION OF CUSTOMER'S ORDERS IN THE EVENT THAT THE IB UK SYSTEM IS UNAVAILABLE. By signing this Agreement, Customer represents that Customer maintains alternative trading arrangements.

33. Der Kunde muss alternative Handelsmöglichkeiten unterhalten:

Computergestützte Systeme wie die von IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen eingesetzten Systeme, sind von Natur aus anfällig für Störungen, Verzögerungen oder Ausfälle, DER KUNDE MUSS ZUSÄTZLICH ZU DEM KUNDENKONTO BEI IB UK FÜR DEN FALL, DASS DAS SYSTEM VON IB UK NICHT ZUR VERFÜGUNG STEHT, ALTERNATIVE HANDELSVEREINBARUNGEN FÜR DIE AUSFÜHRUNG DER KUNDENAUFTRÄGE BEIBEHALTEN. Durch die Unterzeichnung dieses Vertrages sichert der Kunde zu, dass er alternative Handelsmöglichkeiten beibehält.

34. Consent To Accept Electronic Records And Communications:

IB UK and its Affiliates provide electronic trade confirmations, account statements, tax information, proxy materials, key information documents ("KIDs") for products covered by the Packaged Retail and Insurance-based Investment Products Regulation ("PRIIPs") and other Customer records and communications (collectively, "Records and Communications") in electronic form to the maximum extent permitted by applicable law. Electronic Records and Communications may be sent to Customer's Trader Workstation or to Customer's e-mail address, or for security purposes may be posted on the IB UK website or on the secure website of one of IB UK's service providers, with a notification sent to customer to login and retrieve the Records and Communications. By entering into this Agreement, Customer consents to the receipt of electronic Records and Communications. Such consent will apply on an ongoing basis and for every tax year unless withdrawn by Customer. Customer may withdraw such consent at any time by providing electronic notice to IB UK through the IB UK website. If Customer withdraws such consent, IB UK will provide required Records and Communications (e.g., tax documents, proxy materials, etc.) in paper form upon request by telephone or via the IB UK website. However, IB UK reserves the right to require Customer to close Customer's account if Customer withdraws consent to receiving electronic delivery of Records and Communications. In order to trade using the IB Trader Workstation ("TWS"), and to receive Records and Communications through the TWS, there are certain system hardware and software requirements, which are described on the IB UK Website www.interactivebrokers.co.uk. Since these requirements may change, Customer must periodically refer to the IB UK website for current system requirements. To receive electronic mail from IB UK and/or its Affiliates, Customer is responsible for maintaining a valid Internet e-mail address and software allowing customer to read, send and receive e-mail. Customer must notify IB UK immediately of a change in Customer's e-mail address by using those procedures to change a Customer e-mail address that may be available on the IB UK website.

34. Zustimmung zu elektronischer Aufzeichnung und Kommunikation:

IB UK und deren Tochter- und Schwesterunternehmen stellen elektronische Handelsbestätigungen, Kontoauszüge, Steuerinformationen, Proxy-Materialien, Basisinformationsblätter („KIDs“) für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte („PRIIPs“) und andere Kundenaufzeichnungen und Kommunikation (insgesamt „Aufzeichnungen und Kommunikation“) in elektronischer Form in maximalem Umfang bereit, soweit dies nach geltendem Recht zulässig ist. Elektronische Aufzeichnungen und Kommunikation können an den Arbeitsplatz des für den Kunden zuständigen Händlers oder an die E-Mail-Adresse des Kunden versandt bzw. zu Sicherheitszwecken auf der Webseite von IB UK oder auf der sicheren Webseite eines der Service Provider von IB UK bekanntgegeben werden, wobei dem Kunden eine Mitteilung gesendet wird, dass er sich zur Abfrage von elektronischen Aufzeichnungen und Kommunikation einloggen muss. Durch den Abschluss dieses Vertrages stimmt der Kunde der Entgegennahme elektronischer Aufzeichnungen und Kommunikation zu. Diese Zustimmung gilt kontinuierlich und für jedes Steuerjahr, sofern sie nicht vom Kunden zurückgezogen wird. Der Kunde kann IB UK diese Zustimmung jederzeit durch die Zusendung einer elektronischen Mitteilung über die Webseite von IB UK zustellen. Zieht der Kunde diese Zustimmung zurück, so stellt IB UK die erforderlichen Aufzeichnungen und Mitteilungen (z.B. Steuerunterlagen, Proxy-Materialien etc.) bei Anforderung auf telefonischem Weg oder über die Webseite von IB UK in Papierform zur Verfügung. Allerdings behält sich IB UK das Recht vor, den Kunden aufzufordern, das Kundenkonto aufzulösen, wenn der Kunde die Zustimmung zum Erhalt der elektronischen Zustellung von Aufzeichnungen und Mitteilungen widerruft. Damit der Arbeitsplatz des Händlers von IB (Trader Workstation = „TWS“) für den Handel genutzt werden kann sowie um Aufzeichnungen und Kommunikation durch TWS zu empfangen, sind bestimmte Systemhardware- und Softwareanforderungen notwendig, die auf der Webseite von IB UK unter www.interactivebrokers.co.uk beschrieben sind. Da sich diese Anforderungen ändern können, muss der Kunde regelmäßig die derzeitigen Systemanforderungen auf der Webseite von IB UK abrufen. Um elektronische Post von IB UK und/ oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen zu erhalten, ist der Kunde dafür verantwortlich, dass er eine gültige E-Mail-Adresse sowie eine Software beibehält, die es dem Kunden ermöglicht, E-Mails zu lesen, zu versenden und zu erhalten. Der Kunde muss IB UK unverzüglich über eine Änderung seiner E-Mail-Adresse informieren, indem er die auf der Webseite von IB UK angegebenen Verfahren zur Änderung der E-Mail-Adresse des Kunden anwendet.

35. Data Protection:

- A. IB UK will act as a data controller of Customer's personal data within the meaning of the General Data Protection Regulation (EU) 2016/679 ("Data Protection Law"). IB UK and its Affiliates may use, store, disclose, transmit or otherwise process ("Process") any information, including personal information, such as the name, address or age ("Personal Information") provided by Customer or its directors, officers, employees, associates, agents, trustees, traders, or representatives to IB UK or its Affiliates under this Agreement or otherwise acquired by IB UK or its Affiliates from Customer or its directors, officers, employees, associates, agents, advisers, trustees, traders or representatives in the circumstances set out in this Section and also (in each case to the extent permitted by the Data Protection Law:
- i. for the purpose of administering this Agreement;
 - ii. to provide services to Customer;
 - iii. for the purpose of marketing financial services and products from IB UK, its Affiliates or third parties to Customer;
 - iv. to respond to requests for information from Customer and to follow up with Customer afterwards to see if IB UK can provide any further assistance;

- v. for statistical purposes and for market research and product analysis and to develop and improve products and services;
 - vi. to enforce or apply the Agreement and/or other agreements and/or to protect IB UK's property or rights and to defend any potential claim;
 - vii. for the purposes of preventing and detecting money-laundering, terrorism, fraud or other crimes and/or abuses of IB UK's and its Affiliates' services;
 - viii. to comply with any legal, regulatory or good practice requirement whether originating from the United Kingdom or elsewhere (including but not limited to, the United States), and to fulfil our obligations under any reporting agreement entered into with any tax authority or revenue service(s) from time to time; or
 - ix. to contact Customer in accordance with (and subject to) this Section.
- B. For these Purposes, IB UK and its Affiliates may transfer or disclose ("Disclosure") Personal Information:
- x. to other members of the Interactive Brokers Group or any connected company, wherever located throughout the world;
 - xi. to any person or organization acting on behalf of or engaged by IB UK or any of its Affiliates to perform, or assist in the performance of, its services or to advise them, provided that they will only be given access to the relevant information for that purpose;
 - xii. to any depository, stock exchange, clearing or settlement system, account controller or other participant in the relevant system, to counterparties, dealers, custodians, intermediaries and others where disclosure is reasonably intended for the purpose of effecting, managing or reporting transactions in connection with the Agreement or establishing a relationship with a view to such transactions; and
 - xiii. to any other person to whom IB UK or any of its Affiliates is permitted to delegate any of their respective functions.
- C. By agreeing to this Agreement, Customer freely consents to the Process and Disclosure of Personal Information and agrees to procure such consent from its directors, officers, employees, associates, agents, trustees, traders, and representatives. Customer also agrees that the Purposes may be amended to include other uses, transmissions, or disclosures of Personal Information following notification to Customer.
- D. Customer understands and accepts that any Personal Information or any other information or documents relating to Customer or Customer's affairs (including Customer's dealings with IB UK and its Affiliates) that are disclosed, transmitted or Processed pursuant to this Agreement may be sent outside the U.K., the European Economic Area ("EEA") and/or to persons or entities that are not subject to the same legal or regulatory requirements regarding data protection as are provided by U.K. or European law. These disclosures may involve overseas storage and other overseas transfer, processing and use of Personal Information and disclosure to third parties. In case Personal Information is transferred to countries or territories outside of the EEA that are not recognized by the European Commission as offering an adequate level of data protection, IB UK and its Affiliates have put in place appropriate data transfer mechanisms to ensure Personal information is protected. Details of the data transfer mechanism can be obtained by contacting the IB UK Data Protection Office at dpo@interactivebrokers.co.uk.
- E. IB UK and its Affiliates retain Personal Information in an identifiable form in accordance with our policies. Personal Information is retained as long as necessary to meet legal, regulatory and

business requirements. Retention periods may be extended if IB UK or its Affiliates are required to preserve Personal Information in connection with litigation, investigations and other proceedings. To the extent provided by Applicable Laws, Customer has the right to request access to and rectification or erasure of Customer's Personal Information; to obtain restriction of processing of Personal Information; to object to the processing of Personal Information; and to data portability. Customer has the right to withdraw consent at any time, subject to Applicable Laws. Customer should contact the IB UK Data Protection Office at dpo@interactivebrokers.co.uk to exercise any data protection rights. Customer may also lodge a complaint with a privacy supervisory authority if Customer considers that Personal Information has been processed in violation of Applicable Laws and IB UK and its Affiliates failed to remedy such violation to Customer's reasonable satisfaction.

35. Datenschutz:

- A. *IB UK wird als Datenverantwortlicher für personenbezogene Daten des Kunden im Sinne der Datenschutz-Grundverordnung (EU) 2016/679 ("Datenschutzgesetz") handeln. IB UK und deren verbundene Unternehmen dürfen alle Informationen verwenden, speichern, offenlegen, übertragen oder anderweitig verarbeiten ("verarbeiten"), einschließlich persönlicher Informationen wie Name, Adresse oder Alter ("persönliche Informationen"), die vom Kunden oder seinen Direktoren, leitenden Angestellten, Mitarbeitern, Vertretern, Treuhändern, Händlern oder Vertretern gegenüber IB UK oder deren verbundenen Unternehmen unter dieser Vereinbarung bereitgestellt werden oder anderweitig von IB UK oder deren verbundenen Unternehmen vom Kunden oder seinen Direktoren, leitenden Angestellten, Mitarbeitern, Vertretern, Beratern, Treuhändern, Händlern oder Vertretern unter den in diesem Abschnitt genannten Umständen und auch (jeweils im Rahmen des Datenschutzgesetzes erhoben werden:*

- i. zum Zweck der Durchführung dieses Vertrages;*
- ii. um dem Kunden Dienstleistungen zu erbringen;*
- iii. zum Zweck der Vermarktung von Finanzdienstleistungen und -produkten von IB UK, deren verbundenen Unternehmen oder Dritten an den Kunden;*
- iv. um auf Informationsanfragen des Kunden zu antworten und danach mit dem Kunden zu besprechen, ob IB UK weitere Hilfe leisten kann;*
- v. für statistische Zwecke und für Marktforschung und Produktanalyse sowie zur Entwicklung und Verbesserung von Produkten und Dienstleistungen;*
- vi. um den Vertrag und/oder andere Vereinbarungen durchzusetzen oder anzuwenden und/oder das Eigentum oder die Rechte von IB UK zu schützen und etwaige Ansprüche zu verteidigen;*
- vii. zur Verhinderung und Aufdeckung von Geldwäsche, Terrorismus, Betrug oder anderen Straftaten und/oder Missbrauch der Dienstleistungen von IB UK und deren verbundenen Unternehmen;*
- viii. zur Einhaltung aller rechtlichen, aufsichtsrechtlichen oder vorbildlichen Verfahren, unabhängig davon, ob sie aus dem Vereinigten Königreich oder einem anderen Land (einschließlich der Vereinigten Staaten) stammen, sowie zur Erfüllung unserer Verpflichtungen aus einem mit einer Steuerbehörde geschlossenen Berichtsvertrag von Zeit zu Zeit; oder*
- ix. um den Kunden in Übereinstimmung mit diesem Abschnitt zu kontaktieren.*

- B. *Für diese Zwecke können IB UK und deren verbundene Unternehmen personenbezogene Daten übertragen oder offenlegen ("Offenlegung"):*

- i. an andere Mitglieder der Interactive Brokers Group oder eines verbundenen Unternehmens, wo auch immer auf der Welt;
 - ii. an Personen oder Organisationen, die im Auftrag von IB UK oder einem ihrer verbundenen Unternehmen handeln oder bei der Erfüllung ihrer Dienste mitwirken oder diese beraten, vorausgesetzt, dass ihnen dafür nur der Zugang zu den für diesen Zweck relevanten Informationen gewährt wird;
 - iii. an ein Depot-, Börsen-, Clearing- oder Abwicklungssystem, einen Konto-Controller oder einen anderen Teilnehmer im relevanten System, an Kontrahenten, Händler, Depotbanken, Vermittler und andere, wenn die Offenlegung zum Zweck der Durchführung, Verwaltung oder Meldung von Transaktionen in Verbindung mit der Vereinbarung oder der Begründung einer Geschäftsbeziehung im Hinblick auf solche Transaktionen dient; und
 - iv. an eine andere Person, an die IB UK oder eines ihrer verbundenen Unternehmen eine ihrer jeweiligen Funktionen delegieren darf.
- C. Mit der Zustimmung zu dieser Vereinbarung stimmt der Kunde der Verarbeitung und Offenlegung personenbezogener Daten zu und verpflichtet sich, diese Zustimmung von seinen Direktoren, leitenden Angestellten, Mitarbeitern, Treuhändern, Händlern und Vertretern einzuholen. Der Kunde stimmt auch zu, dass die Zwecke geändert werden können, um andere Verwendungen, Übertragungen oder Offenlegungen von persönlichen Informationen nach der Benachrichtigung des Kunden aufzunehmen.
- D. Der Kunde versteht und akzeptiert, dass persönliche Informationen oder andere Informationen oder Dokumente im Zusammenhang mit dem Kunden oder Kundenangelegenheiten (einschließlich der Geschäfte des Kunden mit IB UK und deren verbundenen Unternehmen), die gemäß diesem Vertrag offengelegt, übermittelt oder verarbeitet werden, außerhalb des Vereinigten Königreichs, des Europäischen Wirtschaftsraums ("EWR") und/oder gegenüber Personen oder Einrichtungen, die nicht den gleichen rechtlichen oder aufsichtsrechtlichen Anforderungen in Bezug auf den Datenschutz unterliegen, wie sie im britischen oder europäischen Recht vorgesehen sind, versandt werden können. Diese Offenlegung kann die Speicherung, Übertragung und Nutzung personenbezogener Daten im Ausland sowie die Weitergabe an Dritte umfassen. Wenn personenbezogene Daten in Länder oder Gebiete außerhalb des EWR übertragen werden, die von der Europäischen Kommission nicht als angemessenes Datenschutzniveau anerkannt werden, haben IB UK und deren verbundene Unternehmen geeignete Datenübertragungsmechanismen eingerichtet, um den Schutz personenbezogener Daten zu gewährleisten. Einzelheiten zum Datenübertragungsmechanismus erhalten Sie bei der IB Datenschutzbehörde unter dpo@interactivebrokers.co.uk.
- E. IB UK und ihre verbundenen Unternehmen speichern personenbezogene Daten in einer identifizierbaren Form gemäß unseren Richtlinien. Persönliche Daten werden so lange gespeichert, wie es für die Erfüllung gesetzlicher, regulatorischer und geschäftlicher Anforderungen erforderlich ist. Die Aufbewahrungsfristen können verlängert werden, wenn IB UK oder seine verbundenen Unternehmen verpflichtet sind, personenbezogene Daten im Zusammenhang mit Rechtsstreitigkeiten, Untersuchungen und anderen Verfahren zu speichern. Soweit durch anwendbare Gesetze vorgesehen, hat der Kunde das Recht, Zugang zu seinen persönlichen Informationen zu verlangen und diese zu berichtigen oder zu löschen; eine Einschränkung der Verarbeitung personenbezogener Daten zu beantragen; der Verarbeitung personenbezogener Daten zu widersprechen; und der Datenübertragbarkeit. Der Kunde hat das Recht, die Einwilligung jederzeit zu widerrufen, vorbehaltlich geltender Gesetze. Der Kunde sollte sich an das IB UK Data Protection Office unter dpo@interactivebrokers.co.uk wenden, um alle Datenschutzrechte auszuüben. Der Kunde kann auch eine Beschwerde bei einer Datenschutzaufsichtsbehörde einreichen, wenn der Kunde der Ansicht ist, dass personenbezogene Daten in Verletzung anwendbarer Gesetze verarbeitet wurden, und IB UK und deren verbundene Unternehmen haben diese Verletzung zur angemessenen Zufriedenheit des Kunden nicht behoben.

36. Privacy Policy:

Customer represents that Customer has read and understood the information contained in the "Interactive Brokers Group Privacy Policy" ("IBG Privacy Policy"), attached hereto, and consents to the collection and use of the personal information that Customer has shared with IB UK and its Affiliates in accordance therewith. Customer further consents to the receipt of annual notice of the IBG Privacy Policy via the IB UK website and shall monitor the IB UK website for revisions to the IBG Privacy Policy.

36. Datenschutzerklärung:

Der Kunde versichert, dass er die in der "Datenschutzerklärung der Interactive Brokers Gruppe" ("IBG Privacy Policy") enthaltenen Informationen gelesen und verstanden hat und der Erhebung und Verarbeitung der persönlichen Daten des Kunden, die er mit IB UK und deren verbundenen Unternehmen teilt, entsprechend zustimmt. Der Kunde stimmt weiterhin dem Erhalt der jährlichen Bekanntmachung der IBG-Datenschutzerklärung über die Webseite von IB UK zu und beobachtet die Webseite von IB UK im Hinblick auf Änderungen der Datenschutzrichtlinie von IBG.

37. Complaint Procedures:

A summary of IB UK's Internal Complaint Handling Procedures shall be made available to Customers through the IB UK website. All formal complaints should be made using one of the following means:

- xiv. by WebTicket in Account Management on the IB UK website;
- xv. by letter to Complaints Handling, Compliance Department, Interactive Brokers (U.K.) Limited, Level 20 Heron Tower, 110 Bishopsgate, London EC2N 4AY, United Kingdom;
- xvi. by fax to +44 207 796 4735.

IB UK is a participant in the UK Financial Ombudsman Service ("FOS"). The FOS will only consider complaints for regulated activities and therefore may or may not consider complaints in respect of certain products or transactions depending on how the transactions are characterized by the FOS. The FOS is provided free of charge to complainants. The FOS's decisions are based on what is "fair and reasonable" and are binding on firms if a complainant accepts them.

37. Beschwerdeverfahren:

Eine Zusammenfassung der internen Beschwerdeverfahren von IB UK wird den Kunden über die Webseite von IB UK zur Verfügung gestellt. Alle formellen Beschwerden sollten mit einem der folgenden Mittel eingereicht werden:

- i. mittels WebTicket im Account Management auf der IB UK Webseite;*
- ii. mittels Schreiben an Complaints Handling, Compliance-Abteilung, Interactive Brokers (U.K.) Limited, Level 20 Heron Tower, 110 Bishopsgate, London EC2N 4AY, Vereinigtes Königreich;*
- iii. per Fax an +44 207 796 4735.*

IB UK nimmt am britischen Ombudsmannverfahren ("FOS") teil. Das FOS wird nur Beschwerden für regulierte Aktivitäten berücksichtigen und kann daher unter Umständen nur Beschwerden in Bezug auf bestimmte Produkte oder Transaktionen berücksichtigen, je nachdem, wie die Transaktionen durch das FOS gekennzeichnet sind. Das FOS steht den Beschwerdeführern kostenlos zur Verfügung. Die Entscheidungen des FOS basieren auf dem, was "fair und angemessen" ist und sind für Unternehmen bindend, wenn ein Beschwerdeführer sie annimmt.

38. Miscellaneous:

A. To the fullest extent permitted by the Applicable Laws of the Customer's home country:

(I) this Agreement shall be governed by, and construed in all respects in accordance with the laws of England and subject to the exclusive jurisdiction of the Courts of England; and

(II) Customer irrevocably and unconditionally:

(a) submits itself to the personal jurisdiction of the Courts of England;

(b) waives any objection which it may now or hereafter have to the laying of venue of any action, suit or proceeding arising out of or in connection with this Agreement brought in the Courts located in England; and

(c) waives and agrees not to plead or claim in any such court that any such action, suit or proceeding brought in any such court has been brought in an inconvenient forum. In the event that the Courts of England cannot assert jurisdiction over Customer or a claim against Customer, or in the event that IB UK must by law enforce a judgment against Customer other than in England, Customer irrevocably and unconditionally submits itself to the personal jurisdiction of the Courts of Customer's home country or the country in which the suit must be brought or the judgment enforced. In such case Customer waives, to the fullest extent permitted by law, any objection which it may now or hereafter have to the laying of venue of any action, suit or proceeding arising out of or in connection with this Agreement brought in such jurisdiction. Customer further hereby irrevocably and unconditionally waives and agrees not to plead or claim in any such court that any such action, suit or proceeding brought in any such court has been brought in an inconvenient forum. In the event that the U.K. Financial Ombudsman Service ("FOS") shall have jurisdiction over a particular dispute, both parties consent to such jurisdiction and agree to submit the dispute to be resolved pursuant to the procedures governing the FOS. IN ALL JUDICIAL ACTIONS, ARBITRATIONS, OR DISPUTE RESOLUTION METHODS, THE PARTIES WAIVE ANY RIGHT TO PUNITIVE DAMAGES.

B. Customer agrees to the provision of this Agreement in English and represents that Customer understands its terms and conditions. This Agreement contains the entire agreement between the parties, who have made no other representations or warranties. If any provision of this Agreement is unenforceable, it shall not invalidate other provisions. Failure of IB UK and/ or its Affiliates to enforce any term or condition of this Agreement is not a waiver of the term/condition.

C. Customer, and any person connected to or representing Customer, accepts that all telephone conversations between IB UK and/or its Affiliates, on the one hand, and Customer or such other person, on the other hand, may be recorded without the use of a warning tone. Such recordings will be IB UK's sole property. However, where required under Applicable Laws, a copy of the records relating to telephone conversations and electronic communications will be made available to Customer upon request (provided that a charge may be payable), for a period of 5 years and, where required by a competent authority for a period of up to 7 years. IB UK and its Affiliates will retain such records in accordance with their procedures which may change from time to time in their absolute discretion. Customer should not expect to be able to rely on IB UK or its Affiliates to comply with record keeping obligations.

- D. Customer may not assign or transfer any rights or obligations hereunder without the prior written consent of IB UK. All or part of the rights and obligations of IB UK under this Agreement may be assigned by IB UK to any Affiliate or to another duly registered broker-dealer or futures commission merchant. This Agreement shall inure to the benefit of IB UK's successors, assigns, and Affiliates. It is hereby expressly agreed that the Affiliates of IB UK are intended to be third-party beneficiaries to this Agreement, and are entitled to enforce the rights and remedies of IB UK hereunder. The Customer agrees that IB UK, on behalf of its Affiliate, may assert any claim that any Affiliate may have against Customer.
- E. IB UK may terminate this Agreement or its services to Customer at any time. Customer may close its account upon notice to IB UK electronically through the IB UK website, but only after all positions are closed and all other requirements specified on the IB UK website regarding account closure are satisfied.
- F. Customers who trade certain products on U.S. exchanges in an IB UK account that is carried by a U.S. Affiliate of IB UK may be eligible for certain protections with respect to the equity in those accounts which is provided by the U.S. Securities Investor Protection Corporation ("SIPC"). Customers also may be eligible for protection afforded by the U.K. Financial Services Compensation Scheme ("FSCS") which compensates private customers in the event that a U.K. company that is engaged in investment business becomes insolvent. However, to the extent that Customer seeks, or could seek, compensation from SIPC or any other third party, Customer's claim to FSCS may be barred. FSCS coverage generally does not extend to cash losses. For up-to-date information on coverage of this scheme, Customer should refer to the FSCS website www.fscs.org.uk.

38. Sonstiges:

- A. *Soweit es die geltenden Gesetze im Heimatland des Kunden zulassen:*

(I) wird dieser Vertrag in allen Gesichtspunkten durch die englische Gesetzgebung bestimmt und demgemäß ausgelegt und unterliegt der ausschließlichen Gerichtsbarkeit der englischen Gerichte; und

(II) der Kunde wird unwiderruflich und bedingungslos:

(a) sich der personenbezogenen Rechtsprechung der englischen Gerichte unterwerfen;

(b) auf einen Einspruch verzichten, den er jetzt oder zu einem späteren Zeitpunkt gegen den Verhandlungsort des Prozesses, der Klage oder des Verfahrens, die aus oder in Verbindung mit diesem Vertrag erwachsen und vor ein in England ansässiges Gericht gebracht werden, haben könnte; und

(c) darauf verzichten und erklärt sich einverstanden, vor einem solchen Gericht nicht geltend zu machen oder den Anspruch zu erheben, dass derartige Prozesse, Klagen oder Verfahren, die dem besagten Gericht vorgebracht werden, einem unpassenden Gerichtsstand vorgetragen wurden. Im Falle, dass die englischen Gerichte die Gerichtsbarkeit nicht gegen einen Kunden oder die Forderung nicht gegen einen Kunden durchsetzen können, oder im Falle, dass IB UK von Gesetzes wegen ein Urteil gegen einen Kunden außerhalb von England vollstrecken muss, so unterwirft sich der Kunde unwiderruflich und bedingungslos der personenbezogenen Rechtsprechung der Gerichte seines Heimatlandes oder des Landes, in dem die Klage erhoben oder das Urteil vollstreckt werden muss. In einem solchen Fall verzichtet der Kunde, soweit es die geltenden Gesetze zulassen, auf einen Einspruch, den er jetzt oder zu einem späteren Zeitpunkt gegen die Wahl des Verhandlungsortes von Prozessen, Klagen oder Verfahren vorbringen kann, die aus oder in Verbindung mit dieser Vereinbarung entstehen. Der Kunde tritt hiermit ferner unwiderruflich und bedingungslos von seinem Recht zurück, Forderungen in einem dieser Gerichte geltend zu machen und stimmt zu, dass jegliches Verfahren, jegliche Gerichtsverhandlung oder Klage, das/die in einem solchen Gericht vorgebracht werden, nicht in einem unpassenden Gericht vorgebracht wird. Für den Fall, dass der britische Financial Ombudsman Service („FOS“ = Ombudsmann-Dienst in finanziellen

Angelegenheiten) für eine bestimmte Rechtsstreitigkeit zuständig ist, stimmen beide Vertragsparteien dieser Gerichtsbarkeit zu und erklären sich einverstanden, dass die Rechtsstreitigkeit gemäß den für die FOS geltenden Verfahren gelöst wird. BEI ALLEN GERICHTLICHEN KLAGEN, SCHIEDSVERFAHREN ODER LÖSUNGSVERFAHREN FÜR RECHTSSTREITIGKEITEN VERZICHTEN DIE VERTRAGSPARTEIEN AUF ETWAIGE STRAFSCHADENERSATZRECHTE.

- B. Der Kunde erklärt sich einverstanden, dass dieser Vertrag auf Englisch verfasst ist, und sichert zu, dass er dessen Bestimmungen und Bedingungen verstanden hat. Dieser Vertrag enthält den Gesamtvertrag zwischen den Vertragsparteien, die keine weiteren Zusicherungen und Gewährleistungen gemacht haben. Sollte eine Bestimmung dieses Vertrages nicht einklagbar sein, so bleibt die Gültigkeit der übrigen Bestimmungen davon unberührt. Ein Versäumnis von IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen, eine Bestimmung oder Bedingung dieses Vertrages einzuklagen, stellt keine Verzichtserklärung auf diese Bestimmung/Bedingung dar.
- C. Der Kunde und jede Person, die mit dem Kunden verbunden ist oder diesen vertritt, akzeptiert, dass alle Telefongespräche zwischen IB UK und/oder deren verbundenen Unternehmen einerseits und dem Kunden oder einer anderen Person andererseits ohne die Nutzung eines Warnhinweises aufgezeichnet werden können. Solche Aufnahmen sind das alleinige Eigentum von IB UK. Wenn dies jedoch nach anwendbarem Recht erforderlich ist, wird dem Kunden eine Kopie der Aufzeichnungen in Bezug auf Telefongespräche und elektronische Kommunikation auf Anfrage (vorausgesetzt, dass eine Gebühr entrichtet wird), für einen Zeitraum von 5 Jahren und, falls von einer zuständigen Behörde gefordert, für einen Zeitraum von bis zu 7 Jahren zur Verfügung gestellt werden. IB UK und deren verbundene Unternehmen werden diese Aufzeichnungen in Übereinstimmung mit ihren Verfahren aufbewahren, die sich von Zeit zu Zeit nach eigenem Ermessen ändern können. Der Kunde sollte nicht erwarten, dass er sich auf IB UK oder ihre verbundenen Unternehmen verlassen kann, um Aufzeichnungspflichten zu erfüllen.
- D. Der Kunde darf ohne die vorherige schriftliche Zustimmung von IB UK keine Rechte oder Pflichten aus diesem Vertrag abtreten oder übertragen. Sämtliche oder Teile der Rechte und Pflichten von IB UK gemäß diesem Vertrag können von IB UK an ein Tochter- und Schwesterunternehmen oder einen anderen ordnungsgemäß registrierten Broker-Händler oder Terminbörsenmakler abgetreten werden. Dieser Vertrag kommt den Rechtsnachfolgern, Abtretungsempfängern und Tochter- und Schwesterunternehmen von IB UK zugute. Es wird hiermit ausdrücklich vereinbart, dass die Tochter- und Schwesterunternehmen von IB UK drittbeteiligte Begünstigte dieses Vertrages sein sollen und berechtigt sind, die Rechte und Rechtsmittel von IB UK gemäß diesem Vertrag einzuklagen. Der Kunde erklärt sich einverstanden, dass IB UK im Auftrag ihrer Tochter- und Schwesterunternehmen etwaige Forderungen, die ein Tochter- und Schwesterunternehmen gegenüber dem Kunden hat, geltend machen kann.
- E. IB UK kann diesen Vertrag oder ihre Dienstleistungen an den Kunden jederzeit kündigen. Der Kunde kann sein Konto mit einer Mitteilung an IB UK auf elektronischem Wege durch die Webseite von IB UK auflösen, jedoch nur, nachdem alle Positionen aufgelöst und alle anderen auf der Webseite von IB UK angegebenen Auflagen bezüglich einer solchen Auflösung zufriedenstellend erfüllt wurden.
- F. Kunden, die bestimmte Produkte an US-Börsen auf einem Konto von IB UK, das von einem US-Tochter und Schwesterunternehmen von IB UK geführt wird, handeln, genießen im Hinblick auf diese Konten bestimmte Sicherungseinrichtungen, die durch die U. S. Securities Investor Protection Corporation („SIPC“ = staatliche Organisation für die Versicherung gegen insolvente Maklerunternehmen) vorgesehen sind. Kunden können ferner in den Genuss der Schutzmaßnahmen des U. K. Financial Services Compensation Scheme („FSCS“ = britisches Programm für die Einlagensicherung) kommen, der Privatkunden für den Fall entschädigt, dass ein britisches Unternehmen, das an Anlagegeschäften beteiligt ist, zahlungsunfähig wird. Allerdings sind die Ansprüche des Kunden an FSCS insoweit ausgeschlossen, wie ein Kunde von der SIPC oder einer drittbeteiligten Partei um Entschädigung ersucht oder ersuchen könnte. Die Deckung des FSCS erstreckt sich grundsätzlich nicht auf Bargeldverluste. Aktuelle Informationen zur Einlagensicherung kann der Kunde auf der Webseite des FSCS unter www.fscs.org.uk erhalten.