

# Interactive Brokers (U.K.) Limited Customer Agreement for LYNX B.V. Customers

# LYNX

## 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 (UK) Limited. Dieses Dokument wurde im Auftrag von LYNX B.V. Germany Branch durch die Lingua-World GmbH übersetzt und ist urheberrechtlich geschützt.

### 1. Customer Agreement:

This Agreement ("Agreement") governs the relationship between Customer and Interactive Brokers (U.K.) Limited ("IB UK"). If this Agreement varies from IB UK's website [www.interactivebrokers.co.uk](http://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 Financial Services Authority; 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“). Weicht dieser Vertrag von der Webseite von IB UK [www.interactivebrokers.co.uk](http://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 Finanzbehörde; 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 provide investment, tax or trading advice or to solicit orders. Nothing on IB UK's website is a recommendation or solicitation to buy or sell securities, futures or other investments.

### 2. Keine Investitions-, Steuer- oder Handelsberatung:

Handlungsbevollmächtigte von IB UK und deren Tochter- und Schwesterunternehmen sind nicht befugt, Investitions-, Steuer- oder Handelsberatungen anzubieten oder sich um Aufträge zu bemühen. Keine Angaben auf der Webseite von IB UK gelten als Empfehlung oder Bitte, Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen bzw. Termingeschäfte oder Investitionen zu tätigen.

### 3. 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.

### 3. 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.

### 4. 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 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.). 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.

### 4. 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, kann IB UK 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.). 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.

### 5. 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.

### 5. 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.

### 6. Order Execution:

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.

## 6. Auftragsausführung:

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- und 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.

## 7. Confirmations:

A. 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.

B. Customer agrees to notify IB UK immediately by telephone or electronically through the IB UK website 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.

## 7. Bestätigungen:

A. Der Kunde erklärt sich einverstanden, jeden Auftrag zu überwachen, bis IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen die Ausführung oder Stornierungen 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.

B. Der Kunde erklärt sich einverstanden, IB UK unverzüglich telefonisch oder auf elektronischem Wege über die Webseite von IB UK 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 zugewiesene Werte zurückzugeben.

## 8. 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.

## 8. Eigenhandel – Display von Kundenaufträgen:

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

## 9. 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.

## 9. 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 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 die persönliche Übergabe von Vermögenswerten an einen Treuhänder. IB UK kann vor anschließenden Anweisungen eines Treuhänders in seinem 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-Händler, 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-Händler oder Terminbörsenmakler wird.

## 10. 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.

## 10. 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 einhalten 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.

## 11. 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 REESTABLISHES 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 undermargined 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 16 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.

## 11. 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 Schweste-

runternehmen berechneten Margin-Anforderungen befriedigen.

C. IB UK gibt keine Nachschussforderungen aus: IB UK MUSS DEN KUNDEN NICHT ÜBER EIN VER- SÄUMNIS BEI DER ERFÜLLUNG DER MARGIN-AN- FORDERUNGEN BENACHRICHTIGEN, BEVOR IB UK UND/ODER DEREN TOCHTER- UND SCHWES- TERUNTERNEHMEN IHRE RECHTE GEMÄSS DIE- SEM VERTRAG AUSÜBEN. DER KUNDE ERKENNT AN, DASS IB UK GRUNDSÄTZLICH KEINE NACH- SCHUSSFORDERUNGEN AUSGIBT; GRUNDSÄTZ- LICH KEINE GUTSCHRIFTEN AUF KUNDENKON- TEN VORNIMMT, UM MARGIN-FEHLBETRÄGE IM TAGESVERLAUF ODER ÜBER NACHT AUSZUGLEI- CHEN, UND IST BEFUGT, 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 EI- GENKAPITAL, UM DIE MARGIN-ANFORDERUNGEN ZU ERFÜLLEN, BZW. EINEN MINUSBETRAG AUF, SO HABEN IB UK UND/ODER DEREN TOCHTER- UND SCHWESTERUNTERNEHMEN IN IHREM EI- GENEN ERMESSEN DAS RECHT, ABER NICHT DIE VERPFLICHTUNG, SÄMTLICHE ODER TEILE DER POSITIONEN DES KUNDEN AUF BELIEBIGEN EIN- ZEL- ODER GEMEINSCHAFTSKONTEN BEI IB UK JEDERZEIT UND IN JEDER BELIEBIGEN ART UND WEISE UND DURCH EINEN MARKT ODER HÄND- LER OHNE VORHERIGE BENACHRICHTIGUNG ODER NACHSCHUSSFORDERUNG AN DEN KUN- DEN 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 RESULTIE- REN ODER NACH EINER DERARTIGEN LÖSCHUNG BESTEHEN BLEIBEN, UNVERZÜGLICH BEZAHLEN. IB UK UND DEREN TOCHTER- UND SCHWESTER- UNTERNEHMEN SIND FÜR ETWAIGE VERLUSTE, DIE DER KUNDE IN VERBINDUNG MIT EINER DER- ARTIGEN LÖSCHUNG ERLEIDET (ODER WENN DAS SYSTEM VON IB UK DIE AUSFÜHRUNG VER- ZÖGERT BZW. BEI NICHTAUSFÜHRUNG DIESER LÖSCHUNG), NICHT HAFTBAR, SELBST WENN DER KUNDE SEINE POSITIONEN ZU EINEM SCHLECH- TEREN PREIS WIEDER EINSETZT.

II. IB UK kann dem Kunden erlauben, im Falle eines Margin-Fehlbetrags den Löschungsaufruf 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 und deren Tochter- und Schwesterunternehmen bei den Transaktio- nen in Einklang mit dem geltenden Recht die andere Seite einnehmen können. Löscht IB UK etwaige oder sämtliche Positionen des Kundenkontos, so begrün- det diese Löschung einen Gewinn/Verlust für den Kunden und gegebenenfalls eine verbleibende Ver- schuldung gegenüber IB UK und deren Tochter- und Schwesterunternehmen. Der Kunde muss IB UK und deren Tochter- und Schwesterunternehmen für alle Handlungen, Unterlassungen, Kosten, Gebühren (ein- schließlich, aber nicht beschränkt auf Anwaltsgebüh- ren) 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 Schwesterunter- nehmen einen Auftrag aus, für den der Kunde nicht über ausreichendes Eigenkapital verfügt, so haben IB UK und deren Tochter- und Schwesterunter- nehmen 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 aus- gegeben wird.

IV. Der Kunde erkennt an, dass IB UK und deren Toch- ter- 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 Schwes- terunternehmen für notwendig oder ratsam erachten.

E. Anerkennung von Margin-Handel: Der Kunde er- kennt 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 abgeän- derten Form zur Befreiung von der Verbraucherkredit- verordnung). Der Höchstbetrag des Margin-Darlehens basiert auf dem Eigenkapital des Kontos.

## 12. 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.

## 12. Universelle Konten:

IB UK nimmt die Dienstleistungen ihrer US-amerika- nischen Schwes-tergesellschaft 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 Wert- papierkonto und ein von der CFTC (US-Aufsichts- behörde für Warenterminhandel) reguliertes Waren- konto. Der Kunde autorisiert Transfers zwischen den Wertpapier- und Warenkonten, um Margin-Anfor- derungen 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 WERT- PAPIERKONTO DURCH DEN EINLAGENSCHUTZ DER SIPC (SECURITIES INVESTOR PROTECTION CORPORATION) ABGEDECKT SIND UND ÜBER DIE DECKUNG HINAUSGEHEN, NICHT ABER VER- MÖGENSWERTE AUF DEM WARENKONTO.

## 13. 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.

## 13. Leerverkäufe:

Der Kunde erkennt an, dass auf einem Margin-Konto (Effektenkreditkonto) vorbehaltlich den Margin-An- forderungen Leerverkäufe getätigt werden müs- sen und dass IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen für den Fall, dass sie keine Effekten leihen (Stock borrow) (bzw. nach einer Rück- rufmitteilung zurückleihen) können, IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen im Auf- trag des Kunden ohne Mitteilung an den Kunden Ef- fekten zukaufen müssen, um Short-Positionen (nach Leerverkauf) abzudecken, wobei der Kunde für etwai- ge Verluste/Kosten haftbar ist.

## 14. 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.

## 14. 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 Schwesterunter- nehmen vom Kunden ermächtigt, an sich selbst oder andere Wertpapiere oder Vermögenswerte des Kun- den 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 Ver- mögenswerte des Kunden, getrennt von bzw. zusam- men mit denen anderer Kunden, verpfänden, weiter- verpfänden, lombardieren oder erneut lombardieren, ohne dass dabei ein vergleichbarer Vermögensbet- rag, der sich im Besitz bzw. unter der Kontrolle von IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunter- nehmen befindet, einbehalten wird. Für Wertpapier- darlehen 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 Aus- übung der Wertpapierstimmrechte des Kunden ein- schränken.

## 15. 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.

## 15. Sicherungsrecht:

Jedwede Vermögenswerte des Kunden, die im Be- sitz von IB UK und/oder deren Tochter- und Schwes- terunternehmen bzw. Eigengeschäfte für das Kunden- konto 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.

## 16. 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.

## 16. 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 n 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 Verfahren, bei denen der Geschäftsbetrieb des Kunden eingestellt wird, bzw. bei Vorliegen einer Überlassung durch eine Regulierungsbehörde oder Institution; (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.

## 17. 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".

## 17. 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.

## 18. 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.

## 18. 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 GENAU-ESTENS 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) 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.

## 19. 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) 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) 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.

## 19. 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 Nachschussforderungen, 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) 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) (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) 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) 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.

## 20. 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.

## 20. 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 Terminwareposition 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.

## 21. 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 e-mail 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.

## 21. 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.

## 22. 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.

## 22. 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 ETWALGER UNBEZAHLTER FEHLBETRÄGE DES KUNDEN ZU ZAHLEN, EINSCHLIESSLICH ANWALTSGEBÜHREN UND INKASSOHONORAREN.

## 23. 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.

## 23. 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, höherer Volatilität, Preisänderungen, nicht vernetzten Märkten, Nachrichtenmeldungen, 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.

## 24. 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.

## 24. 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. Übernahmangeboten, 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.

## 25. 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.

## 25. Notierungen, Marktinformationen, Recherchen und Internet-Links:

Notierungen, Nachrichten, Recherchen 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 de-

ren Tochter- und Schwesterunternehmen) noch die Anbieter garantieren Richtigkeit, Aktualität oder Vollständigkeit der Informationen, wobei der Kunde vor den Investitionsentscheidungen 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.

## 26. Licence to Use IB UK Software:

IB UK grants Customer a non-exclusive, non-transferable 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.

## 26. 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 einer drohenden Verletzung dieser Zusagen haben IB UK und/oder deren Tochter- und Schwesterunternehmen Anspruch auf eine sofortige Unterlassungsverfügung.

## 27. 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.

## 27. 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 STRAFSCHADENSATZ, 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 BEISPIELSWEISE 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 VORKOMMNISS GEZAHLTEN MONATLICHEN KOMMISSION ÜBERSTEIGEN.

## 28. 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.

## **28. Der Kunde muss alternative Handelsmöglichkeiten führen:**

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 Handelsvereinbarungen beibehält.

## **29. Consent to Accept Electronic Records and Communications:**

IB UK and its Affiliates provide electronic trade confirmations, account statements, tax information and other Customer records and communications (collectively, "Records and Communications") in electronic form. 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, 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 tax documents 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. 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](http://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.

## **29. Zustimmung zu elektronischer Aufzeichnung und Kommunikation:**

IB UK und deren Tochter- und Schwesterunternehmen stellen elektronische Handelsbestätigungen, Kontoauszüge, Steuerinformationen und andere Kundenaufzeichnungen und Kommunikation (insgesamt „Aufzeichnungen und Kommunikation“) in elektronischer Form bereit. Elektronische Aufzeichnungen und Kommunikation können an den Arbeitsplatz des für den Kunden zuständigen Händlers oder an die E-Mail-Adresse des Kunden versandt werden bzw. zu Sicherheitszwecken auf der Webseite 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 Steuerunterlagen 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. 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](http://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.

## **30. 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 consents to recording of all telephone

conversations. Customer acknowledges the IBG Privacy Statement and consents to collection/use of Customer information as described therein.

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 as signed 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. IB UK shall treat Customer as a retail customer for the purposes of the rules of the Financial Services Authority unless otherwise agreed in writing with IB UK.

G. 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](http://www.fscs.org.uk).

## **30. 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 stimmt der Aufzeichnung aller Telefongespräche zu. Der Kunde erkennt die Datenschutzerklärung der IB Group an und stimmt der Einholung/Nutzung von den darin beschriebenen Kundendaten zu.

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 deren 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. Zum Zwecke der Richtlinien der Finanzbehörde behandelt IB UK den Kunden als Einzelhandelskunden, sofern keine anderslautende schriftliche Vereinbarung mit IB UK getroffen wird.

G. 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](http://www.fscs.org.uk) erhalten.