

KUNDENVEREINBARUNG FÜR PRODUKTE DER INTERACTIVE BROKERS (U.K.) LIMITED

Inhaltsverzeichnis

KUNDENVEREINBARUNG FÜR PRODUKTE DER INTERACTIVE BROKERS (U.K.) LIMITED	1
ALLGEMEINE GESCHÄFTSBEDINGUNGEN	4
1. EINLEITUNG	4
1.1 Einleitung und Geltungsbereich der VEREINBARUNG	4
1.2 Kundeneinstufung	4
2. DIENSTLEISTUNGEN UND HANDEL	5
2.1 Anlagedienstleistungen	5
2.2 Ausführung von Orders und Bestätigungen	6
2.3 Notierungen, Marktinformationen, Recherche und Internetlinks	9
3. VERWAHRUNGSDIENSTLEISTUNGEN	9
3.1 Kundengelder und Verwahrung	9
4. MARGIN-ANFORDERUNGEN, SICHERUNGSRECHTE, NETTING UND AUFRECHNUNG	10
4.1 Margin-Richtlinien von IBUK	11
4.2 Sicherungsrechte und Aufrechnung	14
5. UNSERE VERGÜTUNG	17
5.1 Provisionen und Gebühren, Zinskosten, Kundengelder	17
5.2 Mehrwährungsfunktion der Konten bei IBUK	18
5.3 Offene Kontodefizite und Exposuregebühren	18
6. GEWÄHRLEISTUNG, FREISTELLUNG UND NICHTERFÜLLUNG	18
6.1 HAFTUNGSBEGRENZUNG UND PAUSCHALISierter SCHADENSERSATZ	18
6.2 Zusicherungen im Hinblick auf die Handlungsfähigkeit und die Eigenschaften des Kunden	19
7. NUTZUNG DER ELEKTRONISCHEN DIENSTE	20
7.1 Nutzung der elektronischen Dienste	20
8. DATENSCHUTZ UND AUFZEICHNUNGEN	21
8.1 Datenschutz und Vertraulichkeit von Informationen	21
8.2 Telefongespräche und elektronische Kommunikation	24
9. BESONDERE KONTOARTEN	24
9.1 Gemeinschaftsdepots	24
9.2 Personengesellschaften	25
9.3 Konten von Introducing Brokers	25
10. BESCHWERDE UND ENTSCHÄDIGUNG	26

<i>10.1 Beschwerden</i>	<i>26</i>
<i>10.2 Financial Ombudsman Service</i>	<i>26</i>
<i>10.3 Financial Services Compensation Scheme</i>	<i>26</i>
11. SONSTIGE BESTIMMUNGEN	27
<i>11.1 Interessenkonflikte</i>	<i>27</i>
<i>11.2 Änderungen und Beendigung</i>	<i>28</i>
<i>11.3 Allgemeines</i>	<i>28</i>
<i>11.4 Anwendbares Recht und Gerichtsstand</i>	<i>29</i>
<i>11.5 Fernabsatzinformationen</i>	<i>29</i>
12. ANHANG – ZUSÄTZLICHE BEDINGUNGEN FÜR BESTIMMTE PRODUKTE	30
<i>12.1 Anlage 1 – Differenzkontrakte</i>	<i>30</i>
<i>12.2 Anlage 2 – OTC-Edelmetalle</i>	<i>36</i>
<i>12.3 Anlage 3 – OTC Metal Futures</i>	<i>39</i>

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.

ALLGEMEINE GESCHÄFTSBEDINGUNGEN

1. EINLEITUNG

1.1 Einleitung und Geltungsbereich der Vereinbarung

- 1.1.1 **Kundenvereinbarung für bestimmte Vertragsprodukte:** Interactive Brokers (U.K.) Limited. („IBUK“) ist im Vereinigten Königreich durch die Financial Conduct Authority („FCA“) zugelassen. Die FCA hat ihre Adresse in 12 Endeavour Square, London E20 1JN. Diese Allgemeinen Geschäftsbedingungen regeln zusammen mit dem Anhang für bestimmte Vertragsprodukte („Vereinbarung“) die Beziehung zwischen dem Kunden („Sie“, „Ihr“ oder „Kunde“) und IBUK für den Handel mit bestimmten von IBUK geführten Produkten, darunter bestimmte Indexoptionen, Futures, Futures Optionen und Over-the-Counter-Produkte („OTC“-Produkte), wie z.B. Differenzkontrakte („CFDs“), Fremdwährungen und oder Fremdwährungs-CFDs („Forex“), Edelmetalle und OTC-Metall-Futures (zusammen „Vertragsprodukte“).
- 1.1.2 **Diese Vereinbarung gilt nicht für den Handel mit anderen Produkten:** Diese Vereinbarung gilt nicht für den Handel mit Aktien, Anteilen, Anleihen, Anlagefonds oder Produkten, die auf Konten bei der US-amerikanischen Tochtergesellschaft von IBUK, der Interactive Brokers LLC („IBLLC“), gehalten werden (zusammen die „Anderen Produkte“). Bei Transaktionen mit diesen Anderen Produkte erbringt IBLLC Dienstleistungen im Bereich Transaktionsabwicklung, Kundengelder und Depotverwaltung gemäß den Regeln der U.S. Securities and Exchange Commission („SEC“) bzw. (je nach Anwendbarkeit) der U.S. Commodity Futures Trading Commission („CFTC“). Für Transaktionen mit Anderen Produkten gilt ein gesonderter Vertrag. Bei Widersprüchen zwischen dieser Vereinbarung und einem solchen anderen Vertrag gelten im Hinblick auf die Vertragsprodukte die Bedingungen dieser Vereinbarung.
- 1.1.3 **Der Handel mit OTC-Produkten ist hochriskant:** Der Handel mit OTC-Produkten, wie CFDs, Forex, Edelmetallen und OTC-Metall-Futures ist aufgrund der spekulativen und volatilen Märkte für diese Produkte und der zum Einsatz gelangenden Hebelwirkung (Margin) hochriskant. Der Handel mit diesen Produkten kann zu Verlusten führen, die die Einlagen auf Ihrem Konto übersteigen können. Sie erklären, dass Sie die entsprechenden Risikohinweise, die Sie gesondert erhalten haben, gelesen haben und Sie bereit und in der Lage sind, das mit dem Handel dieser Produkte verbundene Risiko zu übernehmen. Sie erklären weiter, dass Sie Transaktionen über OTC-Produkte bei IBUK zu Anlagezwecken und nicht zu kommerziellen Zwecken tätigen.

1.2 Kundeneinstufung

- 1.2.1 Sofern wir Sie nicht ausdrücklich anderweitig benachrichtigt haben, haben wir Sie nach den Regeln der Financial Conduct Authority („FCA-Regeln“) als Privatkunde eingestuft. Sie können eine andere Einstufung verlangen. Wir sind jedoch nicht verpflichtet, diesem Wunsch nachzukommen. Sofern wir jedoch auf Ihren Wunsch eine andere Einstufung vornehmen, verlieren Sie das nach bestimmten FCA-Regeln gewährte Schutzniveau. Sollten wir Sie als Professionellen Kunden im Sinne der FCA-Regeln eingestuft haben, werden wir Sie hierüber ausdrücklich schriftlich benachrichtigt haben.

2. DIENSTLEISTUNGEN UND HANDEL

2.1 Anlagedienstleistungen

- 2.1.1 **Keine Anlage-, Steuer- oder Handelsberatung:** IBUK bietet keine Anlage-, Steuer- oder Handelsberatung an. Wir erbringen reine Ausführungsdienstleistungen („execution only“). Das bedeutet, dass wir ausschließlich nach Ihren Weisungen handeln und Sie bei keiner Transaktion beraten werden. Die Mitarbeiter von IBUK sind nicht befugt, Beratungsleistungen zu erbringen oder Empfehlungen abzugeben. Bei der Erbringung dieser Dienstleistungen handeln wir ehrlich, fair und professionell in Übereinstimmung mit den besten Interessen unserer Kunden und in Übereinstimmung mit allen anwendbaren Gesetzen und Vorschriften, einschließlich, aber nicht beschränkt auf, die Satzungen, Statuten, Regeln, Vorschriften, Richtlinien, Verfahren und Auslegungen (zusammenfassend **„Vorschriften“**) von: (i) den Börsen, Märkten und Clearingstellen, an die die Aufträge weitergeleitet oder Transaktionen ausgeführt oder abgewickelt werden; (ii) der Financial Conduct Authority (**„FCA“**); und (iii) jeder anderen Aufsichts-, Selbstregulierungs- oder Regierungsbehörde, der wir unterliegen (**„geltendes Recht“**). Wir können Ihnen jedoch Informationen über Vertragsprodukte, einschließlich ihrer Wertentwicklung, zur Verfügung stellen. Dadurch bzw. dabei gibt IBUK jedoch keinerlei persönliche Empfehlung ab oder berät Sie über die Vorteile eines solchen Produkts. Die Beurteilung der zur Verfügung gestellten Informationen liegt insoweit in Ihrer eigenen Verantwortung. Klarstellungshalber weisen wir darauf hin, dass wir nicht verpflichtet sind, die Eignung der Vertragsprodukte oder Dienstleistungen, die erbracht oder angeboten werden, zu prüfen und Sie daher nicht den Schutz der FCA-Regeln über die Beurteilung der Eignung genießen. Nichts auf der IBUK-Webseite ist eine persönliche Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf eines Anlageprodukts und soll auch nicht als solche angesehen werden. IBUK unterstützt nicht und ist nicht verantwortlich für Empfehlungen, Darstellungen, Inhalte oder andere Informationen, die von Dritten zur Verfügung gestellt werden, einschließlich, aber nicht beschränkt auf solche Informationen oder Verweise auf Dritte, die über eine Website, Anwendung oder Plattform von Interactive Brokers, einschließlich, aber nicht beschränkt auf den **„IBKR Investors Marketplace“**, zugänglich sind.
- 2.1.2 **Wichtige zusätzliche Informationen auf der Website von IBUK:** IBUK stellt auf ihrer Website wichtige zusätzliche Informationen über Vertragsprodukte, wie z. B. CFDs und andere OTC-Produkte, zur Verfügung. Dabei kann es sich um Informationen zu Margin-Anforderungen, Anpassungen aufgrund von Kapitalmaßnahmen, Abwicklungs- und Lieferverfahren, zu den Grundsätzen der Orderausführung, zur steuerlichen Behandlung oder zu anderen Themen handeln. Sie bestätigen, dass Sie über regelmäßigen Zugang zum Internet verfügen und erklären sich damit einverstanden, dass wir Ihnen Informationen über unsere Website unter www.interactivebrokers.co.uk oder über eine andere Ihnen jeweils mitgeteilte Website zur Verfügung stellen.
- 2.1.3 **Basisinformationsblätter:** Sie erklären sich damit einverstanden, dass wir Ihnen die Basisinformationsblätter („KIDs“) für die von der Verordnung für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte („PRIIPs“) erfassten Vertragsprodukte über eine Website zur Verfügung stellen. Die entsprechende Adresse der Website wird sowohl in der Kontoverwaltung des KUNDEN auf der Website von IBUK als auch auf der Seite mit den vertraglichen Einzelheiten für das jeweilige Vertragsprodukt angezeigt. Die Seite mit den vertraglichen Einzelheiten wird in der Interactive Brokers Trader Workstation („IB TWS“) gehostet. Der Zugriff darauf ist auch über die Produktauflistungsseite auf der Website von IBUK möglich. KIDs können über die Website laufend abgefragt und heruntergeladen werden. Werden KIDs für PRIIPs-Produkte, die von IBUK hergestellt werden, überarbeitet, können auf Nachfrage auch deren vorherige Fassungen zur Verfügung gestellt werden.
- 2.1.4 **IBUK handelt als Vermittler oder als Eigenhändler:** Bei Transaktionen, die an einer Börse ausgeführt werden, handelt IBUK als Vermittler. Soweit nicht anders angegeben, handelt IBUK bei OTC-Transaktionen grundsätzlich als Eigenhändler oder als Eigenhändler ohne Risiko. Bei der Ausführung Ihrer OTC-Transaktionen fungiert IBUK als Gegenpartei. IBUK kann insoweit eine Long- oder eine Short-Position einnehmen und im Zusammenhang mit den Transaktionen sowohl Gewinne erzielen als auch Verluste erleiden. Zudem kann IBUK die Transaktion über ein mit ihr verbundenes Unternehmen oder Dritte absichern oder durchführen, wobei das verbundene Unternehmen bzw. der Dritte jeweils auch als Gegenpartei fungieren und jeweils einen Verlust erleiden oder einen Gewinn erzielen kann. Wenn IBUK eine Order von Ihnen annimmt oder eine Transaktion für Sie ausführt und dabei Zugang zu externen Ausführungsplätzen (einschließlich externer „SYSTEMATISCHER INTERNALISIERER“ im Sinne der FCA-Regeln) als Vermittler oder

Eigenhändler ohne Risiko hat, handelt IBUK insoweit als ausführender Broker und nicht als SYSTEMATISCHER INTERNALISIERER.

- 2.1.5 **Diese Vereinbarung verpflichtet weder den Kunden noch IBUK zur Vornahme bestimmter Transaktionen:** Sie sind nicht verpflichtet, Transaktionen nach dieser Vereinbarung zu tätigen. Ebenso ist IBUK nicht verpflichtet, bestimmte Orders von Ihnen anzunehmen oder bestimmte Transaktionen für Sie oder mit Ihnen zu tätigen. IBUK entscheidet nach eigenem Ermessen, ob sie Kursgebote für bestimmte Produkte stellt, bestimmte Produkte handelt oder Transaktionen für solche Produkte vermittelt und ob sie Transaktionen mit Ihnen für bestimmte Produkte tätigt. Eine einmal für ein Produkt getätigte Transaktion verpflichtet IBUK nicht, mit dem Produkt auch in Zukunft weiterhin zu handeln oder weitere Transaktionen mit Ihnen für dieses Produkt zu tätigen.
- 2.1.6 **Inanspruchnahme der IBUK-Dienstleistungen:** IBUK kann die Nutzung der IBUK-Dienste durch den Kunden jederzeit nach eigenem Ermessen und ohne vorherige Benachrichtigung des Kunden kündigen. IBUK kann sich auch weigern, einen Kundenauftrag anzunehmen, auszuführen oder zu stornieren, oder kann die Nutzung der IBUK-Dienstleistungen durch den Kunden jederzeit nach eigenem Ermessen und ohne vorherige Benachrichtigung des Kunden ganz oder teilweise einschränken. Solche Beschränkungen der Handelsaktivitäten können u.a. sein: (i) das Verbot für den Kunden, mit einzelnen Finanzinstrumenten oder Kategorien von Finanzinstrumenten zu handeln (oder Aufträge zur Eröffnung oder Vergrößerung einer Position zu erteilen); (ii) das Verbot bestimmter Arten von Geschäften oder Aufträgen; oder (iii) die Begrenzung der Auftragsgröße oder des Risikowerts. Ungeachtet des Vorstehenden bleibt der Kunde für seine Aufträge und Transaktionen verantwortlich, unabhängig davon, ob IBUK die Handelsaktivitäten des Kunden einschränkt oder nicht. Alle Transaktionen unterliegen den Regeln und Richtlinien der relevanten Märkte und Clearingstellen sowie den anwendbaren Gesetzen. **IBUK HAFTET NICHT FÜR HANDLUNGEN ODER ENTSCHEIDUNGEN EINER BÖRSE, EINES MARKTES, EINES HÄNDLERS, EINER CLEARINGSTELLE ODER EINER AUFSICHTSBEHÖRDE ODER FÜR DIE DIREKTEN ODER INDIREKTEN FOLGEN DAVON.**
- 2.1.7 **Verdächtige Aktivitäten:** Sollte IBUK nach eigenem Ermessen glauben oder vermuten, dass ein Kundenkonto in einen Betrug, ein Verbrechen oder einen Verstoß gegen geltendes Recht verwickelt ist, oder ein unbefugter Zugriff auf das Kundenkonto stattgefunden hat oder das Kundenkonto anderweitig (als Opfer, Täter oder auf sonstige Weise) an verdächtigten Aktivitäten beteiligt ist, kann IBUK das Konto bzw. die mit dem Konto verbundenen Rechte aussetzen oder einfrieren, die Gelder oder Vermögenswerte einfrieren, Gelder und/oder Vermögenswerte von Ihrem Konto abheben oder die in dieser Vereinbarung für den Fall der „Nichterfüllung“ vorgesehenen Rechtsbehelfe ergreifen. Sie verzichten auf jeglichen Anspruch auf Verlust oder Schadenersatz gegen IBUK, der sich aus der Ausübung der Rechte von IBUK gemäß diesem Abschnitt ergibt oder damit zusammenhängt. Wir sind berechtigt, der jeweils zuständigen Aufsichtsbehörde jede von Ihnen getätigte Transaktion zu melden, durch die Sie gegen geltendes Recht verstoßen haben können.

2.2 Ausführung von Orders

- 2.2.1 **Ausführung von Orders:** IBUK wird Kundenaufträge gemäß den Bedingungen unserer Auftragsausführungspolitik ausführen. Bei der Ausführung eines Kundenauftrags wird IBUK alle ausreichenden Schritte unternehmen, um das bestmögliche Ergebnis zu erzielen. IBUK kann jedoch nicht garantieren, dass jeder einzelne Auftrag, der im Namen des Kunden ausgeführt wird, bestmöglich ausgeführt wird. Dies kann verschiedene Gründe haben, wie z.B.: andere Händler/Märkte können bessere Preise haben, IBUK hat möglicherweise nicht zu jedem Händler/Markt Zugang, andere Aufträge können vor Ihrem Auftrag gehandelt werden, Händler oder Marktzentren halten sich möglicherweise nicht an die gestellten Preise, oder Markt-/Händlerregeln, Entscheidungen oder Systemfehler können die Ausführung von Aufträgen verhindern/verzögern oder dazu führen, dass Aufträge nicht das bestmögliche Ergebnis erzielen. Eine Zusammenfassung unserer Auftragsausführungspolitik wurde auf der IBUK-Website unter 'Formulare und Bekanntmachungen' veröffentlicht. Sie erklären sich damit einverstanden, auf diese Weise eine Kopie unserer Auftragsausführungspolitik zu erhalten. **Sie stimmen ausdrücklich zu und erklären sich einverstanden mit: (a) den Bedingungen unserer Auftragsausführungspolitik; und (b) der Ausführung Ihrer Aufträge in Übereinstimmung mit der Auftragsausführungspolitik.** Sie erklären

sich ausdrücklich damit einverstanden, dass IBUK unter bestimmten Umständen Aufträge außerhalb eines Handelsplatzes (d.h. außerhalb eines geregelten Marktes, eines multilateralen Handelssystems oder eines organisierten Handelssystems) ausführt, da dies gemäß den Bedingungen der Auftragsausführungspolitik zulässig ist. Sie haben das Recht, von IBUK Informationen über die Unternehmen zu verlangen, bei denen Aufträge zur Ausführung platziert werden. IBUK wird diese Informationen auf Ihre angemessene Anfrage hin zur Verfügung stellen. IBUK kann bei einer Transaktion sowohl für den Käufer als auch für den Verkäufer als Vermittler auftreten. IBUK kann einen anderen Makler oder Händler oder eine IBUK-Tochtergesellschaft mit der Ausführung von Aufträgen beauftragen, und in solchen Fällen hat die ausführende Partei den Vorteil aller IBUKs Rechte hierunter.

- A. **Eigenhandel - Anzeige von Kunden Orders:** Der Kunde ermächtigt IBUK, Eigengeschäfte für sich selbst und seine verbundenen Unternehmen auszuführen, auch wenn IBUK gleichzeitig nicht ausgeführte Kunden-Order für dieselben Produkte zum selben Preis halten kann. Der Kunde stimmt weiterhin zu, dass IBUK mit dem Kunden für eigene Rechnung oder für ein mit IBUK verbundenes Unternehmen oder einen anderen Kunden handeln darf und einen Gewinn aus diesen Geschäften erzielen kann.

2.2.2 **Kurse:** Bei jeder Transaktion sollten der Ausführungspreis und die Bestätigung für Orders, die Sie uns übermitteln, den Kursen auf der IBUK-Plattform entsprechen, die zum Zeitpunkt, in dem Ihre Order eingegangen ist, ausführbar wurde und von uns ausgeführt wurde. Aufgrund systemimmanenter Verzögerungen im Bereich der Telekommunikation kann eine Transaktion – insbesondere, wenn Sie unlimitierte Kauf- oder Verkaufsorders erteilen – zu einem schlechteren als dem angezeigten Kurs ausgeführt werden (z. B. wenn ein anderer Kundenauftrag bereits das gesamte Volumen des von uns angegebenen Kurses aufgebraucht hat oder der Kurs während der Übermittlung Ihrer Order gerade aktualisiert wurde). Wir empfehlen daher dringend die Erteilung von Client-Limit-Orders.

- A. **Pre-Trade-Filter und andere Kontrollen:** Börsen und Aufsichtsbehörden verlangen von Brokern, dass sie verschiedene vorbörsliche Filter und andere Kontrollen anwenden, um sicherzustellen, dass Aufträge den Markt nicht stören oder gegen die Marktregeln verstoßen. Börsen, andere Märkte und Händler wenden auch ihre eigenen Filter und Limits auf die bei ihnen eingehenden Aufträge an. Diese Filter oder Auftragslimits können dazu führen, dass die Aufträge des Kunden, einschließlich, aber nicht beschränkt auf Marktaufträge, entweder von IBUK oder vom Markt verzögert eingereicht oder ausgeführt werden. Filter können auch dazu führen, dass eine Order storniert oder abgelehnt wird. IBUK kann auch den Preis oder die Größe der Kundenaufträge begrenzen, bevor diese an eine Börse übermittelt werden. IBUK behält sich das Recht vor, nach eigenem Ermessen und ohne Vorankündigung Filter und Orderlimits für jede Kundenorder einzuführen und haftet nicht für die Auswirkungen von Filtern oder Orderlimits, die von IBUK oder einer Börse, einem Markt oder einem Händler eingeführt wurden.

- B. **Besondere Risiken bei algorithmischen Aufträgen:** IBUK stellt verschiedene Auftragsarten zur Verfügung, die computergestützte Algorithmen verwenden. Diese Ordertypen ermöglichen es dem Kunden, verschiedene Bedingungen als Teil einer bei IBUK platzierten Order einzugeben. Der Kunde erklärt sich damit einverstanden, dass es bei der Verwendung von algorithmischen Ordertypen in der Verantwortung des Kunden liegt, die Funktionsweise des Ordertyps zu verstehen, auch durch Prüfung der Informationen auf der IBUK-Website, die bestimmte Ordertypen beschreiben. Der algorithmische Handel birgt besondere Risiken, unter anderem das Risiko von Software- oder Designfehlern, technischen Fehlern, nachteiligen Markteinflüssen durch algorithmische Aufträge und schnellen Verlusten. Der Kunde versteht diese Risiken und erklärt sich damit einverstanden, diese zu akzeptieren, wenn er algorithmische Aufträge verwendet, und der Kunde verzichtet auf jedes Recht, Ansprüche gegen IBUK in Verbindung mit solchen Aufträgen geltend zu machen.

- C. **Schnelle und volatile Märkte:** In Zeiten starken Handels und/oder schneller oder volatiler Marktbedingungen mit starken Kursschwankungen ("**schnelle Märkte**") kann es zu Verzögerungen bei der Ausführung der Kundenaufträge durch IBUK oder bei der Bereitstellung von Berichten über die Handelsaktivitäten an den Kunden kommen. Wenn

der Kunde eine Markttorder in einem Fast Markt platziert, kann es einen erheblichen Unterschied zwischen dem Kurs, den der Kunde vor oder zu dem Zeitpunkt, an dem er die Order platziert, erhält, und dem Ausführungskurs, den der Kunde erhält, geben. Indem der Kunde einen Marktauftrag unter solchen Bedingungen erteilt, akzeptiert er dieses Risiko und verzichtet auf jegliche Ansprüche im Zusammenhang mit einer Differenz zwischen Kurs und Ausführungskurs. Wenn IBUK nach eigenem Ermessen der Meinung ist, dass eine bestimmte Aktie volatil ist oder sein könnte, kann IBUK es ablehnen, ist aber nicht dazu verpflichtet, Kunden, einschließlich dem Kunden, zu erlauben, Aufträge für diese Aktie über IBUKs Systeme zu platzieren.

- 2.2.3 **Orders; Stornierung und Änderung von Orders:** Eine Order zum Verkauf (Kauf) eines Produkts, bei dem Sie eine Long- (Short-)Position halten, gilt als Auftrag zur Glattstellung der Long- (Short-)Position in Höhe der Verkaufs- (Kauf-)Order und, sofern der Umfang des Verkauf- (Kauf-)Order die Long- (Short-)Position übersteigt, als Auftrag zum Schließen der gesamten Position und zur Eröffnung einer Short- (Long-)Position in Höhe des Restbetrags der Order. Sobald uns eine Order oder eine Anweisung erteilt wurde, kann diese nicht ohne die Zustimmung von IBUK storniert oder abgeändert werden. Sie erkennen an, dass Sie Orders möglicherweise nicht stornieren/abändern können und Sie trotz eines möglichen Stornierungs- oder Änderungsantrags für die Ausführung verantwortlich sind. IBUK haftet nicht für Orders oder Anweisungen, die von Ihnen oder Ihren berechtigten Nutzern irrtümlich erteilt wurden. Wir sind berechtigt, solche Orders ungeachtet ihrer versehentlichen Erteilung abzuwickeln.

- 2.2.4 **Informationssicherheit; Verantwortung für Kundenorders/-transaktionen:** Der Kunde erkennt an und stimmt zu, dass er für sämtliche Orders und Anweisungen, die an IBUK unter Verwendung des Namens/Passworts des Kunden und anderer Sicherheitsprotokolle (zusammen die „Sicherheitsinformationen“) übermittelt werden, verantwortlich ist, dass IBUK unterstellt, dass solche Orders und Anweisungen vom Kunden stammen und dass IBUK uneingeschränkt befugt ist, solche Orders und Anweisungen anzunehmen.

Der Kunde wird niemandem Zugriff auf sein Konto gewähren, ohne dass IBUK hierüber informiert wurde und dem Kunden schriftlich gestattet, einen berechtigten Nutzer („Berechtigter Nutzer“) zu benennen. Der Kunde erklärt sich damit einverstanden, dass nur er seine Sicherheitsinformationen verwendet und dass Sicherheitsinformationen Dritten gegenüber nicht offengelegt werden dürfen. Der Kunde verpflichtet sich, angemessene Sicherheitsvorkehrungen gegen den Diebstahl und die unbefugte Nutzung seiner Sicherheitsinformationen zu installieren und aufrechtzuerhalten. Hierzu zählen unter anderem die Aufbewahrung der Sicherheitsinformationen in einem sicheren Bereich, die Verwendung einer Sicherheitssoftware, das Trennen der Verbindung zur Website von IBUK und zum Handelssystem, wenn diese nicht genutzt werden, die regelmäßige Änderung von Passwörtern und weitere Maßnahmen.

Der Kunde verpflichtet sich, IBUK unverzüglich telefonisch – mit unmittelbar nachfolgender schriftlicher Bestätigung oder elektronisch über unsere Website– zu benachrichtigen, wenn der Kunde den Verdacht hegt oder ihm bekannt wird, dass Sicherheitsinformationen gestohlen oder unbefugt verwendet wurden oder dass Unbefugte auf sein Konto zugegriffen haben. IBUK haftet nicht für jegliche Verluste oder Schäden, die durch eine dritte Partei bei der Verwendung von Kundensicherheitsinformationen verursacht wurden.

- 2.2.5 **Bestätigungen und Fehlerberichte:**

- A. IBUK wird folgende Dokumente zur Verfügung stellen oder dafür sorgen, dass ein mit ihr verbundenes Unternehmen diese zur Verfügung stellt: i) Bestätigungen über die Ausführung oder Stornierung von Orders; ii) regelmäßige Kontoauszüge, mindestens einmal pro Monat; iii) mindestens einmal pro Jahr eine zusammenfassende Aufstellung der Kosten und Gebühren; und iv) mindestens einmal pro Jahr eine Darstellung der kumulierten Auswirkungen der Kosten auf die Renditen. Sämtliche von IBUK bereitzustellenden Bestätigungen, Kontoauszüge, Aufstellungen oder Darstellungen werden in der Kontoverwaltung des Kunden auf der Website von IBUK angezeigt. Eine Transaktion gilt als ausgeführt, wenn Ihre Order als ausgeführt von IBUK bestätigt wird. Der Kunde verpflichtet sich, jede Order solange zu verfolgen, bis IBUK deren Ausführung

oder Stornierung bestätigt. Der Kunde erkennt an, dass Bestätigungen über die Ausführung oder Stornierung verspätet erteilt werden können, Fehler enthalten können (z. B. aufgrund von Problemen des Computersystems) oder unter entsprechenden Umständen (einschließlich durch eine Börse, einen Markt oder einen Händler). storniert bzw. angepasst werden können.

- B. IBUK trägt keine Verantwortung für die Übermittlung von Aufträgen durch den Kunden, die ungenau sind oder nicht bei IBUK eingehen, und kann jeden Auftrag oder Handel zu den Bedingungen ausführen, die IBUK tatsächlich erhält. Der Kunde ist an die tatsächliche Auftragsausführung gebunden, wenn diese mit dem vom Kunden eingegebenen Auftrag übereinstimmt. Falls eine Transaktion von IBUK als ausgeführt bestätigt wird und später von einer Börse, einem Handelsnetzwerk oder einer Aufsichtsbehörde storniert wird, gilt die bestätigte Transaktion ebenfalls als storniert und der Kunde wird entsprechend informiert.
- C. Der Kunde verpflichtet sich, IBUK unverzüglich (jedoch in keinem Fall innerhalb mehr als eines (1) Werktages) telefonisch oder elektronisch über die IBUK-Website zu benachrichtigen, wenn: (i) der Kunde keine korrekte Bestätigung einer Ausführung oder Stornierung erhält; (ii) der Kunde eine Bestätigung erhält, die sich von der Bestellung des Kunden unterscheidet; (iii) der Kunde eine Bestätigung für eine Bestellung erhält, die er nicht aufgegeben hat. Wenn der Kunde IBUK nicht unverzüglich benachrichtigt, behält sich IBUK das Recht vor, den Handel vom Konto des Kunden zu entfernen oder vom Kunden zu verlangen, den Handel zu akzeptieren, was im alleinigen Ermessen von IBUK liegt. Der Kunde ist verpflichtet, IBUK unverzüglich zu benachrichtigen, wenn er fehlerhafte Informationen in einem Kontoauszug oder einer anderen Form erhält, die nicht unter (i)-(iii) oben aufgeführt sind

2.3 Notierungen, Marktinformationen, Recherche und Internetlinks

- 2.3.1 Notierungen, Nachrichten, Analysen und Informationen, die über IBUK (unter anderem über Links auf externe Websites) zugänglich sind („**Informationen**“), können von IBUK und/oder ihren verbundenen Unternehmen und/oder ihren unabhängigen Anbietern erstellt worden sein. Diese Informationen sind Eigentum von IBUK und/oder ihren verbundenen Unternehmen und/oder ihren unabhängigen Anbietern, den Anbietern oder deren Lizenzgebern und sind gesetzlich geschützt. Der Kunde verpflichtet sich, die Informationen ohne die schriftliche Zustimmung von IBUK oder den Anbietern in keiner Weise zu vervielfältigen, zu verbreiten, zu verkaufen oder kommerziell zu verwerten. IBUK behält sich das Recht vor, den Zugang zu den Informationen zu beenden. Keine der Informationen stellt eine Empfehlung von IBUK oder eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf dar. Weder IBUK noch die Anbieter garantieren die Richtigkeit, Aktualität oder Vollständigkeit der Informationen und der Kunde sollte sich zunächst an einen Berater wenden, bevor er eine Investitionsentscheidung trifft.
- 2.3.2 VERLÄSST SICH DER KUNDE AUF NOTIERUNGEN, DATEN ODER SONSTIGE INFORMATIONEN, GESCHIEHT DIES AUF EIGENES RISIKO. KEINESFALLS HAFTEN IBUK ODER DIE ANBIETER FÜR FOLGESCHÄDEN, BEILÄUFIG ENTSTANDENE SCHÄDEN, BESONDERE SCHÄDEN ODER MITTELBARE SCHÄDEN, DIE SICH AUS DER VERWENDUNG DER INFORMATIONEN ERGEBEN. ES WIRD KEINE - AUSDRÜCKLICHE ODER STILLSCHWEIGENDE - GEWÄHRLEISTUNG FÜR DIE INFORMATIONEN ÜBERNOMMEN. AUSGESCHLOSSEN SIND DAMIT UNTER ANDEREM DIE GEWÄHRLEISTUNG HANDELSÜBLICHER QUALITÄT, DIE GEWÄHRLEISTUNG DER EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK UND DIE GEWÄHRLEISTUNG DER NICHTVERLETZUNG VON RECHTEN. IBUK IST NICHT DAFÜR VERANTWORTLICH, DIE BERECHTIGUNG DES KUNDEN ZUM ERHALT ODER ABONNIEREN DER AUF DER WEBSITE VON IBUK AUFGEFÜHRTEN ANALYSEN FESTZUSTELLEN UND HAFTET NICHT FÜR DIE EINHALTUNG DER IN BEZUG AUF DIE ANALYSE-DIENSTE ANWENDBAREN GESETZLICHEN BESTIMMUNGEN. DER KUNDE VERPFLICHTET SICH, IBUK ZU BENACHRICHTIGEN, WENN ER MEINT, EINEN ODER MEHRERE DER AUF DER WEBSITE VON IBUK AUFGEFÜHRTEN ANALYSE-DIENSTE NICHT ERHALTEN UND BEHALTEN ZU DÜRFEN. Für das Abonnieren von Analysediensten fallen die auf der Website von IBUK angegebenen Gebühren an. Sie können diese entweder direkt aus eigenen Mitteln, von einem separaten Konto für Analyse-Zahlungen oder auf jede andere gesetzlich zulässige Art und Weise bezahlen.

3. VERWAHRUNGSDIENSTLEISTUNGEN

3.1 Kundengelder und Verwahrung

- 3.1.1.1 Für die dieser Vereinbarung unterliegenden Transaktionen erbringt IBUK unmittelbar Verwahrungsdienstleistungen sowie sichere Dienstleistungen in Bezug auf Kundengelder. Insoweit gelten die FCA-Regeln. IBUK ist kein Mitglied der U.S. Securities Investor Protection Corporation („SIPC“) [US-amerikanischer Anlegerschutzfonds] und Ihre von IBUK im Zusammenhang mit den in dieser Vereinbarung beschriebenen Vertragsprodukten verwahrten Vermögenswerte unterliegen nicht dem Schutz der SIPC.

3.1.2 Halten Ihrer Gelder

- 3.1.2.1 IBUK hält Ihre Gelder als Kundengelder gemäß den anwendbaren FCA-Vorschriften für Kundengelder („CASS-Vorschriften“). Danach ist IBUK unter anderem verpflichtet, Ihre Gelder auf einem oder mehreren Kunden-Bankkonten getrennt von Eigenmitteln von IBUK zu halten. Insoweit wir nach der CASS-Regelung berechtigt sind, kann IBUK einer anderen Stelle, wie z. B. einer Börse, einer Clearingstelle oder einem vermittelnden Broker, gestatten, Kundengelder zu halten oder zu kontrollieren, sofern dies für eine Transaktion geschieht, die für Sie über diese Stelle oder mit dieser Stelle getätigt wird, oder um einer Verpflichtung nachzukommen.
- 3.1.2.2 Wie nach den FCA-Regeln gestattet, können Ihre Gelder auf Bankkonten für Kundengelder mit einer Mitteilungsfrist für Abhebungen von bis zu 95 Tagen gehalten werden. Somit besteht ein Risiko, dass Ihre Gelder nicht unmittelbar auf Abruf abgehoben werden können. Dies gilt insbesondere für den unwahrscheinlichen Fall, dass es zu einem unerwarteten und extremen Anstieg an zeitgleich durch Kunden vorgenommenen Abhebungen kommt. Wir bemühen uns jedoch, diesem Risiko zu begegnen, indem wir eine regelmäßige Überprüfung unserer Zahlungsströme und unserer Liquidität vornehmen und sicherstellen, dass wir über Kundengelder in ausreichender Höhe verfügen, um Ihren Anforderungen gerecht werden zu können.
- 3.1.2.3 Sofern IBUK Ihre Gelder in einem solchen Kundenbankkonto hält, können Ihre Gelder mit den Geldern anderer Kunden von IBUK zusammengelegt werden. Somit haben Sie im Falle einer Insolvenz von IBUK keinen Anspruch auf einen bestimmten Betrag auf einem bestimmten Konto, sondern lediglich auf einen Anteil an den insgesamt in dem betreffenden Pool gehaltenen Kundengeldern. Fehlbeträge bei den im betreffenden Pool gehaltenen Kundengeldern werden von Ihnen anteilig, entsprechend Ihrer Ansprüche auf die für Kunden auf diese Weise gehaltenen Kundengelder, getragen. Unter solchen Bedingungen erhalten Sie möglicherweise nicht den Ihnen im Einzelnen geschuldeten Betrag. Wenn IBUK Kundengelder hält, werden diese zu den auf der IBUK-Website angegebenen Zinssätzen verzinst (siehe "Zinssätze" unter "Preisgestaltung").
- 3.1.2.4 IBUK wird bei der Auswahl von Banken, die diese Kundengelder halten sollen, die gebotene Professionalität und Sorgfalt anwenden und diese von ihr für das Halten von Kundengeldern ausgewählten Banken, wie nach den CASS-Vorschriften vorgeschrieben, regelmäßig überprüfen. IBUK haftet jedoch keinesfalls für das Handeln, Unterlassen oder eine Nichterfüllung der von ihr, zum Halten von Kundengeldern ausgewählten Banken. Kommt es bei einem Dritten, der Kundengelder hält, zur Insolvenz oder einem vergleichbaren Verfahren, reicht der auf den betreffenden Kunden-Bankkonten zur Verfügung stehende Betrag möglicherweise nicht aus, um die Ansprüche aller Kunden im Zusammenhang mit diesen Konten zu erfüllen. Ein entsprechender Fehlbetrag wird von Ihnen anteilig gemeinsam mit den übrigen Gläubigern des Dritten getragen.
- 3.1.2.5 Sofern Ihre Gelder bei einem Kreditinstitut oder einer Bank außerhalb des Vereinigten Königreichs oder des Europäischen Wirtschaftsraums („EWR“) gehalten werden, können die für diese Kreditinstitute oder Banken geltenden gesetzlichen und regulatorischen Vorgaben im von den CASS-Vorschriften gestatteten Umfang von den innerhalb des Vereinigten Königreichs oder des EWR anwendbaren Vorgaben abweichen. Ihre Rechte in Bezug auf ein solches Kreditinstitut werden danach möglicherweise anders gehandhabt als wenn Ihre Gelder innerhalb des Vereinigten Königreichs oder des EWR gehalten würden und das UK Financial Services

Compensation Scheme greift insoweit nicht ein.

4. MARGIN-ANFORDERUNGEN, SICHERUNGSRECHTE, NETTING UND AUFRECHNUNG

4.1 Margin-Richtlinien von IBUK

4.1.1 **Risiko des Margin-Handels:** Margin-Handel ist hochriskant und kann, zu Verlusten führen, die die Einlagen des Kunden auf dem Konto übersteigen.

4.1.2 **Margin-Anforderungen und Änderungen der Margin-Anforderungen:** Margin-Transaktionen unterliegen den Margin-Anforderungen von IBUK („Margin Anforderungen“), zu denen Anforderungen in Bezug auf den Ersteinschuss und/oder die Erhaltungsmarge gehören. Die Margin Anforderungen von IBUK können strengere Marginregelungen vorsehen als die Bestimmungen der Börsen, Clearingstellen, staatlichen Behörden oder Aufsichtsbehörden. ZUM SCHUTZ UNSERES UNTERNEHMENS UND ALL UNSERER KUNDEN, KANN IBUK DIE MARGIN-ANFORDERUNGEN FÜR OFFENE ODER NEUE POSITIONEN FÜR EINZELNE ODER ALLE KUNDEN NACH EIGENEM ERMESSEN JEDERZEIT ABÄNDERN. Margin Anforderungen können nach dem alleinigen Ermessen von IBUK für bestimmte Kunden für einige oder alle Produkte verschärft werden (z. B. bei einer konzentrierten Position oder bei Vorliegen anderer Risikofaktoren).

4.1.3 **Bewertung:** Um die Einhaltung der Margin-Anforderungen durch den Kunden zu bestimmen, wird IBUK nach eigenem Ermessen den Wert der Positionen und Vermögenswerte auf dem Konto des Kunden bestimmen. Die Berechnungen von IBUK können von den Werten oder Preisen abweichen, die von Börsen oder anderen Marktdatenquellen veröffentlicht werden. Unter anderem kann IBUK beispielsweise seine eigenen Indexwerte, börsengehandelten Fonds („EFT“) Werte oder Derivatwerte berechnen und IBUK kann im eigenen Ermessen entscheiden ob und wie Sicherheiten, Derivate, OTC-Produkten und anderen Anlageprodukten nach eigenem Ermessen anhand des Ankaufspreises, des Angebotspreises, des letzten Verkaufspreises, dem Gebot/Angebot des Mittelwertes oder mithilfe einer anderen Methode zu bewerten sind. Die von IBUK angewendete Bewertungsmethode ist konservativer als der Gesamtmarkt, wodurch es zu einer effektiv höheren unternehmenseigenen Margin-Anforderung kommen kann, und dass IBUK berechtigt ist, diese einzufordern. IBUK darf die Margin-Anforderung im Vorfeld einer bevorstehenden Änderung der notwendigen Tausch- oder Clearing House Margin, selbst vor dem In Kraft treten einer solchen Änderung, erhöhen.

Die unternehmenseigenen Margin Anforderung oder Risikokontroll-Parameter von IBUK können Begrenzungen der Leverage Ratio oder Positionsobergrenzen für Wertpapiere, Waren, Währungen, OTC-Produkte oder andere Produkte beinhalten (So kann IBUK beispielsweise den Faktor begrenzen, um den der Bruttositionswert des Kontos das Kontokapital übersteigen darf oder um den die noch nicht abgewickelten Transaktionen das Kontokapital übersteigen dürfen). Durch diese Begrenzungen begegnet IBUK Situationen, in denen zwar nur geringe oder keine offensichtlichen Marktrisiken für das Halten einer Position bestehen, jedoch möglicherweise ein Erfüllungsrisiko oder andere Risiken gegeben sind. Bei Erreichen oder Überschreiten dieser Grenzen kann Ihr Konto möglicherweise keine neuen Transaktionen tätigen und können bestehende Positionen ohne weitere Benachrichtigung liquidiert werden.

4.1.4 **Pflicht, die Margin jederzeit – auch innerhalb eines (Börsen-)Tages – in ausreichender Höhe zu erhalten:** Der Kunde muss sein Konto jederzeit beobachten, damit auf dem Konto stets genügend Kapital vorhanden ist, um die Margin Anforderungen zu erfüllen. Der Kunde muss auf dem Konto, ohne weitere Benachrichtigung oder Aufforderung, jederzeit genügend Kapital halten, um die Margin Anforderungen dauerhaft zu erfüllen. IBUK kann eine Order ablehnen, wenn das auf dem Konto vorhandene Kapital nicht ausreicht, um die Margin Anforderungen zu erfüllen und kann während der Feststellung der gegebenen Margin die Bearbeitung von Orders zurückstellen. Die auf der Website von IBUK für die Berechnung der Margin Anforderungen angegebenen Formeln sind rein informativ und geben möglicherweise nicht die tatsächlichen Margin Anforderungen wieder. Der Kunde muss jederzeit sämtliche von IBUK berechneten Margin Anforderungen erfüllen.

- 4.1.5 **IBUK gibt keine Margin Calls aus:** Kommt der Kunde den Margin-Anforderungen nicht nach, muss IBUK den Kunden hierüber nicht informieren, bevor IBUK ihre Rechte nach dieser Vereinbarung, wie z. B. das Recht zur Liquidation der in den Kundenkonten befindlichen Positionen, ausübt. Der Kunde nimmt zur Kenntnis, dass IBUK, anders als einige andere Broker und Händler, die Intraday-, Overnight- oder mehrtätigen „Schonfristen“ für die Erfüllung der Margin-Anforderungen gewähren, im Allgemeinen keine Margin-Calls ausgibt, im Allgemeinen keine „Schonfristen“ für das Kundenkonto gewährt, damit der Kunde Intraday- oder andere Margin-Defizite beseitigt, und berechtigt ist, Kontopositionen ohne vorherige Benachrichtigung unverzüglich zu liquidieren, um die Margin Anforderungen zu erfüllen. IBUK ist berechtigt, Kontopositionen sofort zu liquidieren, um die Margin-Anforderungen ohne vorherige Ankündigung zu erfüllen.

Der Kunde wird sich nicht darauf verlassen, dass IBUK Positionen auf dem Kundenkonto schließt oder liquidiert, falls das Kundenkonto die Margin-Anforderungen nicht erfüllt. Der Kunde wird sich nicht darauf verlassen, dass IBUKs Liquidationsrechte und automatische Liquidationssysteme als Stop-Loss-Order fungieren. Der Kunde kann nicht davon ausgehen, dass die allgemeine Politik von IBUK, Positionen zu liquidieren, den Kunden daran hindert, mehr zu verlieren als er eingezahlt hat. Unter anderem kann es vorkommen, dass die Marktpreise nicht schrittweise steigen oder fallen und dass IBUK nicht in der Lage ist, eine Position zu einem Preis zu schließen, der Verluste über die Einschusszahlung hinaus verhindert. Ebenso kann IBUK nach eigenem Ermessen die Auflösung von Positionen in einem Konto mit einem Margin-Defizit verzögern oder nicht beschließen und haftet nicht für Verluste, die dem Kunden im Zusammenhang mit einer solchen Verzögerung oder Unterlassung der Auflösung entstehen.

Der Kunde erkennt an und erklärt sich damit einverstanden, dass Margin-Anforderungen und damit zusammenhängende Regeln von Börsen, Clearinghäusern und Aufsichtsbehörden im Allgemeinen dazu dienen, die Integrität der Märkte und das Kapital von Broker-Dealern zu schützen, die diesen Regeln unterliegen, und im Allgemeinen nicht dazu gedacht sind, den Kunden zu schützen. Das Versäumnis von IBUK, die Margin-Anforderungen und die damit verbundenen Regeln anzuwenden oder durchzusetzen, gibt dem Kunden kein Recht, eine Klage gegen IBUK einzureichen, und nichts in dieser Vereinbarung stellt eine Garantie oder Verpflichtung dar, dass IBUK die Margin-Anforderungen und die damit verbundenen Regeln anwenden oder durchsetzen wird.

4.1.6 **Liquidation von Positionen und Gegengeschäfte:**

- A. DER KUNDE ERKLÄRT SICH DAMIT EINVERSTANDEN, DASS IBUK DAS RECHT HAT, NACH EIGENEM ERMESSEN, ABER NICHT DIE VERPFLICHTUNG, ALLE ODER EINEN TEIL DER POSITIONEN ODER VERMÖGENSWERTE DES KUNDEN IN EINEM DER IBUK-KONTEN DES KUNDEN, EINZELN ODER GEMEINSAM, JEDERZEIT UND AUF JEDE ART UND WEISE (EINSCHLIESSLICH, ABER NICHT BESCHRÄNKT AUF VORBÖRSLICHEN/NACHBÖRSLICHEN HANDEL UND PRIVATE VERKÄUFE) UND ÜBER JEDEN MARKT ODER HÄNDLER OHNE VORHERIGE ANKÜNDIGUNG ODER NACHSCHUSSFORDERUNG AN DEN KUNDEN ZU LIQUIDIEREN. WENN ZU JEDER ZEIT
- i. DAS KONTO DES KUNDEN KEIN EIGENKAPITAL AUFWEIST ODER DEFIZITÄR IST (D.H. EIN NEGATIVES EIGENKAPITAL);
 - ii. DAS KONTO DES KUNDEN NICHT GENÜGEND EIGENKAPITAL AUFWEIST, UM DIE EINSCHUSSANFORDERUNGEN ZU ERFÜLLEN;
 - iii. IBUK GEHT (NACH EIGENEM ERMESSEN) DAVON AUS, DASS DAS HALTEN EINER OPTIONSPOSITION ODER EINER ANDEREN POSITION AUF DEM KUNDENKONTO WAHRSCHEINLICH ZU EINEM ZUKÜNFTIGEN VERSTOSS GEGEN DIE MARGIN-ANFORDERUNGEN FÜHREN WIRD (Z.B. BEI VERFALL EINER DERIVATPOSITION);
 - iv. EIN AUSFALLEREIGNIS INGETRETEN IST;
 - v. DIESE VEREINBARUNG GEKÜNDIGT WORDEN IST;
 - vi. DER KUNDE EINEN AUFTRAG EINREICHT UND IBUK DIESEN AUSFÜHRT, FÜR DEN DER KUNDE NICHT ÜBER AUSREICHENDE MITTEL VERFÜGT; ODER
 - vii. IBUK ENTSCHEIDET (NACH EIGENEM ERMESSEN), DASS EINE LIQUIDATION ZUM SCHUTZ VON IBUK NOTWENDIG ODER RATSAM IST.

SOFERN NICHT DURCH GELTENDES RECHT ANDERS VORGESCHRIEBEN, HAFTET DER KUNDE UND WIRD IBUK UNVERZÜGLICH FÜR ALLE FEHLBETRÄGE AUF DEM KONTO DES KUNDEN, DIE DURCH EINE SOLCHE LIQUIDATION ENTSTEHEN ODER NACH EINER SOLCHEN LIQUIDATION VERBLEIBEN, BEZAHLEN. IBUK HAFTET NICHT FÜR VERLUSTE, DIE DER KUNDE IM ZUSAMMENHANG MIT EINER SOLCHEN LIQUIDATION ERLEIDET (ODER WENN DAS IB-SYSTEM SOLCHE LIQUIDATIONEN VERZÖGERT ODER NICHT DURCHFÜHRT), SELBST WENN DER KUNDE SEINE POSITION ZU EINEM SCHLECHTEREN PREIS WIEDERHERSTELLT. WEITER UNTEN IN ABSCHNITT 4.2.2 - "GEGENSEITIGE SICHERHEITSVEREINBARUNG UND AUTOMATISCHE TRANSFERERMÄCHTIGUNG FÜR KUNDEN MIT IBUK- UND IBLLC-KONTEN" - WENN SIE SOWOHL BEI IBLLC ALS AUCH BEI IBUK KONTEN UNTERHALTEN UND AUF IHREM KONTO BEI IBLLC (ODER IBUK) EIN UNBEZAHLTES MARGENDEFIZIT ODER EINE UNBEZAHLTE SCHULD ENTSTEHEN, KÖNNEN IHRE POSITIONEN BEI IBUK (ODER IBLLC) OHNE ANKÜNDIGUNG LIQUIDIERT WERDEN, UM DIESES DEFIZIT ODER DIESE SCHULD ZU DECKEN.

- B. IBUK kann dem Kunden gestatten, die Reihenfolge der Liquidation von Vermögenswerten auf dem Kundenkonto im Falle eines Margendefizits im Voraus zu beantragen, aber solche Anträge sind für IBUK nicht bindend und IBUK behält sich das alleinige Ermessen vor, die zu liquidierenden Vermögenswerte und die Reihenfolge/Methode der Liquidation zu bestimmen.
- C. Wenn IBUK aus irgendeinem Grund nicht, Positionen mit zu geringer Marge liquidiert und eine Nachschussforderung stellt, muss der Kunde diese Forderung, wie angefordert sofort durch Einzahlung von Geldern auf das Konto des Kunden erfüllen. Auch wenn eine Nachschussforderung gestellt wird, kann IBUK die Positionen jederzeit auflösen.
- D. Wenn eines der in (i)-(vii) des obigen Absatzes A. genannten Ereignisse eintritt, erklärt sich der Kunde damit einverstanden, dass IBUK auch das Recht hat, nach eigenem Ermessen, aber nicht die Verpflichtung, (i) alle oder einen Teil der Positionen oder Vermögenswerte auf dem Kundenkonto einzufrieren oder (ii) Optionspositionen auf dem Kundenkonto auszuüben. IBUK kann diese Maßnahmen ohne vorherige Benachrichtigung des Kunden ergreifen.

4.1.7 **Verfall von Optionen und anderen Rechten:** Der Kunde erklärt sich damit einverstanden, vor Beginn des letzten Handelstages vor dem Verfalltag alle Long- (oder Short-) Optionspositionen oder andere Rechtepositionen, die der Kunde hält, zu liquidieren (d.h. zu schließen), für die der Kunde nicht genügend Eigenkapital hat oder bei Verfall nicht genügend Eigenkapital haben könnte, um eine solche Position auszuüben (oder zugewiesen zu bekommen), und die sich daraus ergebende zugrunde liegende Position auf dem Konto des Kunden zu führen. Der Kunde erkennt an, dass die Annäherung an den Verfall mit Long- oder Short-Optionen, für die der Kunde nicht genügend Eigenkapital hat oder haben könnte, um die zugrundeliegende Position zu halten, den Kunden und IBUK einem ernsthaften Risiko aussetzt (einschließlich des Risikos von Marktbewegungen in dem zugrundeliegenden Produkt zwischen dem Verfall und der nächsten Markteröffnung in dem Produkt). Wenn IBUK nach eigenem Ermessen feststellt, dass der Kunde nicht genügend Eigenkapital hat oder haben könnte, um die zugrundeliegende Position auf dem Konto des Kunden nach Ablauf einer Optionsposition zu halten, hat IBUK das Recht, aber nicht die Pflicht, (i) einige oder alle Optionen oder Rechtepositionen vor ihrem Verfall zu liquidieren; (ii) einige oder alle Optionen oder Rechtepositionen vor dem Verfall zu liquidieren; (iii) einige oder alle Optionen verfallen zu lassen (d.h. anzuordnen, dass sie nicht ausgeübt werden), selbst wenn sie bei Verfall im Geld sind; und/oder (iv) zuzulassen, dass einige oder alle Optionen ausgeübt oder abgetreten werden, und dann die daraus resultierende Position zu liquidieren. Der Kunde hat keinen Anspruch auf Schadenersatz oder entgangene Gewinne, die sich daraus ergeben, dass IBUK eine dieser Maßnahmen ergreift oder nicht ergreift.

4.1.8 **Positionen Limits:** Der Kunde erklärt sich damit einverstanden, dass IBUK nach eigenem Ermessen Positionslimits festlegen und/oder die Anzahl der offenen Positionen, die der Kunde über IBUK ausführen oder halten kann, begrenzen kann. Der Kunde erklärt sich damit einverstanden: (i) keine Transaktion einzugehen, die eine Überschreitung dieser Positionslimits zur Folge hätte; (ii) dass IBUK jederzeit offene Positionen durch Glattstellung oder Ausgleichsgeschäfte reduzieren oder den Kunden auffordern kann, offene Positionen zu reduzieren; und (iii) dass IBUK sich aus

jeglichem Grund weigern kann, Aufträge zum Aufbau neuer Positionen anzunehmen. IBUK kann solche Limits, Reduzierungen oder Verweigerungen auch dann auferlegen und durchsetzen, wenn sie dazu nicht gesetzlich oder regulatorisch verpflichtet ist. Der Kunde muss alle Positionslimits einhalten, die von IBUK, einer Regulierungs- oder Selbstregulierungsorganisation oder einer Börse festgelegt werden. Der Kunde verpflichtet sich, IBUK unverzüglich zu benachrichtigen, wenn er verpflichtet ist, Positionsberichte bei einer Regulierungs- oder Selbstregulierungsorganisation oder einer Börse einzureichen, und erklärt sich bereit, IBUK unverzüglich Kopien solcher Positionsberichte zur Verfügung zu stellen.

4.2 Sicherungsrechte und Aufrechnung

4.2.1 **Sicherungsrechte:** Jegliche Vermögenswerte des Kunden, die von oder im Namen von IBUK für Rechnung des Kunden gehalten werden, werden hiermit an IBUK verpfändet und mit einem erstrangigen, gegen Dritte durchsetzbaren Pfand- und Sicherungsrecht zugunsten von IBUK belastet, um die Erfüllung der Verpflichtungen und Verbindlichkeiten gegenüber IBUK aus dieser oder anderen Vereinbarungen abzusichern. Sie sichern zu, dass jegliche an uns übertragenen Margins frei von Pfand- und Sicherungsrechten sind und verpflichten sich, die an uns übertragenen Margins weder zu belasten, abzutreten noch zu übertragen. Sie erklären sich damit einverstanden, dass wir im zulässigen Umfang der anwendbaren Gesetze – frei von entgegenstehenden Rechten des Kunden – ein Sicherungsrecht an den von Ihnen zur Verfügung gestellten Margins bestellen dürfen, um unsere gegenüber anderen Brokern, Händlern oder Dritten bestehenden Verpflichtungen abzusichern. Hierbei kann es sich auch um Verpflichtungen handeln, die sich aus Positionen ergeben, die von uns oder unseren übrigen Kunden gehalten werden.

4.2.2 **Cross-Collateral-Vereinbarung und automatische Übertragungsvollmacht für Kunden mit Konten bei IBUK und IBLLC:**

Sofern der Kunde Konten sowohl bei IBUK als auch bei IBLLC unterhält, verpflichtet er sich wie folgt:

4.2.2.1 Vorbehaltlich der für die vom Kunden bei IBUK gehaltenen Gelder und Vermögenswerte geltenden regulatorischen Margin- oder Besicherungsanforderungen, gewährt der Kunde IBLLC ein Pfand- und Sicherungsrecht zugunsten von IBLLC an jeglichen von IBUK oder im Namen von IBUK gehaltenen Kundengeldern und Vermögenswerten und die bei IBUK für Rechnung des Kunden gehaltenen Kundengelder und Vermögenswerte werden hiermit zugunsten von IBLLC verpfändet, um die Erfüllung der Verpflichtungen und Verbindlichkeiten gegenüber IBLLC aus den zwischen dem Kunden und IBLLC geschlossenen Vereinbarungen abzusichern.

4.2.2.2 Vorbehaltlich etwaiger für die vom Kunden bei IBLLC gehaltenen Gelder und Vermögenswerte geltenden US-amerikanischen Margin- oder Besicherungsanforderungen, gewährt der Kunde IBUK ein Pfand- und Sicherungsrecht zugunsten von IBUK an jeglichen von IBLLC oder im Namen von IBLLC gehaltenen Kundengeldern und Vermögenswerten und die bei IBLLC für Rechnung des Kunden gehaltenen Kundengelder und Vermögenswerte werden hiermit – in dem nach den US-amerikanischen Vorschriften zulässigen Umfang – zugunsten von IBUK verpfändet, um die Erfüllung der Verpflichtungen und Verbindlichkeiten gegenüber IBUK aus dieser oder anderen zwischen dem Kunden und IBUK geschlossenen Vereinbarungen abzusichern.

4.2.2.3 Vorbehaltlich des anwendbaren Rechts ermächtigt der Kunde IBLLC im Falle einer Verschuldung oder eines Margenmangels auf dem/den IBUK-Konto/Konten des Kunden automatisch, überschüssige Mittel von Konten des Kunden bei IBLLC auf Konten des Kunden bei IBUK zum Ausgleich des Defizits zu übertragen. Bei Vorliegen einer Verschuldung oder eines Margin-Defizits auf einem oder mehreren der Konten des Kunden bei IBLLC, bevollmächtigt der Kunde IBUK automatisch, überschüssige Mittel von seinen Konten bei IBUK auf Konten des Kunden bei IBLLC zum Ausgleich des Defizits zu übertragen.

4.2.2.4 Vorbehaltlich der anwendbaren Gesetze und Vorschriften bevollmächtigt der Kunde IBLLC, im Falle einer „Nichterfüllung“, eines nicht ausgeglichenen Margin-Defizits oder jeglicher IBUK vom Kunden geschuldeten nicht ausgeglichenen Verschuldung, sämtliche Vermögenswerte auf den

Konten des Kunden bei IBLLC ohne vorherige Mitteilung zu liquidieren und ausreichende Mittel aus dem Erlös an IBUK zu übertragen, um die Verpflichtungen des Kunden gegenüber IBUK zu erfüllen. Im Falle einer „Nichterfüllung“, eines nicht ausgeglichenen Margin-Defizits oder jeglicher IBLLC vom Kunden geschuldeten nicht ausgeglichenen Verschuldung, bevollmächtigt der Kunde IBUK, sämtliche Vermögenswerte auf den Konten des Kunden bei IBUK ohne vorherige Mitteilung zu liquidieren und ausreichende Mittel aus dem Erlös an IBLLC zu übertragen, um die Verpflichtungen des Kunden gegenüber IBLLC zu erfüllen.

- 4.2.2.5 Eine „Nichterfüllung“ der Verpflichtungen des Kunden gegenüber IBLLC aus den zwischen dem Kunden und IB LLC geschlossenen Vereinbarungen gilt gleichzeitig als „Nichterfüllung“ gemäß Art. 4.2.3 dieser Vereinbarung und IBUK und IBLLC haben in einem solchen Fall sämtliche in dieser Vereinbarung und den zwischen dem KUNDEN und IBLLC geschlossenen Vereinbarungen vorgesehenen Rechte, einschließlich aller Netting- und Aufrechnungsrechte sowie des Rechts zur Liquidation der Kundenpositionen ohne vorherige Mitteilung, um die Verpflichtungen des Kunden gegenüber IBUK oder IBLLC zu erfüllen. Eine „Nichterfüllung“ gemäß Art. 4.2.3 dieser Vereinbarung gilt gleichzeitig als „Nichterfüllung“ gemäß den zwischen dem Kunden und IBLLC geschlossenen Vereinbarungen und IBUK und IBLLC haben in einem solchen Fall sämtliche in dieser Vereinbarung und den zwischen dem Kunden und IBLLC geschlossenen Vereinbarungen vorgesehenen Rechte, einschließlich aller Netting- und Aufrechnungsrechte sowie des Rechts zur Liquidation der Kundenpositionen ohne vorherige Mitteilung, um die Verpflichtungen des Kunden gegenüber IBUK oder IBLLC zu erfüllen.

- 4.2.3 **Vorliegen einer Nichterfüllung:** Eine „Nichterfüllung“ tritt in folgenden Fällen automatisch ein, ohne dass es insoweit einer Benachrichtigung bedarf: (i) Der Kunde verstößt gegen eine Vereinbarung mit IBUK oder lehnt die Erfüllung der betreffenden Vereinbarung ab; (ii) der Kunde liefert auf zumutbare Aufforderung durch IBUK keine für IBUK (nach eigenem Ermessen) zufriedenstellende Gewähr für die Erfüllung einer Verpflichtung; (iii) es kommt zu einem Insolvenz-, Konkurs- oder ähnlichen Verfahren des Kunden bzw. über das Vermögen des Kunden; (iv) der Kunde stellt sein Gesamtvermögen zur allgemeinen Gläubigerbefriedigung bereit; (v) es wird ein Vermögens- oder Insolvenzverwalter, ein Liquidator oder eine ähnliche Person für den Kunden bzw. das Vermögen des Kunden bestellt; (vi) Zusicherungen des Kunden sind bei ihrer Erklärung oder zu einem späteren Zeitpunkt falsch oder irreführend und werden nicht innerhalb von drei (3) Tagen richtiggestellt; (vii) der Kunde wird geschäftsunfähig; (viii) es kommt zu einem Verfahren einer Regulierungsbehörde oder Organisation zur Aussetzung des Geschäfts oder einer Genehmigung/Lizenz des Kunden; (ix) der Kunde versäumt es auf IBUKs Versuche der Kontaktaufnahme zu reagieren um potentiell verlassenes Eigentum abzuklären; (x) IBUK hat Grund zu der Annahme, dass eines der vorstehend aufgeführten Ereignisse unmittelbar bevorsteht. Der Kunde erklärt sich damit einverstanden, dass IBUK im Falle eines Verzugs alle oder einen Teil der Verpflichtungen von IBUK gegenüber dem Kunden kündigen und alle Verluste, Kosten, Ausgaben oder sonstigen Verbindlichkeiten, die IBUK aus einem solchen Verzug entstehen, vom Eigenkapital eines Kundenkontos abziehen kann.

4.2.4 **Netting Vereinbarung:**

4.2.4.1 **Netting durch Novation:**

Jede Transaktion des Kunden mit IBUK wird unmittelbar mit allen zum jeweiligen Zeitpunkt in den gleichen Währungen bestehenden Transaktionen verrechnet, um insgesamt eine Transaktion zu bilden.

4.2.4.2 **Zahlungs-Netting:**

Wenn an einem Fälligkeitstermin mehrere Lieferungen in einer Währung fällig sind, muss jede Partei die in dieser Währung zu zahlenden Beträge zusammenfassen und es wird lediglich die Differenz bezahlt.

4.2.4.3 **Aufrechnungs- und Verrechnungsrechte:**

Vorbehaltlich des anwendbaren Rechts hat IBUK das Recht, aber nicht die Pflicht, die Transaktionen des Kunden zu schließen, alle oder einen Teil der Sicherheiten des Kunden zu liquidieren und den Erlös für

die Schulden gegenüber IBUK zu verwenden, wenn der Kunde: (i) ein Margin-Defizit auf einem IBUK-Konto verursacht, (ii) mit einer Verpflichtung gegenüber IBUK in Verzug gerät, (iii) einen "Verzug" wie in Abschnitt 4.2.3 hierin beschrieben verursacht oder (iv) Schulden bei Fälligkeit nicht bezahlt. IBUK hat das Recht, dem Kunden alle anfallenden Provisionen, Spreads, Kosten und Gebühren in Rechnung zu stellen.

- 4.2.4.4 Im Fall eines Close-Out Netting oder einem "Verzug" gelten alle ausstehenden Transaktionen als zu dem Zeitpunkt beendet, der dem auslösenden Ereignis, Antrag oder Verfahren unmittelbar vorausgeht. Unbeschadet aller anderen Rechte und Rechtsmittel, die IBUK zur Verfügung stehen (sei es durch Vereinbarung, Gesetz oder anderweitig), behält sich IBUK das Recht vor, jederzeit, von Zeit zu Zeit, ohne Benachrichtigung des Kunden und nach eigenem Ermessen einige oder alle Konten des Kunden (gleich welcher Art oder welchen Typs, die der Kunde bei IBUK unterhält) sowie positive und negative Forderungen zusammenzufassen und zu konsolidieren und/oder einige oder alle Kontosalden des Kunden und alle anderen Beträge gleich welcher Art, die von IBUK an den Kunden fällig oder zahlbar sind (gleich welcher Art und wie und wann auch immer sie entstehen), mit allen Zinsen zu verrechnen, Kosten, Ausgaben, Gebühren, realisierten Verlusten, Einschusszahlungen, negativen Positionen und allen anderen Verbindlichkeiten und Beträgen (gleich welcher Art und gleich wie und wann sie entstehen), die der Kunde IBUK im Rahmen dieser oder einer anderen Vereinbarung zwischen dem Kunden und IBUK schuldet. Wenn IBUK von diesen Rechten der Zusammenlegung und/oder Aufrechnung Gebrauch macht, werden alle Zahlungsverpflichtungen in Bezug auf das Vorstehende aufgehoben und gleichzeitig durch eine einzige Verpflichtung zur Zahlung eines Nettobarbetrags an IBUK oder (falls ein Nettobetrag an den Kunden zu zahlen ist) an den Kunden ersetzt.
- 4.2.4.5 IBUK kann die vorstehenden Rechte unabhängig von der Währung der von IBUK an den Kunden oder der vom Kunden an IBUK zu zahlenden Beträge ausüben. IBUK kann (in Verbindung mit der Ausübung der in diesem Abschnitt aufgeführten Rechte oder anderweitig) das auf jeglichen Konten des Kunden bei IBUK bestehende Kontoguthaben des Kunden, sonstige Gewinne, Verluste, Engagements, Verbindlichkeiten sowie alle vom Kunden erhaltenen oder von IBUK an den Kunden oder vom Kunden an IBUK zu zahlenden Beträge zu den jeweils herrschenden, IBUK zur Verfügung stehenden Marktkursen von einer Währung in eine andere Währung wechseln. IBUK kann dem Kunden alle in diesem Zusammenhang angefallenen Provisionen, Spreads, Kosten und Gebühren in Rechnung stellen.
- 4.2.4.6 Die Netting- und Aufrechnungsrechte in diesem Art. 4.2.4 sind für das Vermögen und die Gläubiger der Parteien bindend. Die Netting- und Aufrechnungsrechte in diesem Abschnitt sind in Verbindung mit der in Art. 4.2.2 aufgeführten „Cross-Collateral-Vereinbarung und automatische Übertragungsvollmacht für Kunden mit Konten bei IBUK und IBLLC“ zu lesen, die unter anderem IBLLC die in diesem Abschnitt aufgeführten Rechte für den Fall gewährt, dass es zur NICHTERFÜLLUNG der Verpflichtungen des KUNDEN gegenüber IBLLC aus einer Vereinbarung zwischen dem Kunden und IBLLC kommt.

5. UNSERE VERGÜTUNG

5.1 Provisionen und Gebühren, Zinskosten, Kundengelder

- 5.1.1 Kommissionen und Gebühren sind wie im Abschnitt Preise auf der IBUK-Website angegeben, es sei denn, ein Mitarbeiter von IBUK hat schriftlich etwas anderes vereinbart. Der Kunde erkennt an, dass IBUK Provisionen/Gebühren von den Kundenkonten abzieht, was das Kontokapital reduziert. Positionen werden aufgelöst, wenn Provisionen oder andere Gebühren ein Margendefizit verursachen. Provisionen und Gebühren werden entweder als fester Betrag oder als Prozentsatz berechnet, je nach der auf der IBUK-Website angegebenen Berechnungsgrundlage. Änderungen der Provisionen/Gebühren werden sofort wirksam, sobald sie auf der IBUK-Website veröffentlicht oder dem Kunden per E-Mail oder auf andere Weise schriftlich mitgeteilt werden. Unsere Kosten und Gebühren werden auf der IBUK-Website unter 'Formulare und Offenlegungen', MiFID II

Offenlegungen veröffentlicht.

- 5.1.2 IBUK berechnet dem Kunden Sollzinsen in Übereinstimmung mit den auf der IBUK-Website angegebenen Zinssätzen (siehe "Zinssätze" unter "Preisgestaltung"). Ungeachtet gegenteiliger Formulierungen in dieser Vereinbarung oder auf der IBUK-Website in Bezug auf Kredit- und Sollzinsen, können die Zinssätze für eine bestimmte Währung "negativ" sein. Wenn der Zinssatz für Guthaben in einer bestimmten Währung negativ ist, bedeutet dies, dass Ihnen für positive Guthaben in dieser Währung eine Gebühr zum negativen Zinssatz berechnet wird und Sie für negative Guthaben in dieser Währung Zinsen erhalten. Sie sollten die auf der IBUK-Website angegebenen Zinssätze beachten.
- 5.1.3 Die Kundengelder dürfen erst ausgezahlt werden, nachdem die Transaktionen abgewickelt wurden. Die Bedingungen für die Einzahlung und Auszahlung von Geldern (einschließlich Haltefristen) sind auf der IBUK-Website angegeben. Wir können Provisionen und andere Gebühren mit Partnern, Vermittlern oder anderen Dritten teilen oder von ihnen eine Vergütung für die von uns abgeschlossenen Verträge erhalten. Wenn wir solche Beträge oder Vorteile zahlen oder erhalten und wir gemäß den FCA-Bestimmungen dazu verpflichtet sind, werden wir Ihnen die Existenz, die Art und, wenn praktisch möglich, den Betrag der Zahlung oder des Vorteils separat offenlegen. Geringfügige nicht-monetäre Vorteile können in allgemeiner Form beschrieben werden.

5.2 Mehrwährungsfunktion der Konten bei IBUK

- 5.2.1 Kunden können Transaktionen durchführen und Produkte handeln, die auf verschiedene Währungen lauten. Wenn der Kunde eine Verpflichtung in einer Währung eingeht (z.B. durch eine Abhebung dieser Währung) und das Konto in dieser Währung nicht ausreichend gedeckt ist, wird ein Margin-Darlehen zur Finanzierung der Verpflichtung eingerichtet, das durch die Vermögenswerte auf dem Konto des Kunden gesichert ist. Wenn der Kunde Positionen in Fremdwährungen unterhält, wird IBUK die Margin-Anforderungen unter Anwendung der von IBUK festgelegten Wechselkurse berechnen. IBUK wird "Haircuts" (einen prozentualen Abschlag auf den Fremdwährungsbetrag) anwenden, um die Möglichkeit schwankender Wechselkurse zwischen der Basiswährung und der Fremdwährung zu berücksichtigen. Der Kunde muss die Margin-Anforderungen jederzeit genau überwachen, insbesondere bei Positionen, die auf Fremdwährungen lauten, da Schwankungen der Währung und des Wertes der zugrundeliegenden Position zu einem Margin-Defizit führen können und die Liquidierung der Kundenpositionen zur Folge haben können.
- 5.2.2 IBUK garantiert nicht, dass sie Barabhebungen oder Einzahlungen in jeder Währung, in der Anlageprodukte auf der IBUK-Plattform denominiert sind, erlaubt. In einem solchen Fall ermächtigt der Kunde IBUK, die Währung der Gutschrift oder Belastung des Produkts in eine Währung umzurechnen, in der eine Abhebung oder Einzahlung erlaubt ist (zu den dann aktuellen Kursen auf der IBUK-Plattform, zuzüglich der anwendbaren Provision). Wenn der Kontotyp oder die IBUK-Plattform eine Belastung in einer bestimmten Währung nicht unterstützt, um eine in dieser Währung eingegangene Verpflichtung gegenüber IBUK zu erfüllen (z.B. durch Eingabe einer Order in einem Options- oder Futures-Kontrakt, der in einer bestimmten Währung abgerechnet wird), erklärt sich der Kunde damit einverstanden, dass IBUK Gelder in die entsprechende Währung konvertieren kann, die ausreichen, um geltende Verpflichtungen oder Anforderungen zu erfüllen.
- 5.2.3 **Automatische Währungsumrechnungsfunktion von Impact Application (IMPACT APP) Konten**
- Wenn ein Konto über IMPACT APP eröffnet wird, versichert der Kunde, dass er die 'INTERACTIVE BROKERS DISCLOSURE REGARDING AUTOMATIC CURRENCY CONVERSION FEATURE OF IMPACT APP ACCOUNTS', die dem Kunden zur Verfügung gestellt wurde, gelesen und verstanden hat und ihr zustimmt. Eine Kopie dieser Offenlegung finden Sie unter dem folgenden Link.

5.3 Offene Kontodefizite und Exposuregebühren

- 5.3.1 Weist ein Konto ein Eigenkapitaldefizit (unabhängig von der Kontoart) auf, gelten die auf der IBUK-Website angegebenen Margin-Zinssätze, bis der Saldo zurückgezahlt ist. IBUK hat das Recht, aber nicht die Pflicht, ein Geldkonto mit Eigenkapitaldefizit als Margin-Konto zu behandeln. Der Kunde erklärt sich damit einverstanden, angemessene Kosten und Ausgaben für die Eintreibung eines unbezahlten Kundendefizits zu tragen, einschließlich Anwalts- und Inkassokosten. Wenn IBUK versucht, ein unbezahltes Kundendefizit durch ein Gerichts- oder Schiedsgerichtsverfahren einzutreiben, behält sich IBUK das Recht vor, Zinsen zu den gesetzlichen Zinssätzen und nicht zu den Margenzinssätzen zu verlangen. IBUK kann alle nach geltendem Recht zulässigen Schritte unternehmen, um ein unbezahltes Kundendefizit einzutreiben, einschließlich, aber nicht beschränkt auf die Übertragung oder Abtretung der Schuld an ein verbundenes Unternehmen oder eine andere Drittpartei zur Eintreibung.
- 5.3.2 IBUK berechnet und stellt eine tägliche "Exposure-Gebühr" für Kundenkonten, die nach IBUKs Ermessen ein erhebliches Risiko aufweisen (ein potenzielles Risiko, das das Eigenkapital des Kontos übersteigt, wenn bestimmte Szenarien eintreten) in Rechnung. Die Risikoprämie ist KEINE Form der Versicherung für das Konto des Kunden. Wenn auf dem Konto des Kunden eine Schuld oder ein Defizit gegenüber IBUK entsteht, bleibt der Kunde gegenüber IBUK haftbar, um diese Schuld oder dieses Defizit zu begleichen. Die Zahlung von Exposure-Gebühren reduziert, kompensiert oder entbindet den Kunden NICHT von dieser Verpflichtung. Der Abzug von Exposure-Gebühren reduziert das Eigenkapital des Kontos. Positionen können liquidiert werden, wenn die Exposure-Gebühren ein Margendefizit verursachen.

6. GEWÄHRLEISTUNG, FREISTELLUNG UND NICHTERFÜLLUNG

6.1 HAFTUNGSBEGRENZUNG UND PAUSCHALISierter SCHADENSERSATZ

- 6.1.1 WEDER IBUK NOCH SEINE VERBUNDENEN UNTERNEHMEN SIND DEM KUNDEN GEGENÜBER VERANTWORTLICH ODER HAFTBAR FÜR VERLUSTE ODER SCHÄDEN (OB DIREKT ODER INDIREKT), SEI ES AN GEWINNEN, EINNAHMEN ODER FIRMENWERT ODER FÜR INDIREKTE ODER FOLGEVERLUSTE, -VERBINDLICHKEITEN, -ANSPRÜCHE, -AUSGABEN, -PREISE, -VERFAHREN UND KOSTEN, UNABHÄNGIG DAVON, OB DIE MÖGLICHKEIT SOLCHER VERLUSTE, SCHÄDEN, VERBINDLICHKEITEN, ANSPRÜCHE, AUSLAGEN, URTEILE, VERFAHREN UND KOSTEN OFFENGELEGT WURDEN ODER VON IBUK ODER SEINEN VERBUNDENEN UNTERNEHMEN VERNÜNFTIGERWEISE VORHERGESEHEN WERDEN KONNTE UND UNABHÄNGIG DAVON, OB SIE AUS EINEM VERTRAG, EINER UNERLAUBTEN HANDLUNG (EINSCHLIESSLICH FAHRLÄSSIGKEIT) ODER FÜR GEMACHTE ZUSICHERUNGEN ODER ANDERWEITIG ALS FOLGE VON ODER IN VERBINDUNG MIT ZUSAMMENHANG MIT DER ERFÜLLUNG ODER NICHTERFÜLLUNG UNSERER VERPFLICHTUNGEN AUS DIESEM VERTRAG. INSBESONDERE SIND WEDER IBUK NOCH DIE MIT IHR VERBUNDENEN UNTERNEHMEN VERANTWORTLICH ODER HAFTBAR GEGENÜBER DEM KUNDEN FÜR JEGLICHE SYSTEMAUSFÄLLE, VERZÖGERUNGEN ODER UNTERBRECHUNGEN VON DIENSTLEISTUNGEN ODER ÜBERTRAGUNGEN, ODER AUSFÄLLE DER LEISTUNG, UNABHÄNGIG VON DER URSACHE (EINSCHLIESSLICH, ABER NICHT BESCHRÄNKT AUF HARDWARE- ODER SOFTWARE-FEHLFUNKTIONEN, MENSCHLICHES VERSAGEN, STAATLICHE, BÖRSENRECHTLICHE ODER ANDERE BEHÖRDLICHE MASSNAHMEN, HÖHERE GEWALT, KRIEG, TERRORISMUS UND EREIGNISSE DER ÖFFENTLICHEN GESUNDHEIT (EINSCHLIESSLICH PANDEMIEN)). DER KUNDE ERKENNT AN, DASS ES BEI DER NUTZUNG DER ELEKTRONISCHEN DIENSTE ZU VERZÖGERUNGEN, UNTERBRECHUNGEN ODER SYSTEMAUSFÄLLEN KOMMEN KANN. ODER SYSTEMAUSFÄLLE BEI DER NUTZUNG DER ELEKTRONISCHEN DIENSTE GEBEN KANN, EINSCHLIESSLICH SOLCHER, DIE ZUM BEISPIEL ABSICHTLICH ZU ZWECKEN DER WARTUNG DES IB-SYSTEMS VERURSACHT WERDEN. SOWEIT DIES GESETZLICH ZULÄSSIG IST, SCHLIESST NICHTS IN DIESER VEREINBARUNG DIE HAFTUNG VON IBUK ODER SEINEN DIE IBUK ODER SEINE VERBUNDENEN UNTERNEHMEN IHNEN GEGENÜBER NACH GELTENDEM RECHT ODER REGULATORISCHEN ANFORDERUNGEN HABEN UND DIE DIE AUFGRUND EINES ANWENDBAREN GESETZES ODER EINER BEHÖRDLICHEN VORSCHRIFT NICHT DURCH EINE VEREINBARUNG AUSGESCHLOSSEN ODER

EINGESCHRÄNKT WERDEN KANN UND DIE BESTIMMUNGEN DIESER VEREINBARUNG, GELTEN NICHT, SOWEIT EINE SOLCHE HAFTUNG NICHT AUSGESCHLOSSEN ODER EINGESCHRÄNKT WERDEN KANN.

- 6.1.2 **Risiken in Bezug auf politische und staatliche Maßnahmen:** Die Regierungen der Länder, in denen IBUK-Kunden ansässig sind, oder der Länder, in die IBUK-Kunden investieren, können wirtschaftliche und/oder politische Maßnahmen ergreifen, die für Investoren nachteilig sind, und solche Maßnahmen können sich negativ auf das Konto des Kunden auswirken. Der Kunde erklärt sich damit einverstanden, dass IBUK und seine Partner nicht für solche Handlungen verantwortlich sind. Wenn der Kunde beispielsweise in Wertpapiere, Termingeschäfte, Fremdwährungen oder andere Anlageprodukte in einer ausländischen Gerichtsbarkeit investiert, werden diese Vermögenswerte oder Barmittel zur Absicherung dieser Vermögenswerte normalerweise bei einer Bank, einem Clearinghaus oder einer anderen Einrichtung in dieser ausländischen Gerichtsbarkeit gehalten. Vermögenswerte und Barmittel, die in ausländischen Rechtsordnungen gehalten werden, sind von Natur aus dem Risiko ausgesetzt, dass die Regierung einer solchen Rechtsordnung diese Vermögenswerte einfriert oder beschlagnahmt oder andere Maßnahmen gegen sie ergreift, sei es vorübergehend oder dauerhaft. Auch in Bezug auf Anlagen im eigenen Land des Kunden können Regierungen diese Vermögenswerte aufgrund von politischen, wirtschaftlichen oder militärischen Konflikten einfrieren oder andere Maßnahmen gegen sie ergreifen. Der Kunde erkennt an und erklärt sich damit einverstanden, dass IBUK (und ihre verbundenen Unternehmen) den Kunden nicht vor Maßnahmen staatlicher, politischer, militärischer oder wirtschaftlicher Akteure schützen kann und wird, die sich nachteilig auf die von IBUK (und/oder ihren verbundenen Unternehmen), ihren Vertretern oder Unterverwahrern gehaltenen Vermögenswerte des Kunden auswirken können. Der Kunde erklärt sich damit einverstanden, dass IBUK und ihre verbundenen Unternehmen nicht für Verluste oder Schäden haften, die dem Kunden infolge solcher Handlungen entstehen können.
- 6.1.3 **Entschädigung:** Der Kunde erklärt sich damit einverstanden, IBUK, ihre Tochtergesellschaften und ihre jeweiligen leitenden Angestellten, Direktoren, Mitarbeiter, Agenten und Vertreter von jeglicher Haftung, Verlusten, Kosten, Urteilen, Strafen, Ansprüchen, Klagen, Schäden oder Ausgaben (zusammenfassend "Verluste") freizustellen, schadlos zu halten und zu verteidigen, die sich aus oder im Zusammenhang mit: (i) Handlungen, die im Vertrauen auf eine vom Kunden erhaltene Zusicherung, Information oder Anweisung unternommen wurden; (ii) die Verletzung dieser Vereinbarung durch den Kunden; (iii) Handlungen, die IBUK unternimmt, um ihre Rechte aus dieser Vereinbarung durchzusetzen; (iv) Anfragen, Informationsanfragen oder andere Handlungen Dritter in Bezug auf das Kundenkonto, einschließlich Kundenvermögen, Verbindlichkeiten, Transaktionen, Anweisungen, Handlungen oder Unterlassungen; (v) ein Verzugsereignis, wie in diesem Vertrag definiert; oder (vi) die Verletzung oder der Verstoß des Kunden gegen ein geistiges Eigentumsrecht von IBUK oder seinen Partnern, es sei denn, diese Verluste resultieren direkt aus IBUKs grober Fahrlässigkeit, Betrug oder vorsätzlichem Fehlverhalten.

6.2 Zusicherungen im Hinblick auf die Handlungsfähigkeit und die Eigenschaften des Kunden

- 6.2.1 Sie sichern uns gegenüber zu, dass zum Datum dieser Vereinbarung und zum Zeitpunkt jeder einzelnen Transaktion:
- 6.2.1.1 Sie uneingeschränkt befugt sind und alle notwendigen Maßnahmen ergriffen haben, um sämtliche Verpflichtungen nach dieser Vereinbarung rechtmäßig zu übernehmen und zu erfüllen;
- 6.2.1.2 Sie, sofern Sie uns nicht etwas Anderes schriftlich mitteilen und wir dem zustimmen, als Auftraggeber handeln und niemand außer Ihnen jetzt oder künftig an den Transaktionen beteiligt ist oder eine Beteiligung an den für Sie geführten Konten hält und dass Sie der wirtschaftliche Eigentümer aller als Margin eingezahlten Beträge und anderen Vermögenswerte sind und Sie solche Gelder oder Vermögenswerte nicht mit Rechten Dritter belasten werden;

- 6.2.1.3 Sie uns, auf Anfrage, die Informationen zu Ihrer Identität zukommen lassen, die wir in zumutbarer Weise verlangen mögen, um die Vorschriften zur Bekämpfung von Geldwäsche einzuhalten;
- 6.2.1.4 kein tatsächlicher oder potentieller Fall der Nichterfüllung im Sinne von Art. 4.2.3 eingetreten ist und weiterhin anhält; und
- 6.2.1.5 sämtliche Informationen die Sie uns zur Verfügung gestellt haben sind wahrheitsgemäß und richtig in allen materiellen Aspekten und Sie werden uns unverzüglich benachrichtigen, wenn sich diese Informationen ändern.

6.3 Andere Zusicherungen und Garantien des Kunden

- 6.3.1 Wenn es sich bei dem Kunden nicht um eine Einzelperson handelt (d.h. eine Kapitalgesellschaft, ein Unternehmen ohne eigene Rechtspersönlichkeit, eine Personengesellschaft oder ein Treuhandfonds), sichern der Kunde und jeder seiner bevollmächtigten Vertreter zu, dass er zum Zeitpunkt dieses Vertrags und jedes Mal, wenn er einen Auftrag erteilt und/oder eine Transaktion ausführt:
 - 6.3.1.1 es ist nach dem Recht des Ortes, an dem es gegründet wurde, ordnungsgemäß eingetragen und rechtsgültig existent;
 - 6.3.1.2 dass er gemäß seiner Satzung, seinem Gesellschaftsvertrag, seiner Gründungsurkunde, seinen Statuten, seiner Betriebsvereinbarung oder anderen maßgeblichen Dokumenten ("maßgebliche Dokumente") und den Gerichtsbarkeiten, in denen der Kunde registriert, zugelassen und/oder reguliert ist, die Befugnis hat und haben wird, seine Rechte einzugehen, auszuüben und seine Verpflichtungen aus diesem Vertrag und jedem Auftrag zu erfüllen oder einzuhalten
 - 6.3.1.3 dass er gemäß seinen Geschäftsunterlagen und den Rechtsordnungen, in denen der Kunde registriert, zugelassen und/oder reguliert ist, die Befugnis hat und haben wird, mit den Wertpapieren, Optionen, Futures und anderen Anlageprodukten zu handeln, die auf dem Konto des Kunden gehandelt werden sollen;
 - 6.3.1.4 er alle erforderlichen Maßnahmen ergriffen hat und ergreifen wird, um die Ausübung, Erfüllung und Ausführung dieses Vertrags und aller anderen Dokumente im Zusammenhang mit diesem Vertrag, an denen der Kunde beteiligt ist, zu genehmigen; und
 - 6.3.1.5 die Personen, die der Kunde IBUK als bevollmächtigt angibt, Aufträge zu erteilen und im Namen des Kunden zu handeln, die volle Befugnis haben, dies zu tun.
- 6.3.2 Wenn der Kunde ein Trust ist, bezieht sich der hier verwendete Begriff "Kunde" auf den Trust und/oder die Treuhänder. Der/die Treuhänder erklärt/erklären hiermit, dass:
 - 6.3.2.1 Es gibt keine anderen Treuhänder des Trusts als die, die in den für die Eröffnung und Führung des Kundenkontos erforderlichen Dokumenten ("Kontoantragsunterlagen") angegeben sind;
 - 6.3.2.2 IBUK und ihre Tochtergesellschaften sind befugt, Aufträge und andere Anweisungen in Bezug auf dieses Konto von dem/den Treuhänder(n) entgegenzunehmen. Der/die Treuhänder bestätigt/bestätigen hiermit, dass IBUK und ihre verbundenen Unternehmen befugt sind, die Anweisungen eines jeden Treuhänders zu befolgen und Gelder, Wertpapiere oder andere Vermögenswerte auf diesem Konto an jeden Treuhänder oder auf Anweisung eines Treuhänders zu liefern, einschließlich der Lieferung von Vermögenswerten an einen Treuhänder persönlich. IBUK und alle mit ihr verbundenen Unternehmen können nach eigenem Ermessen und zu ihrem eigenen Schutz die schriftliche Zustimmung eines oder aller Treuhänder verlangen, bevor sie die Anweisungen eines Treuhänders befolgen;

- 6.3.2.3 Der/die Treuhänder hat/haben die Befugnis gemäß dem Treuhandvertrag, den den Treuhandvertrag regelnden Dokumenten ("Treuhandvertrag") und dem anwendbaren Recht, diesen Vertrag abzuschließen und die Art des beantragten IBUK-Kontos zu eröffnen, sowie Transaktionen durchzuführen und Anweisungen für dieses Konto zu erteilen. Soweit die folgenden Aktivitäten für die Art des zu eröffnenden Kontos zulässig sind, können diese Befugnisse ohne Einschränkung die Befugnis beinhalten, Vermögenswerte zu kaufen, zu verkaufen (einschließlich Leerverkäufe), zu tauschen, umzuwandeln, anzudienen, einzulösen und abzuziehen (einschließlich der Lieferung von Wertpapieren auf und von dem Konto), mit Wertpapieren auf Marge oder anderweitig zu handeln (einschließlich des Kaufs und/oder Verkaufs von Optionskontrakten) und/oder die Befugnis, Futures und/oder Optionen auf Futures für und auf Risiko des Trusts zu handeln;
- 6.3.2.4 Sollte nur ein Treuhänder diesen Vertrag unterzeichnen, so gilt dies als Zusicherung, dass dieser Treuhänder gemäß dem Treuhandvertrag befugt ist, diesen Vertrag zu unterzeichnen und für dieses Konto, wie oben beschrieben, Transaktionen abzuschließen und Anweisungen zu erteilen, ohne dass die anderen Treuhänder dies bestätigen oder zustimmen müssen;
- 6.3.2.5 Der/die Treuhänder bescheinigt/bescheinigen, dass alle Transaktionen und Anweisungen in Bezug auf dieses Konto in voller Übereinstimmung mit dem Trust, dem Treuhandvertrag und den geltenden Gesetzen durchgeführt werden;
- 6.3.2.6 Der/die Treuhänder, gesamtschuldnerisch, entschädigt/entschädigen IBUK und seine verbundenen Unternehmen und hält/halten IBUK und seine verbundenen Unternehmen schadlos gegenüber jeglichen Ansprüchen, Verlusten, Ausgaben oder sonstigen Haftungen für die Durchführung von Transaktionen und das Handeln nach den Anweisungen des/der Treuhänders/Treuhänderinnen;
- 6.3.2.7 Der/die Treuhänder verpflichtet/verpflichten sich, IBUK über jede wesentliche Änderung der in den Kontoantragsunterlagen angegebenen Informationen elektronisch über die IBUK-Website zu informieren; und
- 6.3.2.8 Der/die Treuhänder versichert/versichern, dass die hierin gemachten Aussagen und Bestätigungen sowie die im Rahmen des Kontoantragsverfahrens gemachten Angaben wahrheitsgemäß und korrekt sind, und ermächtigt/ermächtigen IBUK und alle mit IBUK verbundenen Unternehmen, deren Richtigkeit nach eigenem Ermessen zu bestätigen.
- 6.3.3 Der Kunde ist verpflichtet, IBUK unverzüglich per E-Mail an complianceuk@interactivebrokers.com zu benachrichtigen, wenn sich eine der oben genannten Zusicherungen oder Garantien wesentlich ändert oder nicht mehr wahr und korrekt ist. Ohne die Allgemeingültigkeit des Vorstehenden einzuschränken, erklärt sich der Kunde ausdrücklich damit einverstanden, IBUK unverzüglich zu benachrichtigen, falls:
- 6.3.3.1 Wenn es sich bei dem Kunden um ein Unternehmen, eine Personengesellschaft, eine Partnerschaft oder einen Trust handelt, gibt es eine wesentliche Änderung in der Art des Geschäfts oder der Eigentumsverhältnisse des Kunden;
- 6.3.3.2 Wenn der Kunde ein Unternehmen ohne eigene Rechtspersönlichkeit oder eine Personengesellschaft ist, ändern sich die Zeichnungsberechtigten des Unternehmens oder der Personengesellschaft; und
- 6.3.3.3 Wenn der Kunde ein Trust ist, wird jeder Treuhänder ersetzt. In allen vorgenannten Fällen erklärt sich der Kunde bereit, IBUK auf Anfrage alle zusätzlichen Informationen oder Unterlagen zur Verfügung zu stellen, die IBUK für notwendig oder wünschenswert hält.

7. NUTZUNG DER ELEKTRONISCHEN DIENSTE

7.1 Nutzung der elektronischen Dienste

- 7.1.1 **Lizenz zur Nutzung der Software von IBUK und der mit ihr verbundenen Unternehmen:** IBUK und die mit ihr verbundenen Unternehmen der Interactive Brokers Group gewähren dem KUNDEN – nur in dem in dieser VEREINBARUNG beschriebenen Umfang – eine nicht ausschließliche, nicht übertragbare Lizenz zur Nutzung der Software der Interactive Brokers Group. Das Eigentum an der Software und den Updates der Interactive Brokers Group, einschließlich aller Patente, Urheberrechte und Marken, verbleibt ausschließlich bei IBUK bzw. den mit ihr verbundenen Unternehmen der Interactive Brokers Group. Der KUNDE darf die Software der Interactive Brokers Group weder an Dritte verkaufen oder übertragen noch mit Dritten austauschen. Der KUNDE darf die Software der Interactive Brokers Group weder kopieren, verändern, übersetzen, dekompileieren, zurückentwickeln, disassemblieren, in eine allgemein lesbare Form umwandeln oder anpassen noch für die Erstellung abgeleiteter Werke nutzen. IBUK und die mit ihr verbundenen Unternehmen haben Anspruch auf sofortigen Erlass einer Unterlassungsverfügung wegen eines drohenden Verstoßes gegen diese Verpflichtungen.
- 7.1.2 **IB-Systeme und Nutzung elektronischer Dienste:** Elektronische Dienstleistungen, wie die, die IBUK verwendet und dem Kunden zur Verfügung stellt, sind von Natur aus anfällig für Unterbrechungen, Verzögerungen oder Ausfälle. Der Kunde muss zusätzlich zu seinem Konto alternative Handelsvereinbarungen für die Ausführung von Kundenaufträgen für den Fall treffen, dass das IB System und/oder elektronische Dienstleistungen nicht verfügbar sind. Mit der Unterzeichnung dieses Vertrages erklärt der Kunde, dass er solche alternativen Handelsvereinbarungen unterhält.
- 7.1.3 **Alternative Handelsvereinbarungen:** Elektronische Dienste, wie IBUK sie verwendet und Kunden zur Verfügung stellt, sind von Natur aus anfällig für Störungen, Verzögerungen und Ausfälle. Der Kunde muss für den Fall, dass die elektronischen Dienste nicht zur Verfügung stehen, zusätzlich zu seinem Konto bei IBUK alternative Handelsvorkehrungen für die Ausführung seiner Orders treffen. Mit der Unterzeichnung dieser Vereinbarung sichert der Kunde zu, dass er alternative Handelsvorkehrungen getroffen hat und diese aufrechterhält.
- 7.1.4 **Aussetzung oder Einstellung der elektronischen Dienste:** Unbeschadet unserer übrigen Rechte nach dieser Vereinbarung, behalten wir uns das Recht vor, unsere elektronischen Dienste jederzeit mit sofortiger Wirkung, ganz oder teilweise, vorübergehend oder endgültig auszusetzen oder einzustellen, wenn: (a) wir den Verdacht haben oder Kenntnis davon erlangen, dass Sicherheitsinformationen unbefugt oder missbräuchlich verwendet werden; (b) Sie gegen eine der Bestimmungen dieser Vereinbarung oder die anwendbaren Gesetze verstoßen; (c) Ihre Verbindung oder die Verbindung eines berechtigten Nutzers mit den elektronischen Diensten unserer Meinung nach deren Betrieb gefährdet; oder (d) wir aufgrund von Mängeln oder Ausfällen unserer, Ihrer oder Dritten gehörender Netzwerke, Kommunikations- oder Computersysteme oder aufgrund von Mängeln oder Ausfällen der von uns, Ihnen oder Dritten betriebenen Netzwerke, Kommunikations- oder Computersysteme keinen Zugang zu den elektronischen Diensten gewähren können.
- 7.1.5 **Einverständniserklärung in Bezug auf elektronische Aufzeichnungen und elektronische Kommunikation:** IBUK und die mit ihr verbundenen Unternehmen stellen elektronische Abschlussbestätigungen, Kontoauszüge, KIDs für bestimmte Vertragsprodukte, steuerliche Informationen, Vollmachtunterlagen und sonstige Kundenaufzeichnungen und Kommunikation (zusammen „**Aufzeichnungen und Kommunikation**“), soweit nach anwendbarem Recht zulässig. Elektronische Aufzeichnungen und Kommunikation können an die Trader Workstation des Kunden oder die E-Mailadresse des Kunden geschickt werden oder aus Sicherheitsgründen auf der Website von IBUK oder der sicheren Website eines Dienstleistungsanbieters von IBUK angezeigt werden, wobei der Kunde jeweils eine Aufforderung erhält, sich einzuloggen und die Aufzeichnungen und Kommunikation abzurufen. Durch den Abschluss dieser Vereinbarung erklärt sich der Kunde mit dem Empfang elektronischer Aufzeichnungen und Kommunikation einverstanden. Diese Zustimmung bleibt dauerhaft und für jedes Steuerjahr gültig, sofern sie nicht vom Kunden widerrufen wird. Der Kunde kann seine Zustimmung jederzeit durch eine elektronische Mitteilung an IBUK über die Website von IBUK widerrufen. Sollte der Kunde seine Zustimmung widerrufen, wird IBUK die erforderlichen Aufzeichnungen und Kommunikation (z. B. Steuerelemente, Vollmachtaufzeichnungen, etc.) – auf telefonischen oder über die Website von IBUK gestellten Antrag – in Papierform zur Verfügung stellen. IBUK behält sich jedoch das Recht vor, vom Kunden die Auflösung seines Kundenkontos zu verlangen, wenn der Kunde seine Zustimmung zum

Empfang elektronischer Aufzeichnungen und Kommunikation widerruft. Für den Handel über die IB Trader Workstation („TWS“) und den Empfang von Aufzeichnungen und Kommunikation über die IB TWS bestehen bestimmte Hardware- und Softwareanforderungen, die auf der Website von IBUK unter www.interactivebrokers.co.uk beschrieben sind. Da diese Anforderungen Änderungen unterliegen, muss der Kunde sich in regelmäßigen Abständen auf der Website von IBUK über die aktuellen Systemanforderungen vergewissern. Um elektronische Post von IBUK erhalten zu können, muss der Kunde über eine gültige Internet-E-Mailadresse und Software verfügen, mit Hilfe derer der KUNDE E-Mails lesen, senden und empfangen kann. Der KUNDE muss IBUK jegliche Änderungen seiner E-Mailadresse unverzüglich mithilfe der auf der Website von IBUK für die Änderung von Kunden-E-Mailadressen verfügbaren Verfahren mitteilen.

8. DATENSCHUTZ UND AUFZEICHNUNGEN

8.1 Datenschutz und Vertraulichkeit von Informationen

- 8.1.1 IBUK handelt als Datenverantwortlicher für Ihre persönlichen Daten im Sinne des Datenschutzgesetzes. Sie erkennen an, dass wir bei Bedarf Informationen (einschließlich personenbezogener Daten und besonderer Kategorien personenbezogener Daten, wie in der UK General Data Protection Regulation ("Datenschutzgesetz") definiert) über Sie oder Ihre Direktoren, Anteilseigner, Mitarbeiter, Bevollmächtigten oder Kunden erhalten können. Wir halten uns bei der Verarbeitung personenbezogener Daten an die geltenden Datenschutzgesetze. Sie bestätigen, dass Sie die auf www.interactivebrokers.co.uk veröffentlichten Datenschutzrichtlinien der Interactive Brokers Group (die von Zeit zu Zeit aktualisiert werden können) gelesen und verstanden haben, in denen dargelegt wird, wie personenbezogene Daten von IBUK verarbeitet werden sollen.
- 8.1.2 Sie nehmen zur Kenntnis, dass wir solche Informationen (unabhängig davon, ob sie elektronisch oder anderweitig zur Verfügung gestellt werden) verwenden, speichern oder anderweitig verarbeiten können und solche Informationen (einschließlich, aber nicht beschränkt auf Informationen über Ihre Transaktionen und Ihr Konto) offenlegen können, wenn wir nach geltendem Recht oder durch eine Aufsichtsbehörde dazu verpflichtet sind oder wenn dies erforderlich ist, um Ihnen Dienstleistungen im Rahmen dieses Vertrags zu erbringen.
- 8.1.3 IBUK darf:
- a) Informationen über Sie an Ihre Bevollmächtigten oder Anwälte für jegliche Zwecke im Zusammenhang mit dieser Vereinbarung weitergeben
 - b) vertrauliche Informationen über Sie und Ihre Kunden unter den in diesem Abschnitt genannten Umständen weitergeben:
 - 1) an andere Mitglieder der Interactive Brokers Group, die sie in der in diesem Abschnitt beschriebenen Weise nutzen können (und um Zweifel zu vermeiden, gelten Verweise auf "wir", "uns" und "unser" in diesem Abschnitt als Verweise auf alle Mitglieder der Interactive Brokers Group);
 - 2) an andere Organisationen und Personen, die wir beauftragen, unsere Dienstleistungen zu erbringen oder uns dabei zu unterstützen oder uns zu beraten, vorausgesetzt, dass sie nur zu diesem Zweck Zugang zu den relevanten Informationen erhalten;
 - 3) an eine Verwahrstelle, eine Börse, ein Clearing- oder Abwicklungssystem, eine Kontokontrollleurin oder einen anderen Teilnehmer des betreffenden Systems, an Gegenparteien, Händler, Verwahrer, Vermittler und andere, wenn die Offenlegung vernünftigerweise für die Durchführung, Verwaltung oder Meldung von Transaktionen im Zusammenhang mit dem Vertrag oder die Herstellung einer Beziehung im Hinblick auf solche Transaktionen vorgesehen ist;
 - 4) an eine Regulierungsbehörde oder ein öffentliches Register, wie gesetzlich vorgeschrieben; oder

- 5) soweit dies für die in diesem Abschnitt genannten Zwecke erforderlich ist.
 - c) soweit eine solche Genehmigung gesetzlich vorgeschrieben ist, ermächtigen Sie IBUK hiermit, direkt oder über Dritte alle Anfragen zu stellen, die IBUK als notwendig erachtet, um mit Ihnen Geschäfte zu machen. Dies kann die Bestellung einer Kreditauskunft und die Durchführung anderer Kreditprüfungen oder den Abgleich der von Ihnen bereitgestellten Informationen mit Datenbanken Dritter beinhalten. Alle erhaltenen persönlichen Daten werden in Übereinstimmung mit der Datenschutzrichtlinie der Interactive Brokers Group aufbewahrt.
 - d) Wenn Sie uns personenbezogene Daten oder sensible personenbezogene Daten von Aktionären, Geschäftsführern, Mitarbeitern, leitenden Angestellten, Vertretern oder Kunden zur Verfügung stellen, sichern Sie uns zu, dass jede dieser Personen von der Verwendung dieser Daten gemäß diesem Abschnitt Kenntnis hat und dieser zustimmt, und Sie verpflichten sich, uns von allen Verlusten, Kosten oder Ausgaben freizustellen, die sich aus einer Verletzung dieser Zusicherung ergeben.
- 8.1.4 Wir können Informationen, die wir über Sie haben, für jeden der in dieser Vereinbarung beschriebenen Zwecke in jedes Land übertragen, auch in Länder außerhalb des EWR, die möglicherweise keine vergleichbaren Datenschutzgesetze haben. Diese Weitergabe kann die Speicherung im Ausland und andere Übertragungen, die Verarbeitung und Nutzung Ihrer Daten im Ausland sowie die Weitergabe an Dritte umfassen. Für den Fall, dass Ihre Daten in Länder oder Gebiete außerhalb des EWR übertragen werden, die von der Europäischen Kommission nicht als Länder anerkannt werden, die ein angemessenes Datenschutzniveau bieten, haben wir geeignete Mechanismen zur Datenübertragung eingerichtet, um den Schutz Ihrer Daten zu gewährleisten. Einzelheiten zu den Datenübertragungsmechanismen, die wir zum Schutz Ihrer Daten angewandt haben, erhalten Sie, wenn Sie das IBUK-Datenschutzbüro unter dpo@ibkr.com kontaktieren.

8.2 Vertrauliche Informationen

- 8.2.1 Sie und wir werden (sowohl während als auch nach der Beendigung der Beziehung zwischen Ihnen und uns) alle Informationen, die wir im Laufe der Beziehung gemäß dieser Vereinbarung über den jeweils anderen erhalten haben, vertraulich behandeln und, sofern nicht anders vereinbart, nicht an Dritte weitergeben, es sei denn, dies ist im Folgenden beschrieben.
- 8.2.2 Die Vertraulichkeitsverpflichtungen gelten nicht oder nicht mehr für den Teil der Informationen (mit Ausnahme personenbezogener Daten), den die empfangende Partei zur angemessenen Zufriedenheit der offenlegenden Partei nachweisen kann:
- (a) ohne Verschulden der empfangenden Partei oder eines Mitarbeiters oder Direktors der empfangenden Partei, dem sie gemäß dieser Vereinbarung offengelegt wurden, öffentlich bekannt geworden ist; oder
 - (b) wenn die empfangende Partei nachweist, dass sie ihr bereits vor der Offenlegung durch die offenlegende Partei bekannt war; oder
 - (c) von einem Dritten erhalten hat, der sie weder von der offenlegenden Partei vertraulich erhalten hat, noch der offenlegenden Partei eine Vertrauenspflicht in Bezug auf sie schuldete; oder
 - (d) gesetzlich oder durch eine Aufsichtsbehörde oder aufgrund eines Gerichtsbeschlusses zur Offenlegung verpflichtet ist, vorausgesetzt, dass die empfangende Partei, sofern dies gesetzlich zulässig ist, eine solche Offenlegung nur in dem Umfang vornimmt, wie es aufgrund einer solchen Anforderung absolut und spezifisch erforderlich ist.

8.3 Aufzeichnungen

- 8.3.1 Telefongespräche und elektronische Kommunikation mit IBUK und seinen verbundenen Unternehmen können aufgezeichnet werden. IBUK (unsere verbundenen Unternehmen oder Vertreter) können Sie telefonisch kontaktieren, wenn dies im Rahmen dieser Vereinbarung erforderlich und angemessen ist.
- 8.3.2 Soweit dies nach geltendem Recht zulässig ist, können IBUK, unsere verbundenen Unternehmen oder jede andere von uns beauftragte Person auf mündliche und elektronische Nachrichten und Kommunikation (einschließlich E-Mail, Instant Messaging, Facsimile, Telefon und andere elektronische Kommunikation) mit Ihnen oder Ihrem Vertreter zugreifen, diese überprüfen, offenlegen, überwachen und/oder aufzeichnen. Die Aufzeichnungen können im Falle eines Rechtsstreits als Beweismittel verwendet werden.
- 8.3.3 Sofern dies nach geltendem Recht erforderlich ist, erhalten Sie auf Anfrage eine Kopie der

Aufzeichnungen über telefonische und elektronische Kommunikation für einen Zeitraum von fünf (5) Jahren und, falls von der zuständigen Behörde verlangt, für einen Zeitraum von bis zu sieben (7) Jahren (unter der Voraussetzung, dass hierfür eine Gebühr anfällt). Wir werden diese Aufzeichnungen in Übereinstimmung mit unseren Verfahren aufbewahren, die wir von Zeit zu Zeit nach eigenem Ermessen ändern können. Der Kunde sollte nicht erwarten, dass er sich auf IBUK verlassen kann, wenn es darum geht, seine Aufzeichnungspflichten zu erfüllen.

9. BESONDERE KONTOARTEN

9.1 Gemeinschaftsdepots

Jeder Gemeinschaftsdepotinhaber erklärt sich damit einverstanden, dass jeder Gemeinschaftsdepotinhaber ohne Mitteilung an den jeweils anderen Gemeinschaftsdepotinhaber befugt ist: (i) Wertpapiere, Futures oder OTC-Produkte (auch gegen Margin) zu kaufen/verkaufen; (ii) Bestätigungen und Korrespondenz für das Konto entgegenzunehmen; (iii) Gelder, Wertpapiere und andere Vermögenswerte entgegenzunehmen und darüber zu verfügen; (iv) diese Vereinbarung abzuschließen, zu kündigen und deren Änderung zuzustimmen; (v) auf beliebige Rechte nach dieser Vereinbarung zu verzichten; und (vi) so mit IBUK zusammenzuarbeiten, als ob jeder Gemeinschaftsdepotinhaber der alleinige Kontoinhaber wäre. Mitteilungen an einen Gemeinschaftsdepotinhaber gelten als Mitteilungen an alle Gemeinschaftsdepotinhaber. Alle Gemeinschaftsdepotinhaber haften gegenüber IBUK als Gesamtschuldner für sämtliche Kontoangelegenheiten. IBUK kann die Anweisungen jedes einzelnen Gemeinschaftsdepotinhabers befolgen und jedem einzelnen Gemeinschaftsdepotinhaber jegliches Kontovermögen aushändigen. Verstirbt ein Gemeinschaftsdepotinhaber, muss der überlebende Gemeinschaftsdepotinhaber IBUK telefonisch oder auf elektronischem Wege über die Website von IBUK hierüber informieren und IBUK kann, vor oder nach dieser Benachrichtigung, Verfahren einleiten, Unterlagen anfordern, Vermögenswerte zurückhalten und/oder Transaktionen einschränken, wie IBUK dies für ratsam erachtet, um sich selbst gegen den Eintritt einer Haftung und gegen Verluste zu schützen. Das Vermögen jedes Gemeinschaftsdepotinhabers haftet ebenso wie jeder überlebende Gemeinschaftsdepotinhaber gesamtschuldnerisch gegenüber IBUK für sämtliche Schulden und Verluste auf dem Konto sowie im Falle der Auflösung des Kontos. Sofern der Kunde nicht etwas Anderes angibt, kann IBUK unterstellen, dass die Konteninhaber Miteigentümer mit Anwachsungsrecht (der überlebenden Miteigentümer) sind. Bei Tod eines Gemeinschaftsdepotinhabers gehört das Konto den überlebenden Gemeinschaftsdepotinhabern, ohne dass dadurch der Nachlass des verstorbenen Gemeinschaftsdepotinhabers in irgendeiner Weise aus der Haftung entlassen wird.

9.2 Personengesellschaften

- 9.2.1 Sofern Sie eine Personengesellschaft oder Personenmehrheit sind, haften die Gesellschafter der Personengesellschaft bzw. die Mitglieder der Personenmehrheit gesamtschuldnerisch für die sich aus dieser Vereinbarung ergebenden Verpflichtungen. Diese Vereinbarung wird durch Veränderungen in der Zusammensetzung einer solchen Personengesellschaft oder den Tod eines oder mehrerer Mitglieder einer solchen Personenmehrheit weder beendet noch beeinträchtigt oder anderweitig beeinflusst. Im Falle des Todes muss der Überlebende bzw. müssen die Überlebenden oder die persönlichen Vertreter des bzw. der Verstorbenen jedoch die Kündigung erklären.

9.3 Kunden, die über Introducing Broker an IBUK vermittelt wurden

- 9.3.1 Wenn Sie IBUK durch einen einführenden Broker ("Introducing Broker") vorgestellt werden, garantieren und versichern Sie auf kontinuierlicher Basis, dass Sie die Ihnen zur Verfügung gestellte "INTERACTIVE BROKERS Notice and Acknowledgement of Clearing Arrangement" gelesen und verstanden haben und ihr zustimmen. In dieser Vereinbarung bezieht sich ein Verweis auf einen Satz, der mit den Worten "Aufträge des Kunden" oder "Aufträge des Kunden" oder "Ihre Aufträge" oder "für Aufträge, die Sie uns senden" oder einem ähnlichen Ausdruck eingeleitet wird, auf jeden Auftrag, der vom Kunden an IBUK erteilt wurde oder vom Introducing Broker im Namen des Kunden empfangen und an IBUK weitergeleitet wurde. Wenn der einführende Broker Aufträge im Namen des Kunden an IBUK sendet, ist der einführende Broker allein verantwortlich für alle Aspekte der Annahme und Bearbeitung der Aufträge des Kunden sowie für alle damit verbundenen aufsichtsrechtlichen Verantwortlichkeiten und Verpflichtungen, einschließlich, aber nicht beschränkt auf die Offenlegung der in Abschnitt 5 oben beschriebenen Kosten und Gebühren, soweit dies nach geltendem Recht zulässig ist.

10. BESCHWERDEN UND ENTSCHÄDIGUNG

10.1 Beschwerden

10.1.1 Alle formelle Beschwerden sind wie folgt einzureichen:

- (i) per WebTicket in der Kontoverwaltung auf der Website von IBUK;
- (ii) per Brief an Complaints Handling, Compliance Department, Interactive Brokers (U.K.) Limited, Floor 12, 20 Fenchurch Street, London EC3M 3BY, Vereinigtes Königreich;

Über die Website von IBUK steht eine Zusammenfassung der Internal Complaint Handling Procedures [interne Verfahren für die Bearbeitung von Beschwerden] von IBUK zur Verfügung.

10.2 Financial Ombudsman Service

10.2.1 IBUK ist Teilnehmerin des UK Financial Ombudsman Service („FOS“) [britische Ombudsstelle für Finanzdienstleistungen]. Streitigkeiten können dem FOS zur Schlichtung vorgelegt werden. Der FOS befasst sich nur mit Beschwerden im Hinblick auf regulierte Tätigkeiten. Ob Beschwerden in Bezug auf OTC-EDELMETALL-Transaktionen und bestimmte FOREX- Transaktionen angenommen werden oder nicht, hängt daher von deren Klassifizierung durch den FOS ab. Die Leistungen des FOS sind für die Beschwerdeführer kostenlos. Der FOS trifft seine Entscheidungen auf der Grundlage dessen, was „gerecht und vernünftig“ ist. Die Entscheidung des FOS ist für die Unternehmen bindend, sofern ein Beschwerdeführer sie akzeptiert.

10.3 Financial Services Compensation Scheme

10.3.1 IBUK ist Teilnehmerin des UK Financial Services Compensation Scheme („FSCS“) [britisches Einlagensicherungssystem]. In dem unwahrscheinlichen Fall, dass wir unseren Verpflichtungen nicht nachkommen können, kann Ihnen, je nach Art des Geschäfts und den anspruchsbegründenden Umständen eine Entschädigung aus dem FSCS zustehen. Die Leistungen aus dem FSCS sind auf bestimmte ausgewiesene Anlagen beschränkt. Ob für Anlagen in OTC-EDELMETALLE und bestimmte FOREX-Transaktionen eine Einlagensicherung besteht oder nicht, hängt von deren Klassifizierung durch das FSCS ab. Die maximale Auszahlung im Rahmen des FSCS in Bezug auf bestimmte Anlagen beträgt derzeit 100 % eines Anspruchs bis zu einem Höchstbetrag von 85.000 £. Weitere Informationen über Entschädigungen erhalten Sie vom britischen Financial Services Compensation Scheme unter www.fscs.org.uk.

11. SONSTIGE BESTIMMUNGEN

11.1 Interessenkonflikte

11.1.1 IBUK verfügt über verschiedene Richtlinien und Verfahren zur Feststellung, Vermeidung und Handhabung von Interessenkonflikten die sich jeweils während der Erbringung der Dienstleistungen ergeben zwischen uns bzw. Personen, die direkt oder indirekt durch Kontrolle mit uns verbunden sind und Ihnen, oder zwischen Ihnen und anderen Kunden. Unsere Richtlinie über den Umgang mit Interessenkonflikten („Conflicts of Interest Policy“) bildet den allgemeinen Rahmen für die Feststellung von Konflikten und behandelt das Geschäftsverhalten und Geschäftspraktiken, die zu tatsächlichen oder potentiellen Interessenkonflikten führen können. Eine Zusammenfassung dieser Richtlinie finden Sie auf der Website von IBUK. Neben unserer Richtlinie über den Umgang mit Interessenkonflikten gibt es noch zahlreiche weitere Richtlinien und Verfahren zum Umgang mit Interessenkonflikten, die sich in bestimmten Situationen ergeben können, wie z.B. Richtlinien für Mitarbeitergeschäfte, externe Interessen oder Geschenke und Einladungen. In den verbleibenden Fällen, in denen unsere organisatorischen und administrativen Vorkehrungen nicht ausreichen, um nach vernünftigem Ermessen zu vermeiden, dass sich das Risiko eines Konflikts nachteilig auf die Interessen des Kunden auswirkt, wird IBUK Sie so schnell wie vernünftigerweise möglich sowohl über die Quelle und die Art des Konflikts informieren als

auch über die Maßnahmen, die getroffen wurden, um diese Risiken vor der Erbringung der Dienstleistungen an Sie zu begrenzen. Hiermit informieren wir Sie darüber, dass Sie unter anderem von folgenden Interessenkonflikten betroffen sein können:

- 11.1.2 Vorbehaltlich der anwendbaren Gesetze dürfen IBUK und die mit ihr verbundenen Unternehmen zur gleichen bzw. fast zur gleichen Zeit mit denselben oder verwandten Produkten wie der Kunde Handel für eigene Rechnung betreiben, und zwar entweder auf derselben Marktseite wie der Kunde oder auf der jeweils anderen Marktseite. IBUK und die mit IBUK verbundenen Unternehmen müssen ihre Handelsaktivitäten nicht gegenüber dem Kunden offenlegen und sind nicht verpflichtet, den Kunden bei seinen Handelsaktivitäten zu beraten. IBUK und die mit IBUK verbundenen Unternehmen dürfen auch dann Eigengeschäfte ausführen, wenn bei IBUK gleichzeitig noch nicht ausgeführte Orders des Kunden für dieselben oder verwandte Produkte zum selben Kurs bestehen.
- 11.1.3 Bei FOREX-Transaktionen (einschließlich FOREX-CFDs) handelt IBUK grundsätzlich als Vermittler oder als Eigenhändler ohne Risiko und berechnet hierfür eine Gebühr. IBUK kann FOREX-Transaktionen durch verbundene Unternehmen oder Dritten ausführen, denen bei solchen Transaktionen jeweils Gewinne oder Verluste entstehen können.
- 11.1.4 Vorbehaltlich der anwendbaren Gesetze dürfen IBUK und die mit ihr verbundenen Unternehmen Zahlungen oder sonstige Vorteile dafür entgegennehmen, dass sie Ihre Orders an diejenigen Ausführungsplätze weiterleiten, wo die Orders platziert werden.
- 11.1.5 Vorbehaltlich der anwendbaren Gesetze kann IBUK Ihre Transaktionen mit Transaktionen anderer Kunden (unter anderem von uns, von den mit uns verbundenen Unternehmen, von angeschlossenen Kunden oder von anderen unserer Kunden) zusammenführen. Dies geschieht entweder in Ihrem Namen sowie dem Namen des anderen Kunden oder durch Ausführung korrespondierender Transaktionen mit Ihnen und dem anderen Kunden zur gleichen bzw. fast zur gleichen Zeit.
- 11.1.6 Informationen, die Sie uns im Zusammenhang mit Ihrer Order oder der gewünschten Transaktion zur Verfügung stellen, können wir nutzen, um die Ausführung Ihrer Orders oder Transaktionen zu erleichtern.
- 11.1.7 Die vorstehende Auflistung ist nicht abschließend. Möglicherweise stehen wir in Beziehungen, die zu einem Interessenkonflikt führen können. Wir müssen Ihnen gegenüber keine weiteren Angaben zu Beziehungen, Vereinbarungen oder Interessen machen, die sich im Rahmen der in dieser VEREINBARUNG aufgeführten Umstände bewegen. Wir müssen Ihnen gegenüber keine Angaben zu Angelegenheiten, Tatsachen oder Dingen machen, wenn wir durch eine solche Offenlegung gegen eine Verpflichtung gegenüber einem Dritten verstoßen würden. Sofern die Offenlegung eines Interesses Ihnen gegenüber für uns unzumutbar wäre, können wir uns auf eine Politik der Unabhängigkeit berufen oder angemessene Informationsbarrieren einrichten.

11.2 Änderungen und Beendigung

- 11.2.1 **Änderungen dieser Vereinbarung oder ein Verzicht auf Rechte aus dieser Vereinbarung können nur schriftlich durch einen insoweit bevollmächtigten leitenden Angestellten von IBUK erfolgen. Diese Vereinbarung kann geändert werden, wenn IBUK eine Überarbeitung oder Änderung dieser Vereinbarung anbietet, und die Annahme dieser Vereinbarung durch den Kunden wird durch die anschließende Nutzung (durch den Kunden oder einen bevollmächtigten Vertreter) der von IBUK erbrachten Dienstleistungen, mit Ausnahme der Schließung von Positionen oder der Übertragung offener Positionen oder von Vermögenswerten aus IBUK, schlüssig nachgewiesen. Die Inanspruchnahme solcher Dienstleistungen stellt eine Gegenleistung für die geänderte Vereinbarung dar.**
- 11.2.2 Sowohl der Kunde als auch IBUK können die Nutzung der Dienstleistungen von IBUK durch den Kunden jederzeit nach eigenem Ermessen beenden. Nach der Beendigung bleiben sowohl der

Kunde als auch IBUK weiterhin verpflichtet, ihre noch nicht erfüllten Verpflichtungen nach dieser Vereinbarung zu erfüllen.

11.3 Allgemeines

- 11.3.1 Diese Vereinbarung enthält die gesamte Vereinbarung der Parteien in Bezug auf Transaktionen im Zusammenhang mit den Vertragsprodukten.
- 11.3.2 Nichts in dieser Vereinbarung ist so auszulegen, dass dadurch unsere Rechte und Pflichten nach den anwendbaren Gesetzen eingeschränkt oder ausgeschlossen werden. Wir können sämtliche von uns in unserem alleinigen Ermessen für erforderlich gehaltenen Maßnahmen ergreifen, um die Einhaltung der anwendbaren Gesetze zu gewährleisten. Solche von uns ergriffenen Maßnahmen sind für Sie verbindlich und führen zu keiner Haftung von uns oder den Mitgliedern unserer Geschäftsführung, unseren leitenden oder sonstigen Angestellten oder Vertretern.
- 11.3.3 Der Kunde verpflichtet sich, mit IBUK auf Englisch oder in einer anderen von IBUK jeweils angebotenen Sprache zu kommunizieren. Der Kunde erklärt sich zudem damit einverstanden, die gemäß der PRIIPS-Verordnung verlangten Basisinformationsblätter auf Englisch zu erhalten, wenn diese Dokumente vom Hersteller des Produkts in keiner anderen Sprache zur Verfügung gestellt werden.
- 11.3.4 Der Kunde darf seine Rechte oder Verpflichtungen aus dieser Vereinbarung nur mit der vorher erteilten schriftlichen Zustimmung von IBUK abtreten bzw. übertragen. IBUK kann diese Vereinbarung nach einer entsprechenden Benachrichtigung des Kunden übertragen. Diese Vereinbarung gilt auch zugunsten der Rechtsnachfolger und Abtretungsempfänger von IBUK. IBUK kann diese Vereinbarung jederzeit kündigen oder ihre für den Kunden erbrachten Dienstleistungen jederzeit einstellen. Der Kunde kann sein Konto durch eine über die Website von IBUK vorgenommene elektronische Mitteilung an IBUK auflösen, sofern zuvor sämtliche Positionen geschlossen und alle weiteren auf der Website von IBUK aufgeführten Voraussetzungen für die Kontoauflösung erfüllt wurden.
- 11.3.5 Nichts in dieser Vereinbarung soll Personen, die nicht als Partei an dieser Vereinbarung beteiligt sind, nach dem Contracts (Rights of Third Parties) Act 1999 [englisches Gesetz über Verträge zugunsten Dritter] berechtigten, Rechte nach dieser Vereinbarung geltend zu machen. Abweichend davon können die verbundenen Unternehmen von IBUK die ihnen in dieser Vereinbarung ausdrücklich gewährten Rechte geltend machen und können die von uns eingeschalteten vermittelnden Broker alle Bestimmungen dieser Vereinbarung unmittelbar Ihnen gegenüber durchsetzen.

11.4 Anwendbares Recht und Gerichtsstand

- 11.4.1 Diese Vereinbarung unterliegt dem englischen Recht.
- 11.4.2 Sie erklären sich unwiderruflich damit einverstanden, dass mit Ausnahme von Streitigkeiten oder Ansprüchen, die gemäß dieser Vereinbarung ordnungsgemäß einem Schiedsgericht vorgelegt werden, die Gerichte von England die ausschließliche Zuständigkeit für alle Streitigkeiten haben, die sich auf die Ausführung oder Erfüllung dieser Vereinbarung beziehen oder daraus entstehen.
- 11.4.3 Unser Recht, bei einem anderen zuständigen Gericht rechtliche Schritte gegen Sie einzuleiten, bleibt von diesem Abschnitt unberührt.
- 11.4.4 In allen gerichtlichen Verfahren, Schiedsverfahren oder Streitbeilegungsmethoden verzichten die Parteien auf jegliches Recht auf Strafschadenersatz.

11.5 Schiedsgerichtsbarkeit

- 11.5.1 **Alle Streitigkeiten oder Ansprüche, die sich aus oder im Zusammenhang mit dieser Vereinbarung oder deren Verletzung ergeben, werden durch ein Schiedsverfahren entschieden, das vom Internationalen Zentrum für Streitbeilegung gemäß dessen internationaler Schiedsordnung verwaltet wird. Die Ansprüche werden von einem einzigen Schiedsrichter entschieden, es sei denn, der Forderungsbetrag übersteigt 500.000 USD oder den Gegenwert einer anderen Währung; in diesem Fall wird die Streitigkeit von einem Gremium aus drei Schiedsrichtern entschieden. Die Sprache des Schiedsverfahrens ist Englisch.**
- 11.5.2 **In Fällen, in denen es um eine Forderung von weniger als 50.000 USD oder einer gleichwertigen Währung geht, basiert das Schiedsverfahren auf der Vorlage von Dokumenten und es findet keine persönliche oder mündliche Anhörung statt.**

11.6 Fernabsatzinformationen

- 11.6.1 Um den Vorschriften der FCA zum Fernabsatz zu genügen, gelten für diese Vereinbarung folgende zusätzliche Bestimmungen:
- 11.6.2 Unsere Hauptgeschäftstätigkeit ist die Vermittlung und der Handel mit Finanzprodukten, darunter CFDs, EDELMETALLE und FOREX. Unsere Adresse lautet: Floor 12, 20 Fenchurch Street, London EC3M 3BY, United Kingdom.
- 11.6.3 Wir weisen darauf hin, dass neben unseren Gebühren weitere Steuern und Kosten anfallen können, die von uns weder gezahlt noch erhoben werden.
- 11.6.4 Wir stellen Ihnen keine besonderen zusätzlichen Kosten in Rechnung, sofern Sie Verträge eingehen, ohne zuvor einen unserer Vertreter getroffen zu haben.
- 11.6.5 Bereits vor Abschluss dieser Vereinbarung erfolgt der Aufbau unserer Geschäftsbeziehung zu Ihnen auf Grundlage des englischen Rechts. Diese Vereinbarung wird in englischer Sprache aufgesetzt und wir werden während der Dauer unserer Geschäftsbeziehung auf Englisch mit Ihnen kommunizieren.
- 11.6.6 Nach den FCA-Regeln können Sie diese Vereinbarung innerhalb von 14 Tagen nach deren Annahme widerrufen. Im Falle des Widerrufs haften Sie weiterhin für die Abwicklung Ihrer offenen Transaktionen und die Bezahlung aller Beträge und Gebühren, die Sie zum Zeitpunkt des Widerrufs schulden. Um Ihr Widerrufsrecht auszuüben, müssen Sie uns innerhalb von 14 Tagen schriftlich hierüber benachrichtigen. Sofern Sie von Ihrem unmittelbaren Widerrufsrecht keinen Gebrauch machen, können Sie auch zu einem späteren Zeitpunkt jederzeit den Widerruf erklären, sofern Sie keine offenen Positionen haben.

12. ANHANG – ZUSÄTZLICHE BEDINGUNGEN FÜR BESTIMMTE PRODUKTE

Dieser Anhang enthält zusätzliche Bedingungen für bestimmte Produkte. Der Anhang und die in diesem Anhang enthaltenen Anlagen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieser Vereinbarung. Sofern nicht anderweitig angegeben, gelten die in der Vereinbarung enthaltenen Begriffsdefinitionen auch für diesen Anhang. Bei Widersprüchen zwischen den Bedingungen dieses Anhangs und den Bedingungen der Vereinbarung im Übrigen, haben die Bedingungen dieses Anhangs Vorrang im Hinblick auf die besonderen Produktbedingungen.

12.1 Anlage 1 – Differenzkontrakte

Je nachdem, ob Sie als Privatkunde oder Professioneller Kunde eingestuft wurden, gelten für Sie unterschiedliche Bedingungen dieser Anlage 1, wie im Einzelnen weiter unten aufgeführt. Privatkunden genießen ein höheres regulatorisches Schutzniveau als Professionelle Kunden. CFD-Transaktionen für Privatkunden unterliegen den FCA Regeln die auf CFD-Handel anwendbar sind.

CFDs sind komplexe Finanzinstrumente, bei denen aufgrund der Hebelwirkung ein hohes Risiko besteht, in kurzer Zeit Geld zu verlieren.

Sofern Sie als Privatkunde eingestuft wurden, bestätigen Sie hiermit, dass Ihnen der auf der Website von IBUK veröffentlichte Prozentsatz der Privatkundenkonten, die beim Handel mit CFDs mit IBUK Verluste erleiden, bekannt ist.

Sie sollten prüfen, ob Sie verstehen, wie CFDs funktionieren und ob Sie es sich leisten können, das hohe Risiko einzugehen, Ihr Geld zu verlieren.

- 12.1.1 **Eigenschaften von CFDs: keine Stimmrechte oder sonstigen Rechte an den Basiswerten:** CFDs sind Kontrakte, bei denen IBUK als Ihre Gegenpartei fungiert. CFDs werden nicht an einer regulierten Börse gehandelt und das Clearing und die Abwicklung erfolgen nicht über eine zentrale Clearingstelle. CFDs sollen Gewinne sichern oder Verluste vermeiden durch Bezugnahme auf die Kursbewegungen der Basiswerte (z. B. Aktien, Fremdwährungen, etc.) und nicht durch die Übernahme von Basiswerten. Bei Aktien-CFDs erhalten Sie durch die Transaktion keine Rechte oder Stimmrechte, kein Eigentum und keine Beteiligung am jeweiligen Basiswert und kein Recht und keine Verpflichtung zum Erwerb, Erhalt, Halten, Abstimmen oder zur Ablieferung des jeweiligen Basiswertes, zur Verfügung über den Basiswert oder zur unmittelbaren Beteiligung an Kapitalmaßnahmen des Basiswerts.
- 12.1.2 **Einzelheiten zu den Kontraktsspezifikationen stehen auf der Website von IBUK zur Verfügung:** Weitere Einzelheiten zu den Kontraktsspezifikationen von CFDs werden auf der Website von IBUK bereitgestellt und der Kunde verpflichtet sich, diese vor der Durchführung von CFD-Transaktionen durchzulesen. Die auf der Website von IBUK aufgeführten Kontraktsspezifikationen sind für den Kunden und für IBUK verbindlich, sofern diese nicht im Einzelnen dieser Vereinbarung entgegenstehen oder der Kunde und IBUK ausdrücklich schriftlich etwas anderes vereinbart haben.
- 12.1.3 **Handelszeiten: keine Verpflichtung zur Abgabe von Kursgeboten:** IBUK wird grundsätzlich auf der IBUK-Plattform CFD- Kurse stellen, nachdem der reguläre Markt für den Basiswert geöffnet wurde, jedoch nicht länger als spätestens bis zum Schluss der regulären Handelszeiten für den Basiswert, wobei längere Handelszeiten möglich sind. Ungeachtet dessen ist IBUK zu keiner Zeit verpflichtet, Kurse für CFDs zu stellen und übernimmt keine Garantie für die ständige Verfügbarkeit von Kursgeboten oder Handelsmöglichkeiten für CFDs. IBUK kann nach ihrem eigenen Ermessen die Abgabe von Kursgeboten für CFDs aufgrund fehlender Marktinformationen oder der Einstellung des Handels, von Aussetzungen, Zulassungswiderrufen, Irrtümern, Zahlungsunfähigkeit oder Volatilität des Marktes für den Basiswert, eigener Risiko- oder Gewinnparameter von IBUK, technischer Fehler, Kommunikationsproblemen, Vorkommnissen am Markt, politischer, wirtschaftlicher oder staatlicher Vorkommnisse, höherer Gewalt oder Naturereignissen oder aus anderen Gründen jederzeit einstellen und/oder von der Durchführung neuer CFD-Transaktionen Abstand nehmen.

Wenn der Kunde eine offene CFD-Transaktion mit IBUK schließen möchte, IBUK jedoch kein Kursgebot unterbreitet, kann der Kunde während der regulären Handelszeiten und, sofern der Handel am Markt für den Basiswert normal stattfindet und keine Einstellung oder Aussetzung des Handels oder andere außergewöhnliche Marktbedingungen gegeben sind, IBUK kontaktieren, woraufhin IBUK angemessene Bemühungen unternehmen wird, um dem Kunden unverzüglich ein Kursgebot zu unterbreiten, sofern nicht außergewöhnliche Umstände vorliegen. Die IBUK erteilten Orders des Kunden für CFDs stellen keine Orders für den Basiswert dar und werden nicht an den Börsen vertreten, an denen der Basiswert notiert ist oder gehandelt wird.

- 12.1.4 **Fehler:** IBUK kann CFD-Transaktionen nach der Ihnen gegenüber erfolgten Bestätigung stornieren, anpassen oder glattstellen, um Fehler zu beheben. Dies gilt unter anderem für CFD-Transaktionen, die von technischen Fehlern der Plattform von IBUK betroffen sein können; CFD-Transaktionen, die zu keinem einigermaßen mit dem tatsächlichen Marktkurs des Basiswerts in Verbindung stehenden Kurs getätigt werden sowie CFD-Transaktionen, die zu einer Zeit und zu einem Kurs ausgeführt werden, zu denen bzw. in der Nähe derer Geschäfte am Markt für den Basiswert von Börsen oder Marktzentren annulliert oder angepasst wurden.
- 12.1.5 **Öffnen und Schließen von CFD-Transaktionen:** Eine CFD-Transaktion mit IBUK verfällt nicht, sondern bleibt solange offen bestehen, bis der Kunde sie durch ein Gegengeschäft (Glattstellungsgeschäft) schließt oder IBUK ihre Rechte zur Glattstellung einer Transaktion (z. B. wegen eines Margin-Defizits, weil die einem Short gehaltenen CFD zugrunde liegenden Aktien nicht länger „ausgeliehen“ werden können, etc.) ausübt. Eine CFD-Transaktion kann auch geschlossen, abgeändert oder angepasst werden, wenn der Basiswert von einer Handlung oder einem Ereignis betroffen ist, wie weiter unten in dieser Vereinbarung beschrieben.
- 12.1.6 **Abwicklung:** Sämtliche Transaktionen zu Aktien- und Index-CFDs werden durch eine Barzahlung in der Währung, auf die der CFD lautet, abgewickelt. Realisierte Gewinne/Verluste und Zins- Cashflows für CFDs mit Devisenbezug werden in der Angebotswährung des betreffenden Währungspaares abgewickelt. CFD-Käufe und -Verkäufe werden im selben Abwicklungszeitraum wie der Basiswert abgewickelt, sofern nicht auf der Website von IBUK oder in einer Mitteilung an Kunden etwas anderes angegeben ist. Im Zusammenhang mit CFDs sind Sie weder berechtigt noch verpflichtet, den Basiswert zu übernehmen.
- 12.1.7 **Provisionen, Spreads:** IBUK berechnet für CFD-Transaktionen eine Provision in der auf der IBUK ausgewiesenen Höhe und nimmt den Abzug der Provisionen, wie in dieser Vereinbarung beschrieben, vor. IBUK und/oder die mit ihr verbundenen Unternehmen oder Dritte, mit denen bzw. über die IBUK ihren CFD-Handel mit Ihnen absichert oder durchführt, können zudem eine „Geld-Brief-Spanne“ bei der CFD-Transaktion verdienen (d. h. Sie zahlen möglicherweise im Vergleich zu den Marktkursen des Basiswerts oder den von anderen Händlern für den CFD angebotenen Kursen einen höheren Preis für den Kauf des CFD oder erhalten einen geringeren Preis für den Verkauf des CFD).
- 12.1.8 **Margin bei CFDs:**
- 12.1.8.1 Für CFD-Transaktionen gelten die in dieser Vereinbarung beschriebenen Margin-Richtlinien von IBUK.
- A. Wenn der Kunde ein Privatkunde ist, unterliegen die Margin-Anforderungen für CFDs dem anwendbaren Recht. In dem Maße, in dem IBUKs Margin-Anforderungen die von den FCA-Regeln vorgeschriebenen Margin-Niveaus überschreiten, kann IBUK die Margin-Anforderungen für jeden CFD oder alle CFDs für alle offenen oder neuen Positionen jederzeit nach eigenem Ermessen ändern.
- B. Bei Professionelle Kunden werden die Marginanforderungen für CFDs grundsätzlich mithilfe von Risikomodellen berechnet, die IBUK in ihrem alleinigen Ermessen anwendet. IBUK kann die Marginanforderungen für einzelne oder alle CFDs für offene oder neue Positionen nach eigenem Ermessen jederzeit abändern.
- 12.1.8.2 Der Kunde muss sein Konto jederzeit beobachten, damit auf dem Konto (auch innerhalb eines (Börsen-)Tags) stets genügend Kapital vorhanden ist, um die Margin-Anforderungen zu erfüllen

IBUK gibt im Allgemeinen keine Margin-Calls aus und gewährt im Allgemeinen keine „Schonfristen“ für das Kundenkonto, damit der Kunde Intraday- oder andere Margin-Defizite beseitigt.

- A. Wenn der Kunde ein Privatkunde ist, unterliegen die Margin-Anforderungen für CFDs den Mindestanforderungen der FCA-Regeln. Darüber hinaus können die Margin-Anforderungen von IBUK die in den FCA-Regeln festgelegten Werte übersteigen. IBUK ist berechtigt, CFD-Positionen sofort zu liquidieren, um die Margin-Anforderungen für CFDs ohne vorherige Ankündigung zu erfüllen. Die Konten von Privatkunden unterliegen dem Schutz gegen negative Salden gemäß den FCA-Bestimmungen. SOFERN SIE NICHT ALS PRIVATKUNDE EINGESTUFT WURDEN, KOMMEN SIE NICHT IN DEN GENUSS DES NEGATIVSALDOSCHUTZES.
- B. Bei Professionellen Kunden ist IBUK befugt, CFD-Positionen und andere Kontopositionen ohne vorherige Mitteilung unmittelbar zu liquidieren, um die Margin-Anforderungen zu erfüllen.

12.1.8.3 IBUK berechnet an jedem Handelstag nach Handelsschluss einen Referenzpreis für den CFD. Für Aktien- und Index-CFDs stützt sich der Referenzpreis im Allgemeinen auf den täglichen Abrechnungspreis des Basiswerts an der primären Börse, an der der Basiswert gehandelt wird. IBUK behält sich jedoch das Recht vor, bei diesen CFDs sowie bei CFDs mit Devisenbezug nach ihrem Ermessen jeden beliebigen vernünftigen Preis als Referenzpreis anzusetzen (z. B. bei Unterbrechungen des Handels oder Handelsstopps am Ende des Handelstags an der primären Börse, bei Vorliegen anderer Umstände, die sich auf den Basiswert oder die Kursbildung auswirken oder wenn der Basiswert nicht an einer Börse gehandelt wird). Wenn der aktuelle Referenzpreis während der Laufzeit des CFD an einem Werktag nach Handelsschluss höher liegt als der Referenzpreis zum Handelsschluss des vorangegangenen Werktags und Sie Long sind, schuldet IBUK Ihnen die entsprechende Differenz; sind Sie Short, schulden Sie IBUK diese Differenz. Wenn der aktuelle Referenzpreis während der Laufzeit des CFD an einem Werktag nach Handelsschluss niedriger ist als der Referenzpreis zum Handelsschluss des vorangegangenen Werktags und Sie Long sind, schulden Sie IBUK die entsprechende Differenz; sind Sie Short, schuldet IBUK Ihnen die Differenz. IBUK führt diese Gutschriften/Belastungen grundsätzlich vor der Eröffnung des Handels am nächsten Handelstag aus, behält sich jedoch das Recht vor, die Ausführung zu verzögern, sofern die Umstände dies rechtfertigen.

12.1.8.4 Sollte der an einer Börse oder von einem Indexsponsor veröffentlichte Kurs für einen Basiswert, der von IBUK für die Berechnung ihrer Referenzpreise herangezogen wird, nachträglich korrigiert werden, behält sich IBUK das Recht vor, Ihr Konto in Höhe des von Ihnen aufgrund des falschen Referenzpreises geschuldeten Betrags, einschließlich etwaiger vom Datum des Fehlers bis zum Zeitpunkt der Korrektur angefallener Zinsen, entsprechend anzupassen.

12.1.9 **Cross-Collateral-Vereinbarung und automatische Übertragungsvollmacht:** Sofern Sie als Professioneller Kunde eingestuft wurden, verweisen wir Sie auf die „Cross-Collateral-Vereinbarung und automatische Übertragungsvollmacht für Kunden mit Konten bei IBUK und IBLLC“ in Art. 4.2.2 der Allgemeinen Geschäftsbedingungen.

12.1.10 Sofern Sie Privatkunden sind, gilt für die Bedingungen der „Cross-Collateral-Vereinbarung und automatische Übertragungsvollmacht für Kunden mit Konten bei IBUK und IBLLC“ des ESMA-Beschlusses. Grundsätzlich bedeutet dies, dass: a) Privatkunden IBLLC automatisch bevollmächtigen, überschüssige Gelder von den Konten des Privatkunden bei IBLLC auf die Konten des Privatkunden bei IBUK zu übertragen, um die Margin-Anforderungen für die Eröffnung neuer CFD-Positionen zu erfüllen; und b) IB wird grundsätzlich keine offenen Positionen in den Konten des Privatkunden, die nicht sein/seine CFD-Konto/Konten sind, auflösen oder Gelder von anderen Konten des Privatkunden auf das/die CFD-Konto/Konten des Privatkunden überweisen, um ein Mangel an Marge oder ein unbezahltes Margendefizit auf einer bestehenden CFD-Position zu beseitigen.

- 12.1.11 **Finanzierungsgebühren (Zinsen) für CFDs:** Sie müssen eine Finanzierungsgebühr (Zinsen) auf den Betrag aller über Nacht gehaltenen offenen Long-Aktien- oder Long-Index-CFD-Positionen bezahlen. Auf Basis des jeweils geltenden Zinssatzes, und ausschließlich der anwendbaren Leihgebühren, erhalten Sie für über Nacht gehaltene CFD-Short-Positionen entweder eine Gutschrift (Zinsen) oder zahlen eine Finanzierungsgebühr. Auf Beträge aller verlängerten Forex-CFD-Positionen zahlen Sie eine Finanzierungsgebühr oder erhalten eine Zinsgutschrift, die sich auf der Basis der Differenz aus dem Tagesgeldsatz der Basiswährung abzüglich des Tagesgeldsatzes der Angebotswährung errechnet. Dieser Satz kann positiv oder negativ sein. Ein positiver Satz führt zu einer Gutschrift bei Long-Positionen und zu einer Gebühr bei Short-Positionen. Die Finanzierungsgebühr bzw. die Gutschrift wird gesondert für jeden einzelnen Forex-CFD berechnet, ungeachtet aller übrigen Salden, die Sie in den betreffenden Währungen halten. Finanzierungsgebühren und/oder Gutschriften auf offene CFD-Positionen werden täglich in der Währung berechnet und belastet/gutgeschrieben, auf die der CFD lautet. Die CFD-Zinssätze werden von IBUK festgelegt und können von IBUK jederzeit nach eigenem Ermessen angepasst werden. Die CFD-Zinssätze sind auf der Website von IBUK ausgewiesen und können je nach CFD-Saldo variieren. Zusätzlich zu den auf CFD-Positionen gutgeschriebenen oder in Rechnung gestellten Zinsbeträgen, können für Salden auf Margin-Konten Habenzinsen (bei positivem Saldo) oder Sollzinsen (bei negativem Saldo) zu den auf der Website von IBUK ausgewiesenen Zinssätzen gutgeschrieben bzw. belastet werden. Zinsen werden möglicherweise erst ab einer bestimmten Barguthabenhöhe gezahlt. Die gezahlten bzw. in Rechnung gestellten Zinssätze können in Abhängigkeit von der Höhe des positiven oder negativen Saldos variieren.
- 12.1.12 **Short-Transaktionen in CFDs; Möglichkeit des zwangsweisen Schließens der offenen Short-Positionen; Leihgebühren:** Je nach regulatorischen Einschränkungen, Bedingungen am Leih- bzw. Verleihmarkt für Aktien oder anderen Faktoren können Leerverkäufe von CFDs je nach Basiswert verboten oder erlaubt sein. Darüber hinaus behält sich IB das Recht vor, Ihre offenen CFD-Short-Transaktionen jederzeit nach eigenem Ermessen dadurch glattzustellen, dass IB Sie auffordert, den CFD zu erwerben oder IBUK für Ihre Rechnung (ohne Ihre Benachrichtigung oder Zustimmung) einen oder mehrere Orders zum Erwerb des CFD erteilt (unter anderem, wenn der Basiswert schwer oder gar nicht mehr ausgeliehen werden kann). Zusätzlich zu den für CFD geltenden Standard-Gutschriften und -Belastungen können bei Leerverkäufen von CFDs Leihgebühren anfallen. Die Leihgebühren richten sich dabei grundsätzlich nach dem Leih- bzw. Verleihmarkt (für Aktien) für den Basiswert. Auf der Website von IBUK können unverbindliche Leihgebührensätze ausgewiesen sein. Die ausgewiesenen Sätze sind rein informativ und können sich in Abhängigkeit von Marktbedingungen oder im Ermessen von IBUK jederzeit ändern.
- 12.1.13 **Zahlungen zur Abbildung von Dividenden auf den Basiswert:** Ein CFD gewährt seinem Inhaber keinen Anspruch auf Bardividenden, die bei Aktien- und Index-CFDs auf die Aktien des Basiswerts ausgeschüttet werden. Stattdessen erhalten Sie als Käufer (Long-Seite) bei einer CFD-Transaktion eine Gutschrift auf Grundlage der dem Basiswert zugeteilten Dividende. Als Verkäufer (Short-Seite) bei einer CFD-Transaktion erfolgt eine entsprechende Belastung. Ob der gutgeschriebene bzw. der in Rechnung gestellte Betrag an die Bruttodividende oder die Nettodividende (nach Steuern) für den Basiswert anknüpft und zusätzliche Anpassungen oder Einbehaltungen vorgenommen werden, kann in Abhängigkeit vom betreffenden CFD und den Vorschriften der zuständigen Steuerbehörden variieren. Weitere Einzelheiten hierzu sowie Informationen über den Zeitpunkt des Anfalls und der Vornahme der Gutschriften/Belastungen aufgrund von Dividenden auf den Basiswert entnehmen Sie bitte der Website von IBUK.
- 12.1.14 **Rechte von IBUK zur Anpassung, Änderung und/oder Glattstellung von CFD-Transaktionen bei Kapitalmaßnahmen, die sich auf den Basiswert auswirken:** Bei Kapitalmaßnahmen, die sich auf den Basiswert eines CFD, insbesondere eines Aktien-CFD, auswirken (z. B. Spaltungen, Spin-offs, Bezugsrechtsangebote, Fusionen und Übernahmen, etc.) gelten folgende Regelungen:
- 12.1.14.1 IBUK wird nach eigenem Ermessen entscheiden, ob, wann und welche geeigneten Anpassungen, Änderungen oder Maßnahmen sie im Hinblick auf den CFD vornehmen wird, damit das wirtschaftliche Äquivalent der Rechte und Pflichten der Parteien gewahrt bleibt. Die Anpassung oder Änderung kann zur Ausgabe zusätzlicher CFD-Positionen (Long oder Short) auf den Basiswert für das Konto des Kunden, die Verringerung der CFD-Positionen auf den Basiswert im Konto des Kunden, die Ausgabe von CFDs auf einen ähnlichen Basiswert für das Konto des Kunden, Gutschriften oder Belastungen des Kundenkontos und/oder sonstigen

geeigneten Anpassungen oder Änderungen führen.

- 12.1.14.2 Zusätzlich oder alternativ zu Anpassungen oder Änderungen eines CFD bei Kapitalmaßnahmen behält sich IBUK das Recht vor, nach eigenem Ermessen Ihre offene CFD-Position auf den Basiswert (ohne Ihre Benachrichtigung oder Zustimmung) vor Durchführung der Kapitalmaßnahme glattzustellen oder von Ihnen die Glattstellung aller offenen CFD-Positionen auf den Basiswert zu verlangen.
- 12.1.15 Unbeschadet aller in den vorstehenden Absätzen i) und ii) aufgeführten Rechte von IBUK zur Ergreifung sämtlicher Maßnahmen, die IBUK nach eigenem Ermessen in Bezug auf eine Kapitalmaßnahmen, die sich auf den Basiswert auswirkt, für angemessen hält, verfährt IBUK grundsätzlich nachfolgenden Grundsätzen:
- 12.1.15.1 Wenn die Kapitalmaßnahmen zur Schaffung neuer Aktien (Verringerung der bestehenden Aktien) am Basiswert führt, wird IBUK im Allgemeinen zusätzliche CFDs schaffen (bestehende CFDs reduzieren), die Long oder Short im Konto des Kunden gehalten werden, um die Kapitalmaßnahme abzubilden.
- 12.1.15.2 Sofern durch die Kapitalmaßnahme ein neues Unternehmen mit börsennotierten Aktien oder eine neue Aktiengattung für ein bestehendes Unternehmen geschaffen wird und IBUK nach eigenem Ermessen beschließt, CFD-Transaktionen für die Aktien des neuen Unternehmens oder die neu geschaffene Aktiengattung anzubieten, wird IBUK im Allgemeinen in geeigneter Höhe – je nachdem – eine Long- oder Short-Position im Konto des Kunden für CFDs in Bezug auf das neue Unternehmen oder die neue Aktiengattung begründen.
- 12.1.15.3 In sonstigen Fällen, unter anderem wenn es in den vorstehend dargestellten Fällen zu Aktienspitzen kommt, wird IBUK das Kundenkonto durch Vornahme einer Gutschrift oder Belastung so anpassen, wie IBUK es vernünftigerweise für angemessen hält, um das wirtschaftliche Äquivalent der Rechte und Pflichten der Parteien zu wahren.
- 12.1.15.4 Sollte IBUK nach eigenem Ermessen feststellen, dass es ihr nicht möglich ist, einen angemessenen Anpassungsbetrag zu ermitteln, wird IBUK den CFD grundsätzlich fünf Tage vor dem Ex-Tag der Kapitalmaßnahme oder, wenn die Ankündigung der Kapitalmaßnahme weniger als fünf Tage vor dem Stichtag erfolgt, so bald wie möglich, kündigen.
- 12.1.16 Marktmissbrauch:**
- 12.1.16.1 Sie gewährleisten und sichern zu, dass: (a) Sie keine CFDs mit uns für bestimmte Aktien eingehen oder eingegangen sind, wenn für Sie oder andere, mit denen Sie zusammenwirken, dadurch in Bezug auf die betreffende Aktie ein Engagement besteht, dass die Höhe einer nach jeglichen Gesetzen, Vorschriften oder Verordnungen Anzeigepflichtigen Beteiligung an dem betreffenden Unternehmen erreicht oder übersteigt, es sei denn, Sie oder die anderen Personen, mit denen Sie zusammenwirken, geben die erforderlichen Anzeigen ab und informieren uns unverzüglich über Ihre Anzeigepflichtigen Beteiligung; (b) Sie uns jederzeit über Ihre insgesamt bestehenden Anzeigenpflichten Beteiligungen informieren und auf dem Laufenden halten; (c) Sie keine CFDs mit uns eingehen oder eingegangen sind im Zusammenhang mit: (i) einer Platzierung, Emission, Verbreitung oder einem vergleichbarem Ereignis; oder (ii) einem Angebot, einer Übernahme, Fusion oder einem vergleichbarem Ereignis, an dem Sie beteiligt sind oder ein anderweitiges Interesse haben; und (d) Sie keine CFDs eingehen oder eingegangen sind, die gegen Rechts- oder Verwaltungsvorschriften oder sonstiges Recht, einschließlich der Vorschriften gegen den Insiderhandel, verstoßen.
- 12.1.16.2 Sie erklären sich damit einverstanden, dass wir Sie, wenn Sie CFDs mit uns auf einen Aktienpreis eröffnen oder schließen, als jemanden ansehen, der im Sinne von Teil V des Criminal Justice Act [Strafrechtsgesetz] 1993 mit Wertpapieren handelt.

- 12.1.16.3 Sollten wir Grund zur der Annahme haben, dass Sie unter Verstoß gegen die in dieser Vereinbarung übernommenen Zusicherungen einen CFD eröffnet haben, können wir nach unserem alleinigen Ermessen, ohne Sie über die Gründe hierfür informieren zu müssen, den CFD und alle Ihre übrigen zu dieser Zeit offenen CFDs schließen. Darüber hinaus können wir: (a) die betreffenden CFDs gegen Sie durchsetzen, sofern es sich um CFDs handelt, bei denen Sie Geld verloren haben; und (b) alle von Ihnen geschlossenen CFDs, bei denen Sie Geld gewonnen haben, als nichtig behandeln, es sei denn, Sie weisen auf unsere Aufforderung umgehend schlüssig nach, dass Sie tatsächlich nicht gegen eine Gewährleistung, Zusicherung oder Verpflichtung verstoßen haben.
- 12.1.16.4 Sie erkennen an, dass wir Ihnen keine Stimmrechte im Hinblick auf Basiswerte übertragen und Ihnen auch nicht auf andere Weise erlauben, Einfluss auf die von uns oder in unserem Namen gehaltenen Stimmrechte auszuüben.

12.2 Anlage 2 – OTC-Edelmetalle

- 12.2.1 **Eigenschaften von OTC-Edelmetall-Transaktionen:** Transaktionen mit OTC-Edelmetallen („Edelmetallen“) sind Transaktionen, bei denen IBUK als Ihre Gegenpartei fungiert. OTC-Edelmetall-Transaktionen werden nicht an einer regulierten Börse gehandelt und das Clearing und die Abwicklung erfolgen nicht über eine zentrale Clearingstelle. Sämtliche OTC-Edelmetall-Transaktionen mit IBUK erfolgen ohne Zuteilung, d.h. dass IBUK Ihnen weder bestimmte Lots an Edelmetallen „zuteilt“ noch für Sie aussondert. Stattdessen verfügt IBUK über Verwahrungsvereinbarungen mit Dritten („Edelmetall-Verwahrstelle“) über die Aufbewahrung nicht zugeteilter Edelmetalle für IBUK auf Nettobasis. IBUK kann diese Vereinbarungen oder andere Vereinbarungen (wie z.B. Derivatekontrakte), die Dritte zur Lieferung von Edelmetallen an IBUK verpflichten, nutzen. Edelmetalle, die in einem nicht zugewiesenen Konto gehalten werden, werden nicht getrennt von den Vermögensgegenständen von IBUK oder der Edelmetall-Verwahrstelle verwahrt und Edelmetalle, die einem nicht zugewiesenen Konto gutgeschrieben wurden, begründen kein Eigentum an bestimmten Lots von Edelmetallen, sondern lediglich die Verpflichtung des Händlers zur Lieferung von Edelmetallen.
- 12.2.2 **Alternative zur Lieferung von Edelmetallen:** IBUK wird Ihnen nicht erlauben, die zugrunde liegenden Edelmetalle physisch liefern zu lassen. Alternativ dazu zahlt IBUK Ihnen Bargeld in Höhe des Wertes eines OTC-Edelmetalls, das Gegenstand eines Auszahlungsantrags von Ihnen ist, anstatt eine physische Lieferung des Edelmetalls vorzusehen.
- 12.2.3 **Einzelheiten zu OTC-Edelmetall-Transaktionen stehen auf der Website von IBUK zur Verfügung:** IBUK kann weitere Einzelheiten zu OTC-Edelmetall-Transaktionen auf ihrer Website zur Verfügung stellen und der Kunde verpflichtet sich, die entsprechenden Angaben vor der Durchführung von OTC-Edelmetall-Transaktionen durchzulesen. Transaktionsbedingungen auf der Website von IBUK sind für den Kunden und für IBUK verbindlich, sofern sie dieser Vereinbarung nicht im Einzelnen widersprechen oder der KUNDE und IBUK schriftlich ausdrücklich etwas anderes vereinbart haben.
- 12.2.4 **Keine Verpflichtung zur Abgabe von Kursgeboten:** IBUK ist zu keiner Zeit verpflichtet, Kurse für OTC-Edelmetalle zu stellen und übernimmt keine Garantie für die ständige Verfügbarkeit von Kursgeboten oder Handelsmöglichkeiten für OTC-Edelmetalle. IBUK kann nach ihrem eigenen Ermessen jederzeit die Abgabe von Kursgeboten für Edelmetalle einstellen und/oder von der Durchführung neuer Edelmetall-Transaktionen Abstand nehmen.
- 12.2.5 **Fehler:** IBUK kann OTC-Edelmetall-Transaktionen nach der Ihnen gegenüber erfolgten Bestätigung stornieren, anpassen oder glattstellen, um Fehler zu beheben. Dies gilt unter anderem für OTC-Edelmetall-Transaktionen, die von technischen Fehlern der Plattform von IBUK betroffen sein können, OTC-Edelmetall-Transaktionen, die von Gegenparteien von IBUK im Zusammenhang mit der Durchführung Ihrer Transaktion durch IBUK storniert oder angepasst wurden sowie OTC-Edelmetall-Transaktionen, die zu keinem einigermaßen mit dem tatsächlichen Marktkurs in Verbindung stehenden Kurs getätigt werden.
- 12.2.6 **Streitbeilegung:** IBUK kann OTC-Edelmetall-Transaktionen nach der Ihnen gegenüber erfolgten Bestätigung stornieren, anpassen oder glattstellen, um Fehler zu beheben. Dies gilt unter anderem für OTC-Edelmetall-Transaktionen, die von technischen Fehlern der Plattform von IBUK betroffen sein können, OTC-Edelmetall-Transaktionen, die von Gegenparteien von IBUK im Zusammenhang mit der Durchführung Ihrer Transaktion durch IBUK storniert oder angepasst wurden sowie OTC-Edelmetall-Transaktionen, die zu keinem einigermaßen mit dem tatsächlichen Marktkurs in Verbindung stehenden Kurs getätigt werden.
- 12.2.7 **Provisionen, Spreads:** IBUK berechnet für OTC-Edelmetall-Transaktionen eine Provision in der auf der IBUK ausgewiesenen Höhe und nimmt den Abzug der Provisionen, wie in dieser Vereinbarung beschrieben, vor. IBUK und/oder die mit ihr verbundenen Unternehmen oder Dritte, mit denen bzw. über die IBUK ihren Edelmetall-Handel mit Ihnen absichert oder durchführt, können zudem eine „Geld-Brief-Spanne“ bei der Edelmetall-Transaktion verdienen (d. h. Sie zahlen möglicherweise im Vergleich zu den Marktkursen oder den von anderen Händlern für das Edelmetall angebotenen Kursen einen höheren Preis für den Kauf des Edelmetalls oder erhalten einen geringeren Preis für den Verkauf des Edelmetalls). Margin für OTC-Edelmetalle:

- 12.2.7.1 Für OTC-Edelmetall-Transaktionen gelten die in dieser Vereinbarung beschriebenen Margin-Richtlinien von IBUK. Margin-Anforderungen für Edelmetalle werden mithilfe von Risikomodellen berechnet, die IBUK in ihrem alleinigen Ermessen anwendet. IBUK kann die Margin-Anforderungen für einzelne oder alle Edelmetalle für offene oder neue Positionen nach eigenem Ermessen jederzeit abändern.
- 12.2.7.2 Der Kunde muss sein Konto jederzeit beobachten, damit auf dem Konto (auch innerhalb eines (Börsen-)Tags) stets genügend Kapital vorhanden ist, um die Margin-Anforderungen zu erfüllen. IBUK gibt im Allgemeinen keine Margin-Calls aus und gewährt im Allgemeinen keine „Schonfristen“ für das Kundenkonto, damit der Kunde Intraday- oder andere Margin-Defizite beseitigt. IBUK ist befugt, Edelmetall-Positionen und andere Kontopositionen ohne vorherige Mitteilung unmittelbar glattzustellen, um die Margin-Anforderungen zu erfüllen.
- 12.2.8 **Leihgebühren und Haltekosten für OTC-Edelmetalle:** Sie müssen für alle über Nacht gehaltenen offenen Edelmetall-Long-Positionen Haltekosten und für alle über Nacht gehaltenen offenen Short-Positionen Leihgebühren zahlen. Leihgebühren und Haltekosten für offene Edelmetall-Positionen werden täglich in der Währung berechnet und in Rechnung gestellt, auf die die OTC-Edelmetall-Transaktion lautet. Die jeweiligen Gebührensätze werden von IBUK festgelegt und können von IBUK jederzeit nach eigenem Ermessen angepasst werden. Die Gebührensätze können je nach Saldo variieren.
- 12.2.9 **Short-Transaktionen für Edelmetalle; Möglichkeit des zwangsweisen Schließens der offenen Short- Positionen:** Je nach regulatorischen Einschränkungen, Marktbedingungen oder anderen Faktoren können Leerverkäufe von Edelmetallen verboten oder erlaubt sein. Darüber hinaus behält sich IBUK das Recht vor, Ihre offenen Short-Transaktionen jederzeit nach eigenem Ermessen dadurch glattzustellen, dass IB Sie auffordert, das Edelmetall zu kaufen oder IBUK für Ihre Rechnung (ohne Ihre Benachrichtigung oder Zustimmung) einen oder mehrere Orders zum Kauf des Edelmetalls erteilt.

12.3 Anlage 3 – OTC Metal Futures

- 12.3.1 OTC-Metall-Futures sind „Over-the-Counter“-Derivatekontrakte („**OTC-Metal-Futures**“), die Bezug auf den Kurs der entsprechenden London Metal Exchange („**LME**“) Futures nehmen sollen. Durch den Abschluss von OTC-Metal-Futures erhalten Sie KEINE LME-Position.
- 12.3.2 **Eigenschaften von OTC-Metal-Futures:** OTC-Derivatekontrakte in Bezug auf bestimmte Metalle („**Metalle**“) sind Kontrakte, die im Hinblick auf Kurs, Art, Spezifikation und Lot-Größe des Metalls auf den entsprechenden bei einer Metallbörse registrierten Future Bezug nehmen sollen. Die Kontrakte selbst sind jedoch nicht bei einer Börse registriert, da sie nicht zwischen zwei Clearing-Mitgliedern abgeschlossen werden und nicht bei der Metall-Börse zusammengeführt und registriert werden. OTC-Metal-Futures sind OTC-Transaktionen, bei denen IBUK als Ihre Gegenpartei fungiert und die grundsätzlich die unter Lizenz der LME zur Verfügung gestellten Kurse für Kontrakte zum Kauf oder Verkauf einer Standardmenge eines Metalls zu einem festgelegten Zeitpunkt und zu einem am Transaktionsdatum vereinbarten Preis abbilden. Die zwischen Ihnen und IBUK geschlossene Transaktion ist OTC und kein bei der LME registrierter Kundenkontrakt.
- 12.3.3 **Einzelheiten zu den Kontraktsspezifikationen stehen auf der Website von IBUK zur Verfügung:** Weitere Einzelheiten zu den Kontraktsspezifikationen für OTC-Metal-Futures werden auf der Website von IBUK bereitgestellt und der Kunde verpflichtet sich, diese vor der Durchführung von OTC-Metal-Futures-Transaktionen durchzulesen. Die auf der Website von IBUK aufgeführten Kontraktsspezifikationen sind für den Kunden und für IBUK verbindlich, sofern diese nicht im Einzelnen dieser Vereinbarung entgegenstehen oder der Kunde und IBUK ausdrücklich schriftlich etwas anderes vereinbart haben.
- 12.3.4 **Glattstellungspflicht:** Der Kunde verpflichtet sich, sämtliche offenen Positionen für OTC-Metal-Futures drei (3) Werktage vor dem Liefertermin/Verfalltag des entsprechenden an der Börse registrierten Kontrakts durch Offsetting glattzustellen. Der Kunde muss sich selbst über den letzten Handelstag für die betreffenden Kontrakte sowie den Liefertermin/Verfalltag informieren. Hat der Kunde eine Position nicht glattgestellt, kann IBUK die Position des Kunden in dem verfallenden Kontrakt jederzeit ohne vorherige Benachrichtigung des Kunden so liquidieren, wie sie dies für erforderlich hält.
- 12.3.5 **Keine Verpflichtung zur Abgabe von Kursgeboten:** IBUK ist zu keiner Zeit verpflichtet, Kurse für OTC-Metall-Futures zu stellen und übernimmt keine Garantie für die ständige Verfügbarkeit von Kursgeboten oder Handelsmöglichkeiten für OTC-Metal-Futures. IBUK kann nach ihrem eigenen Ermessen jederzeit die Abgabe von Kursgeboten für OTC-Metall-Futures einstellen und/oder vom Abschluss neuer OTC-Metal-Futures Abstand nehmen.
- 12.3.6 **Fehler:** IBUK kann OTC-Metal-Futures nach der Ihnen gegenüber erfolgten Bestätigung stornieren, anpassen oder glattstellen, um Fehler zu beheben. Dies gilt unter anderem für OTC-Metal-Futures, die von technischen Fehlern der Plattform von IBUK betroffen sein können, Absicherungsgeschäften, die von Gegenparteien von IBUK im Zusammenhang mit der Durchführung Ihrer Transaktion durch IBUK storniert oder angepasst wurden sowie OTC-Metal-Futures, die zu keinem einigermaßen mit dem tatsächlichen Marktkurs in Verbindung stehenden Kurs ausgeführt werden.
- 12.3.7 **Streitbeilegung:** Sämtliche Transaktionen über OTC-Metal-Futures werden durch eine Barzahlung in US-Dollar oder einer davon abweichenden Angebotswährung für den jeweiligen OTC-Metal-Future abgewickelt. Die Kontrakte werden grundsätzlich innerhalb von zwei (2) Werktagen abgewickelt, sofern nicht auf der Website von IBUK oder in einer Mitteilung an den Kunden etwas anderes angegeben ist.
- 12.3.8 **Provisionen, Spreads:** IBUK erhebt eine Provision für OTC-Metal-Futures in der auf der IBUK-Website angegebenen Höhe und zieht die Provisionen wie in dieser Vereinbarung beschrieben ab. IBUK und/oder ihre verbundenen Unternehmen oder Dritte, mit denen oder durch die IBUK ihren OTC-Metal-Futures-Handel absichert oder durchführt, können auch eine „Geld-Brief-Spanne“ auf die OTC-Metal-Futures-Transaktion verdienen (was bedeutet, dass Sie möglicherweise einen höheren Preis

für den Abschluss des OTC-Metal-Futures zahlen oder einen niedrigeren Preis für den Abschluss des OTC-Metal-Futures erhalten, verglichen mit den Marktpreisen für den Future auf das zugrunde liegende Metall oder verglichen mit den Preisen, die von anderen Händlern für den Metallfuture auf das zugrunde liegende Metall angeboten werden.

12.3.9 **Margin für OTC Metal Futures:**

12.3.9.1 Für OTC-Metal-Futures gelten die in dieser Vereinbarung beschriebenen Margin-Richtlinien von IBUK. Margin-Anforderungen für OTC-Metal-Futures werden mithilfe von Risikomodellen berechnet, die IBUK in ihrem alleinigen Ermessen anwendet. Weitere Informationen stehen auf der Website von IBUK zur Verfügung. IBUK kann die Margin-Anforderungen für Kontrakte über einzelne oder alle zugrunde liegenden Metalle für offene oder neue Positionen nach eigenem Ermessen jederzeit abändern.

12.3.9.2 Der Kunde muss sein Konto jederzeit beobachten, damit auf dem Konto (auch innerhalb eines (Börsen-)Tags) stets genügend Kapital vorhanden ist, um die Margin-Anforderungen zu erfüllen. IBUK gibt im Allgemeinen keine Margin-Calls aus und gewährt im Allgemeinen keine „Schonfristen“ für das Kundenkonto, damit der Kunde Intraday- oder andere Margin-Defizite beseitigt. IBUK ist befugt, OTC-Metal-Futures und andere Kontopositionen ohne vorherige Mitteilung unmittelbar glattzustellen, um die Margin-Anforderungen zu erfüllen.

12.3.10 **Leihgebühren und Haltekosten für OTC-Metal-Futures:** Der Kunde zahlt für alle über Nacht gehaltenen offenen OTC-Metal-Futures-Long-Positionen Haltekosten und für alle über Nacht gehaltenen offenen Short-Positionen Leihgebühren. Leihgebühren und Haltekosten für offene OTC-Metal-Futures werden täglich in der Währung berechnet und in Rechnung gestellt, auf die der Kontrakt lautet. Die jeweiligen Gebührensätze werden von IBUK festgelegt und können von IBUK jederzeit nach eigenem Ermessen angepasst werden. Die Gebührensätze können je nach Saldo variieren. Die Gebührensätze sind auf der Website von IBUK angegeben.

12.3.11 **Short-Transaktionen in OTC-Metal-Futures; Möglichkeit des zwangsweisen Schließens offener Short-Positionen:** Je nach regulatorischen Einschränkungen, Marktbedingungen oder anderen Faktoren können Leerverkäufe von OTC-Metal-Futures verboten oder erlaubt sein. Darüber hinaus behält sich IB das Recht vor, Ihre offenen Short-Transaktionen jederzeit nach eigenem Ermessen dadurch glattzustellen, dass IB Sie auffordert, die OTC-Metal-Futures zu kaufen oder IBUK für Ihre Rechnung (ohne Ihre Benachrichtigung oder Zustimmung) einen oder mehrere Orders zum Kauf der OTC-Metal-Futures erteilt.

12.3.12 **Positionslimits:** IBUK kann sich entscheiden oder dazu verpflichtet sein, die Anzahl der Kontrakte, die Sie bei uns zu einem bestimmten Zeitpunkt haben, zu begrenzen und IBUK kann nach eigenem Ermessen einzelne oder mehrere Kontrakte glattstellen, um die Einhaltung solcher Positionslimits sicherzustellen.

12.3.13 **Marktstörungen:** Kommt es zu schweren Marktstörungen und/oder zu einer Kursvolatilität, durch die sich der Markt auf ein ungewöhnliches Niveau bewegen kann oder bereits bewegt hat, behält sich IBUK eine oder mehrere der folgenden Maßnahmen vor: (a) Glattstellung jeglicher Kontrakte, bei denen ein erheblicher Verlust eingetreten ist oder von IBUK erwartet wird; (b) Ablehnung der Verlängerung verfallender Kontrakte oder des Abschlusses neuer Kontrakte. Der Handel mit den Metallen kann von Zeit zu Zeit von der Börse ausgesetzt oder eingeschränkt werden, unter anderem, um einen fairen und geordneten Markt aufrechtzuerhalten. Unter solchen Umständen kann IBUK möglicherweise keine OTC-Metal-Futures abschließen oder glattstellen.

12.3.14 **KEIN Börsengeschäft:** Der Kunde versteht und erkennt an, dass sämtliche mit IBUK geschlossenen OTC-Metal-Futures den Bestimmungen dieser Vereinbarung unterliegen und nicht der Börsenordnung der Börse, an der der Future auf das Metall gehandelt wird. Der Kunde erkennt weiterhin an, dass es sich bei jedem Metall-Future um eine OTC-Transaktion handelt, die gesondert von dem an der Börse registrierten Kontrakt besteht und sich von dieser unterscheidet.

12.3.15 **Verwendung von LME-Daten:** Kurse und sonstige Daten, die direkt oder indirekt von der LME stammen („LME-Daten“) und die von Zeit zu Zeit auf der IB TWS angezeigt werden können,

unterliegen den Bestimmungen einer Lizenzvereinbarung zwischen IBUK und der LME. Der Kunde erkennt an, dass (a) es sich bei allen Berechnungen, die IBUK unter Verwendung der LME-Daten vornimmt, um eigenständige Berechnungen handelt, die sich von den Notierungen der LME unterscheiden; (b) die LME Inhaberin aller geistigen Eigentumsrechte an den LME-Daten, darunter diejenigen, auf die in den daraus abgeleiteten Berechnungen Bezug genommen wird, bleibt. Der Kunde darf die auf der IB TWS gezeigten LME-Daten weder kopieren, noch verbreiten, übermitteln oder Dritten anderweitig zur Verfügung stellen.