

VEREINBARUNG FÜR ELEKTRONISCHEN HANDEL UND  
**ERKLÄRUNG ZUR RISIKO-OFFENLEGUNG**

Diese Vereinbarung wird zwischen \_\_\_\_\_ ("Kunde") und Rosenthal Collins Group, L.L.C., ihren Tochterunternehmen, Partnern und einführenden Brokern ("RCG") in Bezug auf ein Konto für elektronisches Trading (das "Konto"), wie es für den Kunden eröffnet wird, abgeschlossen. Diese Vereinbarung soll alle Aspekte des Kontos wie nachstehend gezeigt, abdecken.

1. Der Kunde erkennt an, dass dies Vereinbarung ein Nachtrag zu der RCG-Kundenvereinbarung für Warentermingeschäfte ist, und dass sie sich auf alle solchen Trades bezieht, die der Kunde unter Anwendung des RCG-eigenen elektronischen Ordereingabesystems, oder eines Systems eines Dritten, das durch RCG zur Verfügung gestellt wird, und welchem der Kunde angeschlossen ist (das "System"), eingibt, welches System Zugriff auf RCG durch ein elektronisches Medium erlaubt, das gemeinhin als das "Internet" bekannt ist. Diese Vereinbarung muss unterschrieben und manuell durch RCG empfangen werden, bevor der Kunde elektronisches Trading beginnen kann.
2. RCG oder ein solcher Drittpartei-Dienstleister, geben dem Kunden eine einzigartige Identifizierung ("Anwender-ID") und ein Passwort ("Passwort"), welche ausschließlich von dem Kunden verwendet werden darf, um auf RCG über das System zuzugreifen. Der Kunde stimmt zu, dass die Anwender-ID und das Passwort keiner anderen Person oder Partei und unter keinerlei Umständen offen gelegt werden darf. Der Kunde stimmt hiermit zu, dass alle durch RCG platzierten Orders und der Firma gegebene Anweisungen die alleinige Verantwortung des Kunden sind. Der Kunde sichert, verteidigt, entschädigt und hält RCG schadlos von und gegen alle und jede Haftung, Kosten oder Schäden jeglicher Art, wie sie durch einen ungenehmigten Gebrauch der Anwender-ID oder des Passworts des Kunden auftreten können, und der Kunde wird RCG unverzüglich informieren, wenn dem Kunden ein Diebstahl, Verlust oder ungenehmigte Verwendung der Anwender-ID oder des Passworts des Kunden bekannt werden. Der Kunde stimmt zu, RCG unverzüglich über den eventuellen Gebrauch durch einen Dritten der Anwender-ID oder des Passworts des Kunden zu informieren.
3. Alle durch den Kunden veranlassten Orders sind die alleinige Verantwortung des Kunden und werden auf alleiniges Risiko des Kunden gemacht. Wenn das Konto nicht dementsprechend aktualisiert wurde, oder der Kunde erhält keine affirmative Bestätigung darüber, dass die Order entweder nicht angenommen oder für eine Platzierung zurückgewiesen wurde, ist es die Verantwortung des Kunden, RCG sofort zu informieren, indem der zuständige Kundenbetreuer angerufen wird oder das **RCG Helpdesk unter +(312) 795-7557**.
4. Es ist die Verantwortlichkeit des Kunden, und nicht die der RCG, den Trading-Bildschirm des Systems zu überwachen, wenn offene Orders und Positionen anhängig sind. Das System wurde so entwickelt, dass es den Status des Kunden in Bezug auf Eigenkapital und Margen in dem Kundenkonto aktualisiert; jedoch ist RCG nicht für Verzögerungen oder Fehler verantwortlich. Es ist die Verpflichtung des Kunde, und nicht die der RCG, den Kontenstatus und den Status aller offenen Orders oder Positionen in dem Konto zu überwachen, und entsprechend vorzugehen, um Gewinne zu maximieren oder Verluste zu minimieren.

5. RCG behält sich das Recht vor, Annahme, Rückweisung und Ausführung der Kundenorders zu berichten, indem das Kundenkonto aktualisiert wird, per E-Mail und/oder Telefon, wie es in alleinigem Ermessen von RCG bestimmt wird.
6. Der Kunde ist verantwortlich für eine Überwachung aller Kundeorders bis deren Ausführung oder Absage durch RCG bestätigt ist, entweder durch Aktualisierung des Kontos, oder schriftlich oder über E-Mail. Der Kunde muss jede E-Mail Benachrichtigung ausdrucken und eine Papierkopie der genannten Benachrichtigung ablegen. RCG ist nicht für irgendeinen Verlust des Kunden verantwortlich, wenn dieser es versäumt hat, einen Trade abzusagen, zu ersetzen oder zu decken, bevor einer Aktualisierung des Kundenkontos, oder Erhalt einer schriftlichen oder E-Mail Bestätigung oder Absage durch RCG.
7. RCG kann, in ihrem alleinigen Ermessen, Limits für die maximale Anzahl von Kontrakten pro Order erstellen, sowie solche für die maximale Kontrakte einer Position und/oder jegliches anderes Trading-Limit, basierend auf:
  - (a) Positionslimits, wie sie durch die Behörden oder Börsen auferlegt sind;
  - (b) Margen-Anforderungen der Börse;
  - (c) Positionslimits, wie sie durch RCG in alleinigem Ermessen auferlegt sind;
  - (d) Margen-Anforderungen, wie sie von RCG in alleinigem Ermessen bestimmt sind; oder
  - (e) jegliches anderes Kriterium, wie es RCG für angebracht hält..

Jegliche Orders, die die durch RCG gesetzten Limits des Kundenkontos überschreiten, werden durch das System zurückgewiesen.

8. Die Annahme einer Order für Platzierung stellt keine Vereinbarung oder Zusicherung durch RCG dar, dass ein ausreichender Einschuss im Konto des Kunden besteht, um die resultierende Position zu stützen. Der Kunde erkennt hiermit seine Verantwortlichkeit an, gegenwärtige Margen-Anforderungen in Verbindung mit allen Handelsaktivitäten zu kennen; alle angeforderten Margen für durch den Kunden bestellte Trades anzukündigen, und, dass der Kunde haftbar für alle Verluste, wie sie durch die Trades des Kunden auftreten können, bleibt, ungeachtet ob ausreichend Marge zum Zeitpunkt der Bestellung des Trades angekündigt war.
9. Das System ist ein elektronisches Multifunktionssystem, das für die Ordereingabe durch das Internet konzipiert wurde. Weitgehende Eigenschaften wurden eingebaut, um einen Systemausfall zu verhindern. Aber, wie jedes elektronische System, kann es sein, dass der Dienst unterbrochen werden kann. In diesem Fall, und abhängig von der Art des Ausfalls, kann es unmöglich sein, auf das System für die Eingabe neuer Orders zuzugreifen, und/oder bereits eingegebene Orders zu verändern oder abzusagen.
10. RCG ist nicht für einen Verlust haftbar, wie er aus einem Systemausfall auftritt, oder wegen eines Zusammenbruchs elektronischen oder mechanischen Geräts, oder Kommunikationslinien, Telefon oder anderer Verbindungsprobleme, ungenehmigten Zugriff auf die Anwender-ID oder das Passwort des Kunden, Betriebsfehler des Kunden, oder irgendeine andere Kondition, über welche RCG nicht anderweitig Kontrolle ausübt.
11. Wenn nicht anderweitig ausdrücklich durch RCG genehmigt, kann das System nicht für EFP-Transaktionen oder irgendwelche anderen Orders genutzt werden, welche nicht während des Tages in offenem Zuruf oder in elektronischen Sitzungen gefüllt werden.

12. Der Kunde erkennt an, dass die Genauigkeit, Vollständigkeit, Pünktlichkeit und korrekte Sequenz der Echtzeit-Information in Bezug auf die Handels -und Kontenaktivitäten des Kunden, Notierungen und Marktinformation (die "Information") nicht von RCG garantiert sein kann. Der Kunde erkennt an, dass RCG keinerlei Haftung für die Genauigkeit, Vollständigkeit, Pünktlichkeit und korrekte Sequenz der Information übernimmt, oder für irgendeine Entscheidung, die der Kunde im Vertrauen auf die Information gemacht hat, oder für eine Unterbrechung von Daten oder Informationen. Der Kunde stimmt zu, dies Information nicht zu reproduzieren, weiter zu übermitteln, zu verteilen, zu verkaufen oder zu vertreiben, ohne ausdrückliche, schriftliche Genehmigung durch RCG, oder den Drittlieferanten des Systems, was immer der Fall ist.
13. RCG behält sich das Recht vor, den Zugriff des Kunden auf das elektronische Handelssystem zu beenden, in alleinigem Ermessen der RCG, für jeden Grund auch immer, einschließlich, aber nicht darauf beschränkt, den ungenehmigten Gebrauch der Anwender-ID oder des Passworts des Kunden, und/oder ein Bruch dieser Vereinbarung.
14. AUSGENOMMEN WIE IN DEN REGELN DER VERSCHIEDENEN BÖRSEN BESTIMMT, UND AUSGENOMMEN SOLCHER FÄLLE, WO EINE VORSÄTZLICHE ODER MUTWILLIGE SCHLECHTE FÜHRUNG NACHGEWIESEN IST, IN WELCHEM FALL DIE DER SCHLECHTEN FÜHRUNG ÜBERFÜHRTE PARTEI SICH NICHT DES SCHUTZES SOLCHER REGELN ERFREUEN KANN, SOLLEN WEDER RCG, NOCH DRITTPARTEI-DIENSTLEISTER DES SYSTEMS, ODER IHRE JEWEILIGEN LEITENDEN UND ANDERE ANGESTELLTE, DIREKTOREN, ODER AGENTEN GEGENÜBER ANDEREN PERSONEN, EINSCHLIESSLICH, ABER NICHT DARAUF BESCHRÄNKT, DES KUNDEN HAFTBAR SEIN, FÜR IRGENDWELCHEN VERLUST, SCHADEN, KOSTEN ODER AUSLAGEN (EINSCHLIESSLICH, ABER NICHT DARAUF BESCHRÄNKT, VERLUSTE IN PROFITEN, VERLUST DES GEBRAUCHS, ODER DIREKTE ODER INDIREKTE, ZUFÄLLIGE ODER NACHFOLGENDE SCHÄDEN), WIE SIE AUS (1) EINEM VERSÄUMNIS ODER FEHLFUNKTION, EINSCHLIESSLICH, ABER NICHT DARAUF BESCHRÄNKT, EINER UNFÄHIGKEIT, ORDERS EINZUGEBEN ODER ABZUSAGEN, DES SYSTEMS ODER DER DIENSTE ODER EINRICHTUNGEN, WIE SIE ZUR UNTERSTÜTZUNG DES SYSTEMS VERWENDET WERDEN; ODER (2) EINEM FEHLER IN DER LIEFERUNG, VERZÖGERUNG, AUSLASSUNG, AUSSETZUNG, UNGENAUIGKEIT ODER BEENDIGUNG, ODER FÜR IRGEND EINEN ANDERN GRUND, IN VERBINDUNG MIT DER BEREITSTELLUNG, LEISTUNG, WARTUNG, REPARATUR, VERWENDUNG ODER UNFÄHIGKEIT DER VERWENDUNG DES SYSTEMS ODER ALLER ODER JEDEN TEILE DESSELBEN ODER IRGENDWELCHER DIENSTE ODER EINRICHTUNGEN ENTSTEHEN, DIE FÜR DIE UNTERSTÜTZUNG DES SYSTEMS VERWENDET WERDEN. DAS VORSTEHENDE SOLL GÜLTIG SEIN, UNGEACHTET OB EIN ANSPRUCH AUS DEM VERTRAG, AUSSERVERTRAGLICHER HAFTUNG, NACHLÄSSIGKEIT, KASUALHAFTUNG ODER ANDERWEITIG ENTSTEHT.
15. ES GIBT KEINE AUSDRÜCKLICHEN ODER STILLSCHWEIGENDEN GARANTIEEN ODER DARSTELLUNGEN DURCH RCG (EINSCHLIESSLICH IHRER TOCHTERGESELLSCHAFTEN, PARTNER UND EINFÜHRENDEN BROKER) ODER DURCH EINEN DRITTPARTEI-DIENSTLEISTER DES SYSTEMS, IN BEZUG AUF DAS SYSTEM, DIE INFORMATION, DIE TRADINGSOFTWARE, ODER IRGEND EINE DIENSTLEISTUNG ODER EINRICHTUNG DER RCG ZUR UNTERSTÜTZUNG DES SYSTEMS, EINSCHLIESSLICH, ABER NICHT DARAUF BESCHRÄNKT, GARANTIEEN

FÜR DIE MARKTGÄNGIGKEIT, GARANTIE FÜR EINE TAUGLICHKEIT FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK ODER GEBRAUCH, ODER GARANTIE DAFÜR DAS KEINE VERLETZUNG GEISTIGER EIGENTUMSRECHTE VORLIEGT.

16. JEDE STREITIGKEIT, WIE SIE AUS DEM GEBRAUCH DES SYSTEMS, DEN DIENSTEN DER RCG ODER DEN EINRICHTUNGEN DER RCG ZUR UNTERSTÜTZUNG DES SYSTEMS, ENTSTEHEN, IN WELCHEM RCG, IHRE TOCHTERUNTERNEHMEN ODER PARTNER, ODER ENTSPRECHENDE LEITENDE UND ANDERE MITARBEITER ODER DIREKTOREN, ALS BEKLAGTE GENANNT SIND, UNTERLIEGT DER GESETZGEBUNG DES STAATES ILLINOIS UND MUSS HIER DURCHGESETZT WERDEN. JEDE KLAGE, VORGEHEN ODER VERHANDLUNG GEGEN EINE DER OBEN BESCHRIEBENEN PARTEIEN, MUSS INNERHALB VON ZWEI JAHREN NACH DEM ZEITPUNKT, ZU WELCHEM DIE HANDLUNG BEGANGEN WURDE, GEMACHT SEIN, UND JEDE PARTEI ZU EINEM SOLCHEN VORGEHEN, SOLL SOLCHES VORGEHEN IN DER RECHTSPRECHUNG DES US-DISTRIKTGERICHTS FÜR DEN NÖRDLICHEN DISTRIKT ILLINOIS, ÖSTLICHE ABTEILUNG, ODER IN DEM BEZIRKSGERICHT DES BEZIRKS COOK (COOK COUNTY), ILLINOIS MACHN UND SICH SOLCHEN UNTERWERFEN, UND VERZICHTET AUF JEDE EINREDE ZU DIESEM GERICHTSSTAND.
17. UNGEACHTET DER VORSTEHENDEN BESTIMMUNGEN, SOLL DIES VEREINBARUNG IN KEINER WEISE DIE ANWENDBARKEIT IRGENDEINER BESTIMMUNG DES WARENTERMINHANDELSGESETZES ODER DER VORSCHRIFTEN DER CFTC (US-AUFSICHTSBEHÖRDE FÜR DEN WARENTERMINHANDEL, COMMODITY FUTURES TRADING COMMISSION) ODER DER GESETZE IRGENDEINER BÖRSE BEEINTRÄCHTIGEN.
18. **Risiko-Anerkennung:** Der Kunde erkennt an, dass der Handel in Termingeschäften und Option hochgradig spekulativ ist, und hochgradige Leverage und stark schwankende Märkte beinhaltet. Trotz solcher Risiken übernimmt der Kunde die finanziellen und anderweitigen bekannten Risiken, wie sie in Verbindung mit solchen Investmentinstrumenten bestehen. Der Kunde versteht, dass on bestimmten und spezifischen Handelsdaten, der Handel in Optionen oder Terminkontrakten hört auf oder wird ungültig, und dass wenn sie außerhalb der Vereinigten Staaten gehandelt werden, Handelstage -und Stunden nicht mit inländischen Handelstagen -oder Stunden übereinstimmen, und dass diese Faktoren sich finanziell negativ auf den Kunden auswirken können. Der Kunde nimmt diese Risiken freiwillig an und hält RCG, ihre Mitarbeiter, Agenten, leitende Mitarbeiter und Eigentümer schadlos gegen irgendwelche Verluste, wie sie aus diesen Risiken entstehen.
19. Der Zweck dieser Vereinbarung über elektronischen Handel und der Erklärung zur Risiko-Offenlegung ist es, Marktteilnehmer über die allgemeinen Charakteristiken des Systems und die prinzipiellen Risikofaktoren in Verbindung mit der Verwendung des Systems, wie vorstehend gezeigt, aufzuklären. Dies kurze Erklärung kann jedoch nicht alle Aspekte des Systems beschreiben, noch kann sie alle potenziellen Risikofaktoren identifizieren. Marktteilnehmer sollten die Sammlung der Risiko-Offenlegungen in ihren Kundenvereinbarungen zu Warentermingeschäften eingehend studieren, und ihre Broker für jegliche weitere Information kontaktieren, um die möglichen Anwendungen, und damit verbundenen Risiken des Systems besser bewerten zu können. Soweit es nötig ist, um die vorliegenden Bestimmungen durchzuführen, wird jeder Drittpartei-Dienstleister des Systems, welches der Kunde unter dieser Vereinbarung einsetzt, als Drittbegünstigter dieser Vereinbarung angesehen.

**BEVOR DER KUNDE HANDELN IN DEM KONTO KANN, MUSS ER DIESES DOKUMENT  
AUSDRUCKEN, VON HAND UNTERSCHREIBEN UND PER POST ODER FAX AN DIE FOLGENDE  
ADRESSE SENDEN:**

**Faxnummer: + (312) 795-7801**

**Adresse:**

**Rosenthal Collins Group, L.L.C.  
Attn: Compliance Department  
216 West Jackson Blvd., Suite 400  
Chicago, IL 60606 USA**

Hierbei erkenne ich die vorliegende Vereinbarung und die in ihr enthaltene Offenlegung an und nehme sie an.

Konto-Nr.: \_\_\_\_\_

Name (in Druckbuchstaben): \_\_\_\_\_

Unterschrift: \_\_\_\_\_

Gemeinschaftliche Unterschrift (wo anwendbar): \_\_\_\_\_

Datum: \_\_\_\_\_

Gewünschtes Passwort: \_\_\_\_\_

Das Passwort muss zwischen 4 und 8 Zeichen lang sein, und muss mindestens eine Ziffer und einen Buchstaben enthalten.