

Wichtige Informationen zu diesem Formularpaket

Dieses Formularpaket enthält sowohl Formulare mit intelligenten Felder als auch herkömmliche PDF-Formulare.

Die intelligenten Formulare bieten Ihnen folgende Vorteile, die sie grundsätzlich ab Adobe Reader Version 7.0 nutzen können:

- Kennzeichnung der Pflichtfelder.
- Elektronische Eingabe mit Plausibilitätsprüfungen und hinterlegten Geschäftsregeln, die Ihnen das Ausfüllen erleichtern und gleichzeitig die Datenqualität erhöhen sollen.
- Drucken der Formulare mit gleichzeitiger Überprüfung der Vollständigkeit ihrer Eingaben.
- Speichern der Formulare mit Feldinhalten zur späteren Weiterbearbeitung.

Sie erkennen Formulare mit intelligenten Feldern an der **Schaltfläche <Formular drucken>** am Ende jedes Formulars.

Die herkömmlichen PDF-Formulare bieten Ihnen folgende Möglichkeiten:

- Elektronische Eingabe von Daten in die dafür speziell vorbereiteten Eingabefelder.
- Drucken von Einzelformularen bzw. des Gesamtpakets
- Ab Adobe Reader 7.0: Speichern der Formulare mit Feldinhalten zur späteren Weiterbearbeitung.

Wichtige Hinweise zum Drucken der Formulare dieses Pakets

• Bitte füllen Sie die gewünschten Formulare elektronisch aus

Nur so stellen Sie sicher, dass Ihre Dateneingaben in Formularen mit intelligenten Feldern auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft werden.

• Drucken von Einzelformularen mit gleichzeitiger Prüfung Ihrer Eingaben

Drucken mit gleichzeitiger Überprüfung Ihrer Dateneingaben ist nur bei Formularen mit intelligenten Feldern möglich. Zu diesem Zweck verwenden Sie bitte ausschließlich die **Schaltfläche <Formular drucken>** am Ende jedes einzelnen Formulars.

• Drucken von herkömmlichen PDF-Formularen

Beim Drucken herkömmlicher PDF-Formulare erfolgt keine Überprüfung ihrer Dateneingaben. Sie können nur über das Drucker-Symbol in der Menü-Leiste und Auswahl des entsprechenden Druckbereiches gedruckt werden.

• Drucken des Gesamtpaketes mit gleichzeitiger Überprüfung Ihrer Eingaben

Möchten Sie das komplette Formularpaket ausfüllen und drucken, verwenden Sie bitte die **Schaltfläche <Alle Formulare drucken>** auf der Endseite dieses Paketes. Das Drucken über diese Schaltfläche stellt sicher, dass Ihre Dateneingaben auf den Formularen mit intelligenten Feldern geprüft werden. Eine Prüfung der Daten auf herkömmlichen PDF-Formularen erfolgt grundsätzlich nicht.

+++++

A copy of Adobe Acrobat Reader can be downloaded from the Internet under the following address:

<http://www.adobe.com/prodindex/acrobat/readstep.html>

Just scroll to the bottom of the page, push the "Download" button and follow the download instructions.

+++++



Vertrag, AGBs, Preisliste für den Anbindungsprozess als Multi Member Frontend Provider

1. Vertrag über die technische Anbindung an die Eurex® Handels-EDV für einen Multi-Member-Frontend-System Betreiber
2. AGBs technische Anbindung MM-Provider
3. Preisverzeichnis zum Vertrag über die technische Anbindung an die Eurex Handels-EDV für einen Multi-Member-System Betreiber (Betreiber Anschlussvertrag)



**Vertrag über die technische Anbindung an die
Eurex® Handels-EDV für einen Multi-Member-
Frontend-System Betreiber (Betreiber-
Anschlussvertrag)**

**Agreement on the Technical Connection to the
Electronic Trading EDP Eurex® for an Provider of
the Multi-Member-Frontend System (Provider
Connection Agreement)**

zwischen der

between

Eurex Frankfurt AG
Mergenthalerallee 61
65760 Eschborn

Postal address:
60485 Frankfurt

-nachfolgend "EFAG" genannt -

-hereinafter referred to as "EFAG" -

und

and

* Unternehmensname / Company Name	
* Adresse /Address	
* Straße / Street	* Haus-Nr.
* PLZ	* Ort / Place
* Umsatzsteueridentifikationsnummer (Nur für EU-Staaten) / VAT identification number (EU-countries only)	
* Ansprechpartner / Contact person	
* Telefon / Fax Nummer	Phone / Fax Number

-nachfolgend "Vertragspartner" genannt -

-hereinafter referred to as "Contracting Party" -

§ 1 Dieser Vertrag regelt die technische Anbindung des Vertragspartners als Multi-Member-Frontend-System Betreiber an die Handels-EDV Eurex[®] für das elektronische Handelssystem der EFAG sowie die Rechte und Pflichten der EFAG und des Vertragspartners.

Die technische Anbindung des Vertragspartners erfolgt zum Zweck der Erbringung einer oder mehrerer der nachfolgenden Dienstleistungen für Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich („Unternehmen“) durch den Vertragspartner:

- Anbindung an die Handels-EDV Eurex und/oder
- Insourcing von Handels- bzw. Backoffice- bzw. Clearingfunktionen und/oder
- Automatisierte Weiterverarbeitung von Daten.

Weitere Voraussetzungen für die Erbringung der in Satz 2 genannten Dienstleistungen werden zwischen den Vertragsparteien in einer separaten Vereinbarung geregelt.

§ 2 Bestandteil dieses Vertrags sind die Allgemeine Geschäftsbedingungen zum Vertrag über die technische Anbindung eines Multi-Member-Frontend-System Betreibers an die Handels-EDV Eurex[®] (Betreiber-Anschlussvertrag) und das Preisverzeichnis zum Vertrag über die technische Anbindung an die Eurex[®] Handels-EDV für einen Multi-Member-Frontend-System Betreiber (Preisverzeichnis) in ihrer jeweils gültigen Fassung. Beide Vertragsbestandteile können über das Internet unter der Adresse www.eurexchange.com eingesehen und ausgedruckt werden.

§ 3 Die EFAG ist berechtigt, diesen Vertrag und/oder einzelne Vertragsbestandteile jederzeit unter angemessener Berücksichtigung der Interessen des Vertragspartners zu ändern. Für entsprechende Änderungen gilt § 12 der Allgemeinen Geschäftsbedingungen des Anschlussvertrags.

§ 4 Dieser Vertrag unterliegt dem Recht der Bundesrepublik Deutschland. Ausschließlicher Gerichtsstand ist Frankfurt am Main. Die EFAG ist berechtigt, den Vertragspartner auch an seinem allgemeinen Gerichtsstand zu verklagen. Für die Auslegung dieses Vertrages ist der deutsche Wortlaut maßgeblich.

§ 1 This agreement shall govern the technical connection of the Contracting Party which is a provider of the Multi-Member-Frontend System to the trading EDP Eurex[®] for the electronic trading system of EFAG, as well as the rights and obligations of EFAG and of the Contracting Party.

The technical connection of the Contracting Party shall enable the Contracting Party to render one or more of the following services for trading participants of Eurex Deutschland and Eurex Zürich (“Companies”):

- Connection to the trading EDP Eurex and/or
- Insourcing of trading functions or clearing functions or backoffice functions respectively, and/or
- Automated further processing of data

Any further requirements for the rendering of services as specified in Clause 2 shall be defined in a separate agreement between the contracting parties.

§ 2 Part of this agreement are the General Terms and Conditions to the Agreement on the technical connection to the Trading EDP Eurex[®] for a Provider of the Multi-Member-Frontend-System (Provider Connection Agreement) and the Price List to the Agreement on the technical connection to the Trading EDP Eurex[®] for a Provider of the Multi-Member-Frontend-System (Price List) in its current version. Both parts of this agreement are available and can be printed out on the website www.eurexchange.com

§ 3 EFAG is authorized to make amendments to this agreement and/or several parts thereof at any time under due consideration of the interests of the Contracting Party. For respective amendments, § 12 of the General Terms and Conditions to the Connection Agreement shall apply.

§ 4 This agreement is subject to the laws of the Federal Republic of Germany. Sole place of jurisdiction shall be Frankfurt am Main. The EFAG is authorized to sue the Contracting Party also at its general place of jurisdiction. The German wording is authoritative for the interpretation of the contract.

§ 5 Dieser Vertrag lässt das öffentlich-rechtliche Verhältnis zwischen der Eurex Deutschland und dem Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland, insbesondere hoheitliche Maßnahmen der Eurex Deutschland gegenüber diesem Handelsteilnehmer unberührt. Dies gilt entsprechend für das Verhältnis zwischen der Eurex Zürich und dem Handelsteilnehmer der Eurex Zürich sowie für Maßnahmen der Eurex Zürich.

§ 5 This agreement does not affect the relationship between Eurex Deutschland and the trading participant of Eurex Deutschland - such relationship being regulated by public law - in particular mandatory measures by Eurex Deutschland vis-à-vis this trading participant. This shall apply accordingly to the relationship between Eurex Zürich and the trading participant of Eurex Zürich and measures by Eurex Zürich.

§ 6 Dieser Vertrag regelt den Vertragsgegenstand abschließend. Abweichende Vereinbarungen oder Nebenabreden der Parteien bestehen insoweit nicht.

§ 6 This agreement shall exclusively govern the subject matter of contract. Deviating or ancillary agreements of the parties do not exist.

§ 7 Sollten einzelne Bestimmungen dieses Vertrages unwirksam oder undurchführbar sein oder werden, so wird dadurch die Wirksamkeit der übrigen Bestimmungen nicht berührt. Anstelle der unwirksamen Vertragsbestimmungen tritt entweder die gesetzliche Regelung oder, bei Fehlen einer solchen Vorschrift, eine solche Regelung, die die Parteien nach Treu und Glauben zulässigerweise getroffen hätten, wenn ihnen die Unwirksamkeit oder Nichtigkeit bekannt gewesen wäre. Gleiches gilt, sofern eine Regelungslücke festgestellt wird.

§ 7 In the event that any individual terms of this Agreement should be or become invalid or impracticable, this shall not affect the validity of the remaining terms hereof. Any invalid contractual provision shall be replaced either by the statutory provision or (in the event of absence of such a rule) such provision as the parties would in good faith have admissibly adopted if they had been aware of the invalidity or nullity of the term which it replaces. The same shall apply in so far as it may be determined that the contractual provisions are incomplete.

§ 8 Die Parteien sind sich einig, dass dieser Vertrag alle zeitlich vorhergehenden Vereinbarungen der Parteien über den Vertragsgegenstand ersetzt.

§ 8 The parties agree that this Agreement supersedes all earlier agreements between the parties in respect of the subject matter of the Agreement.

Eurex Frankfurt AG

Frankfurt am Main, den

Datum
/Date

Unterschrift
/Signature

Unterschrift
/Signature

Vertragspartner /
Contracting Party

Datum
/Date

Unterschrift
/Signature

Unterschrift
/Signature

Allgemeine Geschäftsbedingungen zum Vertrag über die technische Anbindung eines Multi-Member-System Betreibers an die Börsen-EDV Eurex® (Betreiber-Anschlussvertrag)

General Terms and Conditions to the Agreement on the technical connection of a Multi-Member-System Provider to the Exchange-EDP Eurex® (Provider Connection Agreement)

§ 1 Definitionen

(1) „Börsen-EDV“ bezeichnet die von den Geschäftsführungen der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich für den Handel an den Eurex-Börsen bestimmte Börsen-EDV Eurex®, einschließlich der Möglichkeit deren Nutzung zur Eingabe von Off-Book-Geschäften mittels des Eurex-Trade-Entry-Services, der den Bedingungen der Eurex Clearing AG unterliegt.

(2) „Konfigurationsparameter“ sind die IP-Adresse, FTP- oder USER-Passwörter sowie ähnliche Daten, die die Kommunikation zwischen der Börsen-EDV und dem Teilnehmer-System ermöglichen und die die EFAG dem Vertragspartner gesondert mitteilt.

(3) Das „Eurex Enhanced Trading Interface“ („Eurex ETI“) ist eine Schnittstelle der Börsen-EDV, über die Order- und Quote-Transaktionen und, zu Abwicklungszwecken, Off-Book-Geschäfte an die Börsen-EDV gesendet werden können.

(4) Das „Market Data Interface“ („Eurex MDI“) ist eine optionale Schnittstelle der Börsen-EDV, über die saldierte Marktdaten, via Multicast empfangen werden können.

(5) Das „Eurex Enhanced Market Data Interface“ („Eurex EMDI“) ist eine optionale, ausschließlich über Standleitung verfügbare Schnittstelle der Börsen-EDV, über die ungenettete Marktdaten via Multicast empfangen werden können.

(6) Das „Eurex Reference Data Interface“ („Eurex RDI“) ist eine Schnittstelle der Börsen-EDV, über die Referenz-Daten zu an der Eurex gehandelten Produkten empfangen werden können.

(7) Das „Eurex Extended Market Data Service“ („Eurex EMDS“) ist eine Schnittstelle der Börsen-EDV, über die erweiterte Marktdaten (z.B. Informationen zum Open Interest oder zu OTC

§ 1 Definitions

(1) “Exchange-EDP” means the Exchange-EDP Eurex® determined by the Management Boards of Eurex Deutschland and Eurex Zürich for trading at the Eurex Exchanges, including the option of its utilization for Off-Book transactions entered via the Eurex Trade Entry Service which is subject to the conditions of Eurex Clearing AG.

(2) “Configuration Parameter” means the IP address, FTP- or user passwords and similar data guaranteeing the communication between the Exchange-EDP and the Participant System; EFAG shall inform the Contracting Party separately about such data.

(3) The "Eurex Enhanced Trading Interface" ("Eurex ETI") is an interface to the Exchange-EDP via which order transactions and quote transactions and, for purposes of settlement, Off-Book transactions can be sent to the Exchange-EDP.

(4) The “Market Data Interface“ (“Eurex MDI“) is an optional interface to the Exchange-EDP by way of which netted market data, can be received via Multicast.

(5) The "Eurex Enhanced Market Data Interface" ("Eurex EMDI") is an optional interface to the Exchange-EDP exclusively available via a leased line, by way of which unnetted market data can be received via Multicast.

(6) The "Eurex Reference Data Interface" ("Eurex RDI") is an interface to the Exchange-EDP via which reference data to the products traded at Eurex can be received.

(7) The "Eurex Extended Market Data Service" ("Eurex EMDS") is an interface to the Exchange-EDP via which enhanced market data (e.g. information with regard to Open Interest or

Transaktionen) empfangen werden können.

(8) Das „Eurex Enhanced Order Book Interface“ („Eurex EOBI“) ist eine Schnittstelle der Börsen-EDV die unsaldierte Information über individuelle Orders und Quoten zu bestimmten Produkten liefert.

(9) Das „Eurex FIX Gateway“ ist eine Schnittstelle der Börsen-EDV, über die Order-Transaktionen an die Börsen-EDV gesendet werden können. Bei der Teilnahme am 23 Stunden Handel unter T7/FX steht die FIX Gateway Funktionalität nicht zur Verfügung.

(10) Die „Common Report Engine“ („CRE“) ist ein optionaler, ausschließlich über Internet erreichbarer, Datenübertragungsprotokollserver, von dem Handels- und Abwicklungsdatenreports abgerufen werden können.

(11) Ein „Multi-Member-System Betreiber“ erbringt für ein oder mehrere Unternehmen die in § 1 Satz 2 des Betreiber-Anschlussvertrages genannten Dienstleistungen.

(12) „Teilnehmer-System“ bezeichnet die für die Anbindung an die Börsen-EDV bestimmten EDV- Anlagen, einschließlich aller Hard- und Softwarekomponenten, deren Betrieb im Verantwortungsbereich des Vertragspartners liegen.

(13) „Vertragspartner“ ist ein Multi-Member-System Betreiber.

(14) „Unternehmen“ sind zugelassene Handelsteilnehmer oder registrierte Kunden, für die der Vertragspartner die technische Anbindung an die Börsen-EDV bereitstellt und das er der EFAG angezeigt hat.

(15) „Verbundenes Unternehmen“ bedeutet in Bezug auf den Vertragspartner ein Unternehmen, welches direkt oder indirekt durch einen oder mehrere Mittler den Vertragspartner kontrolliert oder von ihm kontrolliert wird oder gemeinsam mit dem Vertragspartner kontrolliert wird. Für die Zwecke dieser Definition bedeutet "Kontrolle" direktes oder indirektes Halten der Mehrheit der Anteile an einer Gesellschaft oder unmittelbarer oder mittelbarer beherrschender Einfluss auf eine Gesellschaft, ob durch Halten entsprechender

OTC transactions) can be received.

(8) The “Eurex Enhanced Order Book Interface“ (“Eurex EOBI“) is an interface to the Exchange-EDP, which provides unnetted information on each individual order and quote for a subset of products.

(9) The „Eurex FIX Gateway“ is an interface to the Exchange-EDP via which order transactions can be sent to the Exchange-EDP. Regarding the participation in 23 hour trading under T7/FX, FIX Gateway is not supported.

(10) The "Common Report Engine ("CRE") is an optional data transfer protocol server exclusively available via the internet, by way of which trading data reports and settlement data reports can be transferred.

(11) A “Multi-Member-System Provider“ renders to one or more companies the services mentioned in § 1 Clause 2 of the Provider Connection Agreement..

(12) „Participant System“ means the EDP-equipment determined for connection to the Exchange- EDP including all hardware components and software components the operation of which lies within the responsibility of the Contracting Party.

(13) "Contracting Party" means a Multi-Member- System Provider.

(14) "Company" is the admitted trading participant or registered user for which the Contracting Party provides the technical connection to the Exchange-EDP and which the Contracting Party has notified to EFAG.

(15) “Affiliate” shall mean, with respect to the Contracting Party, a company that directly or indirectly through one or more intermediaries, controls or is controlled by the Contracting Party or is under common control with the Contracting Party. For purposes of this definition, “control” means the possession, directly or indirectly, of 50 % or more of the equity interests of a company or the power to direct or cause the direction of the management and policies of a company, whether through ownership of voting securities, by contract or

Stimmrechte, auf Grund vertraglicher Regelungen oder in anderer Weise.

(16) Eine "Installation" spiegelt Teile des Börsen Netzwerkes wider. Einer Installation ist eine eindeutige Installations-ID zugeordnet. Nicht mehr als zwei Handelsverbindungen korrespondieren mit einer Installation, der Sessions der Handelsteilnehmer zugeordnet sind.

(17) Eine "redundante Anbindung" ist eine Anbindung, in der einer Installation zwei Standleitungen zugeordnet sind, die über dieselbe Bandbreite für den entsprechenden Service verfügen.

§ 2 Bereitstellung und Anschluss an das Netzwerk

Die EFAG verpflichtet sich, dem Vertragspartner nach Maßgabe der Bestimmungen der Eurex-Börsen Bandbreiten für eine Verbindung (Leistungsverbindung) von einem Zugangspunkt im Netzwerk der EFAG bis zu einem Übergabepunkt bei dem Vertragspartner fortlaufend bereitzustellen. Die EFAG wird die Interessen des Vertragspartners angemessen berücksichtigen. Die EFAG ist berechtigt, Dritte mit der Bereitstellung der Leistungsverbindung zu beauftragen. Die EFAG ist in diesen Fällen zur sorgfältigen Auswahl und Unterweisung des Dritten verpflichtet. Die technische Anbindung sowie die Bereitstellung und Nutzung der Bandbreiten ist entgeltlich.

§ 3 Technische Anbindung an die Börsen-EDV

(1) Die EFAG stellt dem Vertragspartner die technische Anbindung über Bandbreiten auf zwei Standleitungen, an mindestens eine Schnittstelle der Börsen-EDV (Mindestanbindung), bereit. Für Neuanbindungen oder bei einer Änderung der bestehenden Anbindung gilt abweichend von Satz 1, dass die EFAG dem Vertragspartner die technische Anbindung über Bandbreiten auf zwei Standleitungen, jeweils in einem Multi-Interface Channel („MIC"), an mindestens eine Schnittstelle der Börsen-EDV zur Verfügung stellt (Mindestanbindung). Der Vertragspartner muss der EFAG mitteilen, an welche Schnittstelle(n) die Anbindung erfolgen soll. Die Anbindung an eine Schnittstelle muss immer redundant erfolgen. Diese Anbindungen dienen der Nutzung der Börsen-EDV in dem von den Eurex-Börsen für die jeweilige

otherwise.

(16) An "Installation" reflects parts of the exchange network and has a unique installation ID assigned. Not more than two trading connections correspond to a unique installation to which participant trading sessions are allocated.

(17) A "redundant connection" is a connection in which two leased lines have the same installation assigned and have the same bandwidth allocated for the respective service.

§ 2 Provision and Connection to the Network

The EFAG shall undertake to make available to the Contracting Party in accordance with the provisions determined by the Eurex Exchanges bandwidths for a connection (line connection) from an access point in the network of EFAG up to a transition point at the Contracting Party. EFAG shall pay due regard to the interests of the Contracting Party. EFAG shall be authorized to commission third parties with the provision of the line connection. In these cases, EFAG shall be obligated to choose and instruct such third parties in a diligent way. The technical connection as well as the provision and utilization of the bandwidths is subject to payment.

§ 3 Technical Connection to Exchange-EDP

(1) EFAG shall make available to the Contracting Party the technical connection via bandwidths on two leased lines through at least one interface on the Exchange-EDP (minimum connection). When establishing a new connection or making a change to an existing connection, EFAG shall - in deviation to Clause 1 - make available to the Contracting Party the technical connection via bandwidths on two leased lines, each in a Multi-Interface Channel ("MIC"), to at least one interface to the Exchange-EDP (minimum connection). The Contracting Party must inform EFAG to which interface(s) the connection is to be established. Connection to an interface must always be carried out redundantly. Such connections shall serve the utilization of the Exchange-EDP by the Companies to the extent

Schnittstelle festgelegten Umfang durch die Unternehmen sowie der Erbringung von weiteren Dienstleistungen des Vertragspartners für diese Unternehmen.

(2) Zusätzlich zur Anbindung nach Absatz 1 kann sich der Vertragspartner über Bandbreiten auf einer Internetleitung an die Börsen-EDV anbinden. Absatz 1 Satz 2 bis 4 gilt entsprechend.

(3) Abweichend von Abs. 1 Satz 1 kann auf Antrag des Vertragspartners die technische Anbindung über lediglich eine Standleitung erfolgen, wenn der Vertragspartner nicht mehr als drei, mit ihm verbundene Unternehmen, an die Börsen-EDV anbindet und dem keine systemtechnischen Bedenken entgegenstehen. Der Vertragspartner hat das Vorliegen, via Formular, der Voraussetzungen nach Satz 1 bei Antragsstellung und bei Veränderungen der Umstände gegenüber der EFAG nachzuweisen.

Die EFAG kann jederzeit verlangen, dass die Anbindung über zwei Standleitungen erfolgt, wenn dies aus systemtechnischen Gründen erforderlich erscheint.

(4) Die EFAG ist zur Abwendung von Schäden für das Netzwerk sowie die Börsen-EDV berechtigt, die technische Anbindung unter angemessener Berücksichtigung der Interessen des Vertragspartners zu unterbrechen. Die EFAG ist bemüht, den Vertragspartner über eine beabsichtigte Unterbrechung vorab zu benachrichtigen. Ist dies nicht möglich, ist die EFAG verpflichtet, die Benachrichtigung unverzüglich nachzuholen.

Die EFAG ist verpflichtet, während der Dauer des Betreiber-Anschlussvertrages die erforderlichen Maßnahmen zu treffen, um die vertragsgemäße Nutzung der Börsen-EDV im Rahmen des technisch Möglichen und wirtschaftlich Angemessenen zu ermöglichen. Im Fall einer Unterbrechung der Verfügbarkeit der Börsen-EDV ist die EFAG verpflichtet, im Rahmen des technisch Möglichen und wirtschaftlich Angemessenen, unverzüglich die erforderlichen Maßnahmen zur Wiederherstellung der vertragsgemäßen Nutzung der Börsen-EDV zu ergreifen. Die EFAG handelt mit der Sorgfalt eines ordentlichen Kaufmanns. Abweichend davon ist die EFAG berechtigt, bei

specified by the Eurex-Exchanges with regard to the respective interfaces, as well as the provision of other services of the Contracting Partner for these Companies.

(2) In addition to a connection according to Paragraph 1, the Contracting Party may connect to the Eurex-EDP via bandwidths on an internet line. Paragraph 1 Clause 2 to 4 shall apply accordingly.

(3) In deviation to Paragraph 1 Clause 1, technical connection may - upon application by the Contracting Party - be established by merely one leased line provided that the Contracting Party connects to the Exchange-EDP not more than three of its affiliated companies and provided that there are no concerns in relation to the technical system opposing such connection. The Contracting Party has to provide evidence, via the relevant form, to EFAG of compliance with the conditions pursuant to Clause 1 upon application and in the event of a change regarding such circumstances.

EFAG may, at any time, request that such connection be established via two leased lines if this appears necessary for reasons relating to the technical system.

(4) In order to avoid damages for the network and the Exchange-EDP, EFAG shall be authorized to disconnect the technical connection under due consideration of the interests of the Contracting Parties. EFAG shall undertake to inform the Contracting Party about an intended disconnection beforehand. If this is not possible, EFAG is obligated to immediately remit such information.

During the term of the Provider Connection Agreement, EFAG is obligated to take the necessary actions in order to guarantee the contractual utilization of the Exchange-EDP within the technical possibilities and economic reasonableness. In the event of an interruption of the availability of the Exchange-EDP, EFAG is obligated – within the possibilities and economic reasonableness – to immediately take the actions necessary to re-establish the contractual utilization of the Exchange-EDP. EFAG shall act with the due diligence of an orderly businessman. In deviation thereto, EFAG is authorized to commission third parties with all duties arising within the fulfillment of the Connection Agreement. In these cases, EFAG shall choose and instruct the third parties in an

allen mit der Erfüllung des Anschlussvertrags erforderlichen Aufgaben Dritte zu beauftragen. Die EFAG ist in diesen Fällen zur sorgfältigen Auswahl und Unterweisung des Dritten verpflichtet.

(5) Die EFAG ist jederzeit und nach eigenem Ermessen berechtigt, die Börsen-EDV zu aktualisieren und anzupassen („Release“). Die EFAG wird den Vertragspartner über jedes Release im Voraus informieren („Release Notes“).

(6) Der Vertragspartner ist verpflichtet, die folgenden Pflichten einzuhalten:

- a) Bietet die EFAG in Bezug auf ein Release eine Simulations- und Testphase an („Simulation“), ist der Vertragspartner verpflichtet, an der Simulation teilzunehmen, wenn in den Release Notes die Teilnahme an der Simulation für den Vertragspartner als verpflichtend vorgesehen wurde. Wird die Teilnahme an der Simulation für den Vertragspartner in den Release Notes nicht als verpflichtend vorgesehen, kann der Vertragspartner auch freiwillig an der Simulation teilnehmen. Stellt der Vertragspartner während der Simulation einen Fehler oder eine Fehlfunktion der Börsen-EDV fest, ist der Vertragspartner verpflichtet, die EFAG über einen solchen Fehler oder eine solche Fehlfunktion unverzüglich zu informieren.
- b) Der Vertragspartner hat der EFAG vor der erstmaligen Nutzung der Börsen-EDV nach der Einführung eines Release eine schriftliche Erklärung zu übermitteln, in der er gegenüber der EFAG bestätigt, dass
 - i) die aktualisierte Börsen-EDV erfolgreich einem Testverfahren unterzogen wurde, und
 - ii) dass das Teilnehmer-System und die Teilnehmer-Software mit der aktualisierten Börsen-EDV fehlerlos und ohne Unterbrechungen zusammenwirken („Readiness Statement“). Ein Formular des Readiness Statement kann auf der Homepage von der EFAG heruntergeladen werden (www.eurexchange.com).

c) Sollte ein Release die Anpassung,

Version gültig ab 11.12.2017

orderly manner.

(5) EFAG is entitled to update or amend the Exchange-EDP (a “Release”) at any time upon its sole discretion. However, EFAG shall notify the Contracting Party on any Release in advance (“Release Notes”).

(6) The Contracting Party shall further be obliged to perform the following obligations:

- a) Whenever EFAG provides for a simulation and testing phase with respect to a Release (“Simulation”), the Contracting Party shall participate in such Simulation, provided that participating in such Simulation is specified as ‘mandatory’ for the Contracting Party in the Release Notes. In case the participation in the Simulation is not specified as mandatory for the Contracting Party, the Contracting Party may still choose to participate in the Simulation. If any error or malfunction of the Exchange-EDP occurs during the Simulation, the Contracting Party shall inform EFAG about such error or malfunction without undue delay.
- b) The Contracting Party shall, prior to the first use of the Exchange-EDP after the implementation of a Release, provide EFAG with a written statement confirming to EFAG that
 - i) the updated Exchange-EDP has successfully passed internal test procedures, and that
 - ii) Participant System and Participant Software are interacting with the updated Exchange-EDP without any errors or interruptions. (“Readiness Statement”). A form of the Readiness Statement can be downloaded from the website of EFAG (www.eurexchange.com).

c) If a Release also requires an adaption,

Aktualisierung oder Änderung des Teilnehmer-Systems erfordern, wird der Vertragspartner

- i) das Teilnehmer-System entsprechend anpassen, aktualisieren oder ändern, um sicherzustellen, dass das Teilnehmer-System fehlerlos und ohne Unterbrechungen mit der Börsen-EDV zusammenwirkt, und
 - ii) die Funktionsfähigkeit des Teilnehmer-Systems vor deren erstmaliger Nutzung ausreichend testen
- d) Eine Erklärung, dass die Börsen-EDV nach der Einführung des Release fehlerlos und ohne Störung mit dem Teilnehmer-System zusammenwirkt, gilt als durch den Vertragspartner abgegeben, wenn der Vertragspartner
- i) entweder mit der Nutzung der Börsen-EDV nach der Einführung des Release beginnt, oder
 - ii) die EFAG nicht innerhalb einer Frist von 15 Geschäftstagen nach der Einführung des Release über den Eintritt von Fehlern oder Störungen in Bezug auf das Zusammenwirken der Börsen-EDV mit dem Teilnehmer-System informiert.

Die EFAG wird den Vertragspartner auf diese Rechtsfolge ausdrücklich in den Release Notes hinweisen.

- e) Im Falle einer Unterbrechung oder Fehlfunktion der Börsen-EDV befolgt der Vertragspartner jede Anweisung, die ihm durch die EFAG erteilt wird.

(7) Die EFAG stellt über die Börsen-EDV Handelsinformationen in Form endgültiger Daten sowie in Form vorläufiger Daten zur Verfügung. Sie ist verpflichtet, alles technisch Mögliche und wirtschaftlich Angemessenen zu tun, um die Richtigkeit und Vollständigkeit dieser Daten sicherzustellen. Zur Verfügung gestellte vorläufige Daten, die sich auf den Status der Ausführung bestimmter Orders oder Quotes beziehen, können in seltenen Fällen von den entsprechenden

update or amendment of the Participant System, the Contracting Party shall

- i) adapt, update, or amend its Participant System accordingly to ensure that the Participant System interacts with the Exchange-EDP without any error or interruption, and
 - ii) sufficiently test the functioning of the Participant System prior to the first use.
- d) A declaration by the Contracting Party stating that the Exchange-EDP interacts with the Participant System without any errors or malfunctions after the implementation of the Release shall be deemed to have been made if the Contracting Party
- i) either commences with the use of the Exchange-EDP after the implementation of the Release, or
 - ii) fails, within a period of 15 Business Days after the implementation of the Release, to inform EFAG about the occurrence of any errors or malfunctions with respect to the interaction of the Participant System with the Exchange-EDP.

EFAG shall expressly draw the Contracting Party's attention to such legal consequence in the Release Notes.

- e) In case of any disruption or malfunction of the Exchange-EDP, the Contracting Party shall comply with any instruction given by EFAG.

(7) EFAG shall provide through the Exchange-EDP trading information in the form of final data as well as preliminary data. It is obligated to make all technically possible and economically reasonable efforts to guarantee the correctness and completeness of these data. Preliminary data made available which relate to the status of the execution of certain orders or quotes may, in few cases, deviate from the respective final data. EFAG is not obligated to transfer completely correct data with

endgültigen Daten abweichen. Eine Pflicht der EFAG zur Übermittlung vollständig fehlerfreier Daten besteht hinsichtlich der übermittelten vorläufigen Daten nicht.

(8) Die EFAG stellt für den Zugang zu Handelsinformationen Schnittstellen- und Systemspezifikationen zur Verfügung. Die Schnittstellen- und Systemspezifikationen können im Internet unter www.eurexchange.com eingesehen und heruntergeladen werden. Der Vertragspartner ist verpflichtet, die von der EFAG veröffentlichten Schnittstellen- und Systemspezifikationen für eine Anbindung an die Börsen-EDV zu nutzen. Jede elektronische Kommunikation, die an die Börsen-EDV übermittelt wird, muss den Schnittstellen- und Systemspezifikationen entsprechen. Verwendet der Vertragspartner auf dem Teilnehmer-System eigene Software oder die Software von einem Drittanbieter, die zur Kommunikation mit der Börsen-EDV eingesetzt wird („Teilnehmer-Software“), muss diese Teilnehmer-Software vollständig kompatibel mit der Börsen-EDV sein und muss mit der Börsen-EDV fehlerlos und ohne Unterbrechungen zusammenwirken. Die Teilnehmer-Software muss durch den Vertragspartner vor ihrem ersten Gebrauch ausreichend getestet werden. Die EFAG kann von dem Vertragspartner einen Nachweis über die Durchführung des Tests verlangen, der von dem Vertragspartner unverzüglich vorzulegen ist. Sollte die Teilnehmer-Software Störungen in der Börsen-EDV verursachen, kann die EFAG die Nutzung der Teilnehmer-Software mit sofortiger Wirkung untersagen.

(9) Bei einer Anbindung an die Börsen-EDV über Bandbreiten auf einer Standleitung erfolgt die Beschaffung, die Installation und der Betrieb der Standleitung zwischen der Börsen-EDV und dem Teilnehmer-System durch die EFAG oder werden von ihr in Auftrag gegeben.

(10) Bei einer Anbindung an die Börsen-EDV über Bandbreiten auf einer Internetleitung erfolgt die Beschaffung, die Installation, die Konfiguration sowie der Betrieb und die Wartung der Internetleitung zwischen der Börsen-EDV und dem Teilnehmersystem durch den Vertragspartner und liegt in dessen Verantwortungsbereich. Die EFAG übernimmt keine Gewährleistung für die Verfügbarkeit und Performance von

regard to the transferred preliminary data.

(8) For the access to trading data, EFAG provides interface specifications and system specifications. The interface specifications and system specifications may be viewed and downloaded at www.eurexchange.com. The Contracting Party shall be obliged to use the interface specifications and system specifications published by EFAG to connect to the Exchange-EDP. All electronic communication sent to the Exchange-EDP by the Contracting Party must conform with the interface specifications and system specifications. If the Contracting Party uses its own software or software of a third-party on the Participant System that communicates with the Exchange-EDP (“Participant Software”), such Participant Software needs to be fully compatible with the Exchange-EDP and must interact with the Exchange-EDP without any error or interruption. The Participant Software shall be sufficiently tested by the Contracting Party prior to its first use. EFAG may ask the Contracting Party to provide evidence of the completion of such test, which the Contracting Party shall submit without undue delay. If the Participant Software causes problems within the Exchange-EDP, EFAG may prohibit the utilisation of the Participant Software with immediate effect.

(9) With regard to a connection to the Exchange-EDP via bandwidths on a leased line, the acquisition, installation and operation of such leased line between the Exchange-EDP and the Participant System shall be carried out or assigned by EFAG.

(10) With regard to a connection to the Exchange-EDP via bandwidths on an internet line, the Contracting Party shall carry out and shall be responsible for the acquisition, installation, configuration as well as the operation and maintenance of such internet line between the Exchange-EDP and the Participant System. EFAG shall not warrant for the availability and performance of internet lines.

Internetleitungen.

Der Vertragspartner ist verpflichtet sicherzustellen, dass die Bandbreite seiner Internetanbindung für eine Anbindung an die Börsen-EDV ausreicht.

(11) Im Rahmen des 23 Stunden-Handels in FX Produkten kann die EFAG die Geschwindigkeit des Zugangs zur Börsen-EDV (z.B. für eine oder mehrere Auftragsarten die Geschwindigkeit des Einstellens eines Auftrags in das Auftragsbuch, der Modifikation bereits bestehender Aufträge im Auftragsbuch oder die Auftragsausführung) verlangsamen. Ein Handelsteilnehmer darf nicht andere Arten des Zugangs zur Börsen-EDV nutzen, um einen in der Geschwindigkeit verzögerten Zugang zu umgehen.

(12) Im Rahmen des 23 Stunden-Handels in FX Produkten stehen den Handelsteilnehmern zwei zugelassenen Anbindungswege (Gateways) zur Verfügung. Die Nutzungsberechtigung der Gateways ist abhängig von den Spezifikationen der von den Handelsteilnehmern genutzten Auftragsarten.

Im Auftragsbuch bereits bestehende Aufträge, die nicht sofort zur Ausführung gekommen sind und in das Auftragsbuch eingetragen wurden (passive Aufträge) dürfen über das Gateway zu Book-or-Cancel Aufträgen (BOC Aufträgen) modifiziert werden, das keiner Beschränkung der Geschwindigkeit unterliegt (Passiver Orderfluss-Gateway). Zusätzlich zur Modifikation von im Auftragsbuch bestehender Aufträge dürfen Handelsteilnehmer Book-or-Cancel-Aufträge (BOC-Aufträge) über das Passive Orderfluss-Gateway in die Börsen-EDV eingeben.

Handelsteilnehmer, die andere Aufträge als BOC Aufträge modifizieren oder andere Aufträge als BOC-Aufträge senden wollen, dürfen ausschließlich das Gateway benutzen, das für den ordinären Handel in FX Futures von der EFAG freigegeben wurde (Handels-Gateway). Die Geschwindigkeit des Einstellens eines Auftrags in die Börsen-EDV, der Modifikation bereits bestehender Aufträge im Auftragsbuch und der Auftragsausführung beim Handels-Gateway kann von der EFAG verzögert werden.

(13) Die EFAG stellt maximal zweiunddreißig (32) 10Gbit/s Order Entry-Verbindungen und

The Contracting Party is obliged to ensure that the bandwidth of its internet connection is sufficient for connecting to the Exchange-EDP.

(11) Within the scope of the 23 hours trading in FX products, EFAG may throttle the access speed to the Exchange-EDP (e.g. throttling of speed for one or more order types regarding the entering of orders in the order book, the modification of already existing orders in the order book or throttle the speed of order execution). A trading participant must not use different ways of access to the Exchange-EDP in order to circumvent an access where speed limits have been introduced.

(12) Within the scope of the 23 hours trading in FX products, trading participants may use two different connection types (gateways) for trading purposes. The entitlement to access and use the gateways is dependent on the specifications of the order types entered by the trading participant.

Already existing orders in the order book that were not directly executed and were saved to the order book (Passive Orders) may be modified to Book-or-Cancel orders (BOC Orders) through the gateway that is not subject to any speed limits (Passive Orderflow Gateway). In addition to the modification of already existing orders in the order book, trading participants may enter Book-or-Cancel orders (BOC Orders) into the Exchange-EDP via the Passive Orderflow Gateway.

Trading participants intending to enter non-BOC Orders or quotes or to modify non-BOC orders shall exclusively use the gateway determined by EFAG for the ordinary trading in FX Futures (Trading Gateway). The speed of entering of orders and quotes in the Exchange-EDP, of the modification of already existing orders in the order book and of the order execution in the Trading Gateway may be throttled by EFAG.

(13) EFAG provides a maximum of thirty-two (32) 10Gbit/s Order Entry and thirty-two (32) 10Gbit/s

zweiunddreißig (32) 10Gbit/s Market Data-Verbindungen pro Vertragspartner bereit – beschränkt auf vier (4) Verbindungen pro Access Point (Switch) pro Vertragspartner.

Market Data connections per Contracting Party – limited to four (4) connections per access point (switch) per Contracting Party.

§ 4 IT-Beratungsleistungen bei erstmaliger und erfolgter Anbindung

(1) Die EFAG ist auf Verlangen des Vertragspartners verpflichtet, den Vertragspartner bei der technischen Anbindung an das Netzwerk und die Börsen-EDV zu beraten und die MISS Hardware- Konfiguration des Vertragspartners zu klassifizieren. Die EFAG veröffentlicht auf der Webseite www.eurexchange.com die hierzu erforderlichen Informationen.

§ 4 IT Consulting Services in case of first and effected connection

(1) EFAG is obligated, upon request by the Contracting Party, to advise the Contracting Party with the technical connection to the network and the Exchange-EDP, and to classify the MISS hardware configuration of the Contracting Party. EFAG shall publish on the website www.eurexchange.com the information necessary therefore.

(2) Die EFAG ist auf Verlangen des Vertragspartners verpflichtet, den Vertragspartner bei technischen Fragen oder Störungen betreffend das Netzwerk, die Börsen-EDV, der Schnittstellen sowie bei Änderungen der technischen Anbindung während der Handelszeiten der Eurex-Börsen zu unterstützen.

(2) EFAG is, upon request by the Contracting Party, obligated to permanently be available to and support the Contracting Party in case of technical questions or breakdowns regarding the network, the Exchange-EDP, the interfaces as well as in case of changes to the technical connection during the trading hours of the Eurex Exchanges.

§ 5 Entgelte

(1) Die vertragsgegenständlichen Leistungen erbringt die EFAG entgeltlich. Weiterhin ist der Vertragspartner zur Zahlung von Entgelten gemäß dem Preisverzeichnis (Anbindungsentgelte) in der jeweils gültigen Fassung verpflichtet. Das Preisverzeichnis kann im Internet unter der Adresse www.eurexchange.com eingesehen und ausgedruckt werden.

§ 5 Fees

(1) The services which are subject matter of the agreement are granted by EFAG against consideration. Furthermore, the Contracting Party shall be obligated to pay the fees pursuant to the price list (connection fees) in its current version. The price list may be viewed and printed out under the website www.eurexchange.com.

(2) Für die technische Anbindung an die einzelnen Schnittstellen und Nutzung der Börsen-EDV sowie die weiteren Leistungen gemäß § 4 Absatz 2 ist ein pauschales Grundentgelt in Höhe von € 3.000,- pro Monat zu zahlen. Der Vertragspartner ist (außer im Ausland) verpflichtet, der EFAG eine Einzugsermächtigung für den Einzug der Forderungen zu erteilen. Das monatliche Entgelt für eine Anbindungskomponente wird ab dem Kalendermonat berechnet, der auf ihre technische Einrichtung folgt. Dies gilt unabhängig davon, ob der Multi-Member-System Betreiber die Anbindungskomponente bereits genutzt oder einen Funktionstest unternommen hat.

(2) For the technical connection to the individual interfaces and the utilization of the Exchange-EDP, as well as for the other services pursuant to § 4 Paragraph 2, an overall basis fee in the amount of € 3,000.00 per month shall be paid. The Contracting Party (unless abroad) shall be obliged to grant to EFAG a direct debit authorisation for the collection of claims. Monthly fees for a connection component are charged starting with the calendar month following the technical implementation of the connection. This applies regardless of whether the Multi-Member-System Provider has already used the connection or has made a functional test.

(3) Das Grundentgelt gemäß Absatz 2 entfällt für Multi-Member-System Betreiber, die entweder

(3) The basis fee pursuant to Paragraph 2 shall not apply to the Multi-Member-System

Handelsteilnehmer an einer der Eurex-Börsen sind oder die ausschließlich verbundene Unternehmen an die Börsen-EDV anbinden. In Fällen von Verbindungen zu nur verbundene Unternehmen, muss der Vertragspartner der EFAG, über die entsprechende Form, Beweise für eine solche rechtliche Zugehörigkeit und im Falle einer Änderung in Bezug auf solche Umstände zur Verfügung stellen.

Providers who are either trading participants on one of the Eurex Exchanges or who are connecting only affiliated companies to the Exchange-EDP. In cases of connections to affiliated companies only, the Contracting Party must provide to EFAG, via the relevant form, evidence of such legal affiliation as well as in cases of a change regarding such circumstances.

§ 6 Weitere Pflichten des Vertragspartners

(1) Der Vertragspartner ist verpflichtet, die von der EFAG bestimmten Konfigurationsparameter und die Bestimmungen der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich in der jeweils gültigen Fassung einzuhalten. Diese Bestimmungen können im Internet unter der Adresse www.eurexchange.com eingesehen und ausgedruckt werden.

(2) Besitzt der Vertragspartner mehr als eine redundante Anbindung, ist er verpflichtet, diese Anbindungen unterschiedlichen, teilnehmerinternen Netzwerkbereichen zuzuweisen. Betreibt der Vertragspartner ein oder mehrere Teilnehmersysteme, ist der Vertragspartner verpflichtet, sicherzustellen, dass die Funktionsfähigkeit des Netzwerkes nicht beeinträchtigt ist.

(3) Der Vertragspartner ist verpflichtet, bei einer Anbindung über Bandbreiten auf einer Standleitung oder Internetleitung die für die Beschaffung, Installation, Konfiguration, Betrieb, Wartung und Anbindung des Teilnehmer-Systems an das Netzwerk der Eurex anfallenden Kosten zu tragen.

Der Vertragspartner verpflichtet sich, die für die Anbindung an die Börsen-EDV verwendeten Server nicht ohne vorherige schriftliche Genehmigung der EFAG und ausschließlich für die in diesem Vertrag bestimmten Zwecke zu nutzen.

(4) Jeder Vertragspartner ist in seinem Verantwortungsbereich selbst für die Ergreifung geeigneter Maßnahmen zur Notfallplanung und -bewältigung verantwortlich.

(5) Der Vertragspartner ist verpflichtet, bei der Verwendung von Teilnehmer-Systemen den neuesten Stand der Technik einzuhalten, insbesondere die Bekanntmachungen der EFAG

§ 6 Other Duties of the Contracting Parties

(1) The Contracting Party shall be obligated to comply with the configuration parameters set forth by EFAG and with the Implementation Regulations of Eurex Deutschland and Eurex Zürich Concerning Technical Equipment. These provisions may be viewed on and printed out from the website www.eurexchange.com.

(2) In case the Contracting Party owns more than one redundant connection, he shall be obligated to assign such connections to different, participant- internal network areas. In case the Contracting Party operates one or more participant systems, he is obligated to guarantee that the operability of the network is not impaired.

(3) With regard to a connection via bandwidths on a leased line or an internet line, the Contracting Party is obligated to bear the costs incurring for the provision, configuration, operation, maintenance and connection of the participant system to the network of Eurex.

The Contracting Party undertakes to utilize the server used for the connection to the Exchange-EDP only after prior approval by EFAG and exclusively for the purposes stated in this agreement.

(4) Within its scope of responsibility, each Contracting Party itself is responsible for taking adequate measures for an emergency plan and coverage.

(5) Each Contracting Party shall be obligated - when using participant systems - to hold the latest state of technology, in particular to comply with the announcements of EFAG regarding the state of the

zum Stand der Technik zu befolgen und über die entsprechenden Betriebssystemversionen und Applikationssoftware Anforderungen in ihrer jeweils aktuellen Version zu verfügen.

(6) Der Vertragspartner ist verpflichtet, das für die Durchführung des Vertrages erforderliche Personal in ausreichender Anzahl und Qualifizierung während der Betriebszeiten des Netzwerkes der EFAG bereitzuhalten und eine telefonische Erreichbarkeit sicherzustellen. Zudem ist der EFAG bei Vertragsschluss ein Ansprechpartner des Vertragspartners oder eines von ihm beauftragten Dritten zu benennen.

(7) Der Vertragspartner ist verpflichtet, bei der Erbringung der Leistung mitzuwirken. Er teilt hierzu der EFAG oder den von ihr beauftragten Dritten auf Anfrage alle für die Vertragsdurchführung erforderlichen Informationen mit und gibt alle dazu erforderlichen Erklärungen ohne schuldhaftes Zögern ab. Der Vertragspartner ist verpflichtet, bei technischen Unregelmäßigkeiten oder Störungen den Weisungen der EFAG Folge zu leisten. Die EFAG ist verpflichtet, bei Erteilung von Weisungen die berechtigten Interessen des Vertragspartners zu berücksichtigen.

Der Vertragspartner ist verpflichtet, der EFAG sowie den von ihr beauftragten Dritten Zutritt zu Räumlichkeiten des Vertragspartners oder des von dem Vertragspartner beauftragten Dritten zu verschaffen, soweit dies zur Beseitigung von Störungen der technischen Anbindung oder der Börsen-EDV erforderlich ist. Kommt der Vertragspartner seinen Mitwirkungspflichten nicht nach, kann die EFAG ihre Leistungen zurückbehalten, soweit die Leistungserbringung ohne Erfüllung der Mitwirkungspflichten nicht möglich ist. Weitere Rechte der EFAG bleiben hiervon unberührt.

(8) Soweit der Vertragspartner neben der technischen Anbindung von Börsenteilnehmern auch das Insourcing von Trading, Backoffice- bzw. Clearingfunktionen oder/und die automatisierte Weiterverarbeitung der empfangenen Eurex-Handelsdaten eines oder mehrerer Handelsteilnehmer übernommen hat, ist er ausschließlich zur automatisierten Weiterverarbeitung der empfangenen Eurex-Handelsdaten berechtigt, soweit dies zum Verwalten und der Abwicklung/dem Clearing der

technology and to own the respective system software versions and application software in their current version.

(6) The Contracting Party shall be obligated to provide staff in a sufficient number and qualification during the operating hours of the network of EFAG, such staff being necessary for fulfilment of the agreement, and to ensure availability via telephone. Furthermore, when concluding the agreement, EFAG shall be informed about a contact person of the Contracting Party or a third party commissioned by him.

(7) The Contracting Party is obligated to contribute to the service provision. For this purpose, he shall, upon request, inform EFAG or the third parties commissioned by him about all information necessary for fulfilment of the agreement and shall submit all necessary declarations without culpable hesitation. The Contracting Party is obligated, in case of technical irregularities or breakdowns, to follow the instructions of EFAG. When giving instructions, EFAG is obligated to consider the justified interests of the Contracting Party.

The Contracting Party is obligated to provide EFAG and the third parties commissioned by it access to the premises of the Contracting Party or the third party commissioned by him, to the extent this is necessary in order to eliminate technical breakdowns of the technical connection or the Exchange-EDP. In case the Contracting Party does not fulfil its contribution duties, EFAG may hold back its services, provided the service provision is not possible without fulfilment of the contribution duties. Other rights of EFAG shall be unaffected thereby.

(8) Provided that the Contracting Party has - in addition to the technical connection of Exchange participants - also assumed the insourcing of trading, backoffice- respectively clearing functions or/and the automated further processing of the received Eurex trading data of one or more trading participants, he shall only exclusively be authorised to an automatic transfer of the received Eurex trading data, to the extent this is necessary for administration and settlement/clearing of the transactions of the respective Exchange participant

von dem jeweiligen Börsenteilnehmer an den Eurex-Börsen abgeschlossenen Geschäfte erforderlich ist.

(9) Die aus dem Eurex-Handelssystem empfangenen Daten dürfen mithin von dem Vertragspartner nur zum Zwecke seiner Dienste im Rahmen des Betriebes des Multi-Member-Systems verwendet werden; eine Speicherung, Anfertigung von Kopien (ausgenommen Sicherheitskopien), Nutzung, Verarbeitung oder sonstige Verwertung der Eurex-Handelsdaten zu anderen als den in diesem Vertrag vereinbarten Zwecken ist nicht zulässig.

Daten aus dem Private-Broadcast-Stream, Reports und Rohdaten dürfen ausschließlich dem Unternehmen zugänglich gemacht werden, für den der Private-Broadcast-Stream, die Reports und Rohdaten im Eurex-Handelssystem bestimmt wurde. Eine Weitergabe der Eurex-Handelsdaten oder das Zugänglichmachen der Daten an Dritte, die als Eurex-Teilnehmer an dem Multi-Member-Frontend-System beteiligt sind, oder andere Handelsteilnehmer, oder sonstige Dritte, ist nicht zulässig.

(10) Der Vertragspartner darf sich an MDI, EMDI, EMDS oder EOBI nur dann anbinden, wenn er mit der Deutschen Börse AG einen Kursvermarktungsvertrag für die hierüber verfügbaren Marktdaten abgeschlossen hat. Der Vertragspartner darf den über MDI, EMDI, EMDS oder EOBI gesendeten Datenstrom sowohl in unveränderter als auch in veränderter Form nur im Rahmen der Bestimmungen des Kursvermarktungsvertrages weiterleiten. Der Vertragspartner darf die Daten nur an solche Dritte weiterleiten, die an der Eurex zugelassen oder registriert sind. Die Weiterleitung ist nur dann zulässig, wenn der Vertragspartner der EFAG die Unternehmen benennt, an die er Daten weiterleitet.

(11) Die Vertragspartner sorgen dafür, dass an die Eurex-Systeme angebundene Handelsteilnehmer mit Sitz in den USA lediglich Eurex-Produkte handeln, die von der Commodity Futures Trading Commission genehmigt wurden. Die EFAG veröffentlicht auf der Webseite www.eurexchange.com die hierzu erforderlichen Informationen. Den Vertragspartnern ist es gestattet, den an die Eurex-Systeme

concluded at the Eurex Exchanges.

(9) The data received from the Eurex trading system may be used by the Contracting Party only for his purposes within the operation of the Multi-Member-System; a storage, making copies (except backup copies), utilization, processing or other application of the Eurex trading data for purposes other than those set forth in this agreement is not allowed.

Data from the Private Broadcast Stream, reports and raw data may only be disclosed to the Company to whom the Private Broadcast Stream, the reports and raw data in the Eurex trading system have been assigned. A transfer of the Eurex trading data or the provision of the data to third parties which participate in the Multi-Member-Frontend System, or other trading participants, or other third parties, is not allowed.

(10) The Contracting Party may connect to MDI, EMDI, EMDS or EOBI only after conclusion of a Market Data Dissemination Agreement with Deutsche Börse AG regarding the market data available via such connections. The Contracting Party may transfer to a third party the data stream sent via MDI, EMDI, EMDS or EOBI - irrespective of such data having been edited or not - only within the framework of the provisions of the Market Data Dissemination Agreement. The Contracting Party may transfer such data only to such third parties which are admitted to or registered with Eurex. Such transfer shall only be permissible if the trading participant specifies to EFAG the names of the companies to which it transfers the data.

(11) Contractual parties shall ensure that connected trading participants located in the United States trade only Eurex products permitted by the Commodity Futures Trading Commission. EFAG shall publish the respective necessary information on the website www.eurexchange.com. Nothing in this section shall prohibit Contracting Parties from providing connected trading participants located in the United States with market data for all products

angebundenen Handelsteilnehmern mit Sitz in den USA Marktdaten für alle an der Eurex Deutschland angebotenen Produkte zu übermitteln.

(12) Der Vertragspartner ist verpflichtet, jede missbräuchliche, insbesondere die Ordnungsmäßigkeit des Börsenhandels, des Clearings und der Börsengeschäftsabwicklung zuwiderlaufende Nutzung der Multi-Member-Systems zu unterlassen. Das Missbrauchsverbot umfasst auch die Vorgaben der Regelungen der Eurex-Börsen, soweit sie die technischen Abläufe innerhalb der Börsen-EDV betreffen. Der Vertragspartner stellt sicher, dass er sämtliche Informationen (z.B. Reports, Daten), die die EFAG an den Vertragspartner übermittelt, an die betroffenen Unternehmen weiterleitet.

§ 7 Haftung

(1) Die Haftung der Parteien für leicht fahrlässige Pflichtverletzungen ist ausgeschlossen, sofern diese nicht Schäden aus Verletzung des Lebens, des Körpers, der Gesundheit oder Garantien betreffen oder Ansprüche nach dem Produkthaftungsgesetz berührt sind. Unberührt bleibt ferner die Haftung für die Verletzung von Pflichten, deren Erfüllung die ordnungsgemäße Durchführung des Vertrages überhaupt erst ermöglicht und auf deren Einhaltung die geschädigte Partei vertrauen darf. Gleiches gilt für Pflichtverletzungen von Erfüllungsgehilfen.

(2) Soweit eine Partei zum Ersatz vergeblicher Aufwendungen verpflichtet ist, gilt Absatz 1 entsprechend.

(3) Die Parteien haften nicht für Schäden, die durch höhere Gewalt, Aufruhr, Kriegs- und Naturereignissen oder durch sonstige von ihnen nicht zu vertretende Vorkommnisse (z. B. Streik, Aussperrung, Verfügungen von hoher Hand im In- oder Ausland) eintreten. Als höhere Gewalt gilt auch Schadsoftware oder vorsätzliche Angriffe auf das die Börsen-EDV durch Dritte, sofern jeweils angemessene Schutzvorkehrungen getroffen wurden.

§ 8 Gewährleistung

(1) Sofern die nach dem vorliegenden Vertrag geschuldeten Leistungen Dienstleistungen sind (z.B. anfängliche und laufende Beratung im Wege

offered by Eurex Deutschland.

(12) The Contracting Party is obligated to refrain from any improper utilization of the Multi-Member-System, in particular if it runs contrary to the regularity of Exchange trading, clearing and Exchange transaction settlement. The prohibition of misuse also include the requirements of the rules and regulations of the Eurex Exchanges insofar as technical processes within the Exchange-EDP are concerned. The Contracting Party shall guarantee that it will forward to the Companies involved all information (e.g. reports, data) submitted to the Contracting Party by EFAG.

§ 7 Liability

(1) The Contracting parties shall not be liable in the event of simple negligence, unless injury of life, body, health or guarantees as well as under the Product Liability Act are concerned. Furthermore, the liability for the violation of duties - the fulfilment of such duties enabling the orderly implementation of the Connection Agreement in the first place, and on the adherence to which the injured party may rely - shall remain unaffected. The same shall apply for violations of duty by persons the obligor uses to fulfil its obligation.

(2) To the extent a Contracting Party shall be obligated to substitute futile expenditures, Paragraph 1 shall apply.

(3) The Contracting Parties shall not be liable for damages caused by force majeure, riot, war and forces of nature or by other events they are not responsible for (e.g. strike, lockout, instructions of higher authority domestic or abroad). Malware or deliberate attacks towards the Exchange-EDP by a third party shall also be considered as force majeure provided that appropriate protections had been taken.

§ 8 Guarantee

(1) Provided the performances owed pursuant to the present agreement are services (e.g. first and current consultation in the course of first- and

des First- und Second-Level-Support), besteht zwischen den Parteien Einvernehmen, dass diese Dienstleistung nicht auf den Eintritt eines konkreten Erfolges abzielt.

(2) Die EFAG übernimmt keine über die gesetzlichen Pflichten oder diesen Anschlussvertrag hinausgehende Gewährleistung für den unterbrechungs- oder fehlerfreien Betrieb des Netzwerks der EFAG oder der Börsen-EDV.

§ 9 Laufzeit und Kündigung

(1) Der Vertrag wird für eine unbestimmte Laufzeit geschlossen. Jede Partei kann diesen Vertrag mit einer Frist von einem Monat zum Monatsende kündigen. Das Recht zur fristlosen Kündigung aus wichtigem Grund bleibt hiervon unberührt. Ein wichtiger Grund zur Kündigung liegt für EFAG insbesondere vor, wenn

- a) sich der Vertragspartner für zwei aufeinander folgende Monate mit der Zahlung der Entgelte oder eines erheblichen Teils dieser Entgelte in Verzug befindet;
- b) der Vertragspartner trotz Abmahnung die Verletzung wesentlicher vertraglicher Pflichten in dem Vertrag nicht binnen 14 Kalendertagen nach Zugang der Abmahnung beendet oder
- c) der Vertragspartner zahlungsunfähig, über das Vermögen des Vertragspartners das Insolvenzverfahren eröffnet, oder ein Antrag auf Insolvenz mangels Masse abgelehnt wird.

(2) Jede Kündigung dieses Vertrages bedarf der Schriftform.

§ 10 Vertraulichkeit, Datenschutz

(1) Die Parteien verpflichten sich, während und nach der Laufzeit des Anschlussvertrages Informationen die ihnen von der jeweils anderen Partei, deren verbundenen Unternehmen, Beratern oder in deren Auftrag von sonstigen Dritten im Zusammenhang mit der Zusammenarbeit zugänglich gemacht wurden oder zur Kenntnis gelangt sind, geheim zu halten und gegen

second level support), the parties agree that this service does not serve the purpose of entry of an actual success.

(2) EFAG shall not assume any guarantee exceeding the statutory provisions or this connection agreement for the operation of the network of EFAG or the Exchange-EDP, such operation supposed to be free of interruptions or errors.

§ 9 Duration and Termination

(1) The Connection Agreement is concluded for an unlimited duration. The parties shall be entitled to terminate the Connection Agreement with a one month's notice to the end of a month. The right of the parties for termination without notice for material reason shall not be affected. A particular material reason for EFAG shall exist if

- a) the Contracting Party is in delay with the payment of the fees or a major part thereof for two succeeding months;
- b) the Contracting Party - despite warning - does not terminate the violation of essential contractual duties in the agreement within 14 calendar days after receipt of such warning or
- c) the Contracting Party will become insolvent, insolvency proceedings on the assets of the Contracting Party are opened, or an application for insolvency will be refused for lack of assets.

(2) Each termination shall be made in writing.

§ 10 Non-Disclosure, Data Protection

(1) The Parties agree to keep secret and secure against unauthorized access, both during and after the duration of the Connection Agreement, any information to which they have been granted access to within the context of the cooperation by the respective other Party, its affiliated companies, advisors or by other third parties acting on its behalf, or of which they have

unbefugten Zugriff zu sichern.

Jede Partei legt die von ihr eingegangenen Verpflichtungen zur Geheimhaltung auch allen Personen oder Gesellschaften auf, die von ihr mit Leistungen aus dem Anschlussvertrag betraut werden. Die Parteien sind berechtigt, die Informationen den mit Ihnen im Sinne von § 15 Aktiengesetz verbundenen Unternehmen sowie ihren Dienstleistern offen zu legen, soweit dies betrieblich notwendig ist und die Empfänger der Information zur strikten Wahrung der Vertraulichkeit der Informationen verpflichtet sind. Jede Partei ist berechtigt, Informationen Dritten, insbesondere öffentlichen Stellen, offen zu legen soweit diese Offenlegung aufgrund geltenden Rechts oder Verfügung von Hoher Hand erforderlich ist. Die Offenlegung ist der anderen Partei vorab schriftlich mitzuteilen; soweit dies rechtlich nicht zulässig ist, erfolgt die Mitteilung unverzüglich nach Entfall des Hinderungsgrundes.

(2) Von der Geheimhaltungsverpflichtung ausgeschlossen sind Informationen,

- die öffentlich zugänglich sind und der empfangenden Partei zum Zeitpunkt des Erhalts bereits bekannt waren oder später von der weitergebenden Partei veröffentlicht wurden, oder
- die unabhängig und selbständig von der empfangenden Partei entwickelt wurden, ohne gleichartige Informationen der anderen Partei gekannt oder verwendet zu haben, oder
- die der empfangenden Partei von einem Dritten offen gelegt wurden, der nach Kenntnisstand der empfangenden Partei zu der Offenlegung berechtigt ist und keiner Geheimhaltungsverpflichtung unterliegt.

(3) Ausschließlich mit EFAG gemäß § 15 AktG verbundene Unternehmen sind berechtigt, die Informationen zu erfassen, verarbeiten und nutzen (a) sofern diese zur Geheimhaltung der Informationen verpflichtet sind, und (b) sofern dies

gained knowledge within the context of the cooperation.

Each Party shall also impose the obligations to maintain secrecy which such Party has agreed to on any and all persons or companies which have been entrusted with the provision of services in connection to the Connection Agreement. The Parties are entitled to disclose the information to affiliated companies within the meaning of Section 15 Aktiengesetz (German Stock Corporation Act) as well as to their service providers to the extent that such disclosure is necessary for business operations and that the recipients of such information are obligated to keep such information strictly confidential. Each Party is entitled to disclose information to third parties, in particular to public bodies, to the extent such disclosure is required due to applicable law or acts of authorities. The respective other Party is to be provided with advance notification of such disclosure in writing; in case such notification is prohibited by law, notification shall be provided immediately upon such prohibition becoming ineffective.

(2) Any information which

- is publicly available and which was already known to the receiving Party at the time of receipt or which was subsequently published by the disclosing Party, or which
- was developed independently and autonomously by the receiving Party without knowledge or use of equivalent information of the respective other Party, or which
- was disclosed to the receiving Party by a third party which, to the best of the knowledge of the receiving Party, is authorized to disclose such information and which is not subject to an obligation to maintain secrecy,

is exempt from the obligation to maintain secrecy.

(3) Only companies affiliated with EFAG pursuant to Section 15 AktG (Aktiengesetz; German Stock Exchange Act) are entitled to record, process and use such information (a) to the extent such affiliated companies are obligated to keep such

zur Vertragsdurchführung, zur Analyse oder Verbesserung der Qualität ihrer Leistungen oder ihres Leistungsportfolios oder zur Kundeninformation erfolgt und (c) sofern diese Informationen personenbezogene Daten sind, (i) die Unternehmen, an die diese personenbezogenen Daten übermittelt werden, ihren Sitz in einem Mitgliedsstaat der Europäischen Union oder einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum haben oder die Einhaltung eines angemessenen Datenschutzniveaus gewährleisten und (ii) das Datengeheimnis gemäß § 5 Bundesdatenschutzgesetz gewahrt bleibt.

(4) Der Vertragspartner stimmt der Zusendung von Werbung per elektronischer Post durch EFAG und die mit ihr gemäß § 15 Aktiengesetz verbundenen Unternehmen zu. Diese Zustimmung kann jederzeit durch Zusendung einer Mitteilung an die E-Mail Adresse customer.support@eurexchange.com unentgeltlich widerrufen werden.

§ 11 Übertragung der Rechte und Pflichten aus diesem Vertrag

Die EFAG ist berechtigt, den Vertrag mit allen Rechten und Pflichten auf ein verbundenes Unternehmen im Sinne der §§ 15 ff. Aktiengesetz zu übertragen oder abzutreten. Mit Übertragung oder Abtretung des Vertrags ist dann nur noch die übernehmende Gesellschaft aus dem Vertrag berechtigt und verpflichtet; die EFAG wird aus allen Verpflichtungen aus dem Vertrag entlassen. Macht sie hiervon Gebrauch, hat sie dies dem Multi-Member-System Provider mit einer Frist von sechs (6) Wochen im Voraus schriftlich mitzuteilen.

§12 Änderungen

Die EFAG ist berechtigt, die AGB jederzeit unter angemessener Berücksichtigung der Interessen des Vertragspartners zu ändern. Änderungen der AGB werden dem Vertragspartner sechs (6) Wochen vor deren Wirksamkeit bekannt gegeben. Sie gelten als genehmigt, wenn der Vertragspartner nicht innerhalb von sechs (6) Wochen nach Bekanntgabe der Änderung schriftlich Widerspruch bei der EFAG erhebt.

information secret, and (b) to the extent such recording, processing and use takes place in order to execute the Connection Agreement, in order to analyze or improve the quality of their service or their service portfolio or in order to provide information to customers, and (c) to the extent such information consists of personal data, (i) provided that the companies to which such personal data is transmitted have their registered office in an EU Member State or in another contracting state of the European Economic Area Agreement, or that such companies guarantee compliance with an appropriate level of data protection, and (ii) provided that data secrecy pursuant to Section 5 Bundesdatenschutzgesetz (German Federal Data Protection Act) is observed.

(4) The Contracting Party agrees to receiving advertisements via electronic mail by EFAG and by its affiliated companies pursuant to Section 15 Aktiengesetz (Stock Exchange Act). This agreement may be revoked at any time and free of charge by sending a notification to the following email address: customer.support@eurexchange.com.

§ 11 Transfer of rights and responsibilities under this Agreement

EFAG shall be entitled to assign or transfer all rights and obligations under the Agreement to an affiliated company within the meaning of §§ 15 ff. of the German Stock Corporation Act. Upon assignment or transfer of the Agreement, only the assuming company shall be a party to the rights and obligations; EFAG shall be released from all obligations under the Agreement. In case EFAG intends to carry out such assignment, EFAG shall have to inform the Multi-Member-System Provider giving six (6) weeks prior written notice.

§12 Amendments

EFAG shall be authorized to amend the General Terms and Conditions at any time under due consideration of the interests of the Contracting Party. Amendments to the General Terms and Conditions shall be announced to the Contracting Party six (6) weeks prior to their effectiveness. They shall be deemed to be approved unless the Contracting Party submits a written objection to EFAG within six (6) weeks after announcement of the amendment.

Preisverzeichnis zum Vertrag über die technische Anbindung an die Eurex Handels-EDV für einen Multi-Member-System Betreiber (Betreiber Anschlussvertrag)



English version:

The **Price List to the Agreement on the technical connection to the Electronic Trading EDP Eurex for a Provider of the Multi-Member-System** in its legally binding version is a part of the Agreement and General Terms and Conditions to the Agreement on technical connection of a Multi-Member-System Provider to the Exchange-EDP Eurex (Provider Connection Agreement). The price list can be downloaded under the following link:

Technology > Connection Fees

For direct access to the Price List to the Agreement on the technical connection to the Electronic Trading EDP Eurex for a Provider of the Multi-Member-System please click [here](#).

For any questions you may have or any further information you require regarding the document or the admission process, please contact our Member Services & Admission team at tel. +49-69-211-1 17 00 or email: memberservices@eurexclearing.com

German version:

Das **Preisverzeichnis zum Vertrag über die technische Anbindung an die Eurex Handels-EDV für einen Multi-Member-System Betreiber** ist in ihrer rechtlich bindenden Fassung ein Teil des Vertrags und der Allgemeinen Geschäftsbedingungen zum Vertrag über die technische Anbindung eines Multi-Member-System Betreibers an die Börsen-EDV Eurex (Betreiber-Anschlussvertrag). Das Preisverzeichnis ist unter dem folgenden Link zum Download verfügbar:

Technologie > Anbindungsentgelte

Für einen direkten Zugriff auf das Preisverzeichnis zum Vertrag über die technische Anbindung an die Eurex Handels-EDV für einen Multi-Member-System Betreiber drücken Sie bitte [hier](#).

Wenn Sie zum Dokument oder zum Antragsprozess insgesamt Fragen haben oder weitere Informationen benötigen, nehmen Sie bitte Kontakt auf mit unserem Member Services & Admission Team unter Tel. +49-69-211-1 17 00 oder per E-Mail an memberservices@eurexclearing.com

Wichtige Hinweise zum Drucken diese Paketes

- **Drucken mit Überprüfung Ihrer Eingaben**

Sofern Sie eine Adobe Reader Version 7.0 oder höher nutzen, verwenden Sie bitte die **Schaltfläche <Alle Formulare drucken>** am Ende dieser Seite zum Drucken des Gesamtpaketes. Es erfolgt dann eine Prüfung aller intelligenten Felder auf Formularen dieses Paketes. Verwenden Sie hingegen das Drucker-Symbol auf der Menü-Leiste Ihres Adobe Readers erfolgt keinerlei Prüfung.

- Möchten Sie nur Einzelformulare mit intelligenten Feldern drucken, verwenden Sie bitte die separate **Schaltfläche <Formular drucken>** am Ende des entsprechenden Formulars. Dies stellt sicher, dass beim Drucken des Einzelformulars ausschließlich die Dateneingaben auf dem ausgewählten Formular geprüft werden.

- **Drucken ohne Überprüfung Ihrer Eingaben**

Für das Drucken herkömmlicher PDF-Formulare bzw. bei Verwendung einer älteren Adobe Reader Version als 7.0 erfolgt keine Prüfung der Eingabedaten. Bitte verwenden sie in diesem Fall das Drucker-Symbol auf der Menü-Leiste ihres Adobe Readers. Dies gilt für das Drucken sowohl des Gesamtpaketes als auch ausgewählter Einzelformulare.

+++++

A copy of Adobe Acrobat Reader can be downloaded from the Internet under the following address:

<http://www.adobe.com/prodindex/acrobat/readstep.html>

Just scroll to the bottom of the page, push the "Download" button and follow the download instructions.

+++++