

# General Business Conditions

Zürich branch, as amended on October 2015

## Allgemeine Geschäftsbedingungen

Zweigniederlassung Zürich, Stand Oktober 2015

### Preamble

The following conditions serve to clearly govern the reciprocal business relationship between the client (the "Client") and Commerzbank Aktiengesellschaft, Frankfurt am Main, Zurich branch (the "Bank"). Exceptions are applicable as to special agreements between the Client and the Bank, such as special regulations of the Bank.

### 1. Right of disposal

The signature and authorised representative instructions notified to the Bank in writing shall apply exclusively vis-à-vis the Bank until it receives written revocation, notwithstanding any other entries and publications in the commercial register.

### 2. Safekeeping obligations, identity and signatories check

The Client must store his bank documents carefully and securely, so that unauthorised third parties cannot access the information contained therein. He shall take all reasonable precautions to reduce the risk of misuse. In particular he shall treat all log-in details pertaining to the use of electronic services as confidential and store his identification and backup media in a safe location.

The Bank is obligated to carefully check the identity of its Clients and their authorised agents with the degree of due care usual in banking transactions. The Client is liable for any damages resulting from failure to recognise inadequacies and falsifications with respect to the identification, provided that the Bank has exercised its due diligence. The Bank shall be entitled, at any time and without specific justification or adverse consequences, to initiate the steps it deems necessary for detailed identity checks.

### 3. Legal incapacity

The Client shall bear any loss resulting from his legal incapacity, provided that the Bank was not obliged to identify this lack in the course of exercising due diligence.

The Client must inform the Bank promptly in writing as to any legal incapacity on the part of his authorised agents or other third parties acting on his behalf. If the Client fails to do so, the Client is liable for any damage resulting from his or his auxiliary's legal incapacity.

### 4. Communications from the Bank

Communications from the Bank are deemed to have been duly transmitted if they have been sent to the address last supplied by the Client or conveyed to the Client by other appropriate means. Communications shall also be deemed as duly transmitted if they have been conveyed to a representative authorised in accordance with the Bank's signature regulations. The date of the records in the bank's possession (copies, data storage media, etc.) shall be taken to be the date of despatch.

The Client assumes the responsibility for any adverse consequences resulting from correspondence being sent in the manner instructed by him. The Bank shall not be liable for any losses resulting from the means of correspondence chosen by the Client or the correspondence itself.

### 5. Changes of address, name or company nature

The Client shall notify the Bank immediately in writing if his or his authorised representatives' business address or registered office changes, or if the ad-

### Ingress

Die nachstehenden Bedingungen dienen einer klaren Regelung der gegenseitigen Geschäftsbeziehungen zwischen dem Kunden und der Commerzbank Aktiengesellschaft, Frankfurt am Main, Zweigniederlassung Zürich (nachstehend Bank). Vorbehalten bleiben besondere Vereinbarungen zwischen dem Kunden und der Bank, wie zum Beispiel spezielle Reglemente der Bank.

### 1. Verfügungsberechtigung

Die der Bank schriftlich bekannt gegebene Unterschriften- bzw. Bevollmächtigtenregelung gilt ihr gegenüber ausschließlich und bis zu einem an sie gerichteten schriftlichen Widerruf, ungeachtet anderslautender Handelsregistereinträge und Veröffentlichungen.

### 2. Aufbewahrungspflichten und Legitimations- bzw. Unterschriftenprüfung

Der Kunde hat seine Bankunterlagen sorgfältig und sicher aufzubewahren, damit unbefugte Dritte nicht auf die darin enthaltenen Angaben zugreifen können. Er ergreift alle zumutbaren Vorsichtsmassnahmen, welche das Risiko eines Missbrauchs vermindern. Insbesondere behandelt er seine für die Nutzung elektronischer Dienstleistungen der Bank erforderlichen Zugangsdaten vertraulich und verwahrt seine Legitimations- und Sicherungsmedien an einem sicheren Ort.

Die Bank prüft die Legitimation des Kunden und der Bevollmächtigten mit der geschäftsüblichen Sorgfalt. Den aus dem Nichterkennen von Legitimationsmängeln und Fälschungen entstandenen Schaden trägt der Kunde, sofern die Bank die geschäftsübliche Sorgfalt angewendet hat. Die Bank ist jederzeit berechtigt, ohne spezielle Grundangabe und für sie nachteilige Folgen, zur detaillierten Legitimationsprüfung die ihr notwendig erscheinenden Schritte zu veranlassen.

### 3. Mangelnde Handlungsfähigkeit

Der Kunde trägt den Schaden, der aus mangelnder Handlungsfähigkeit seiner Person entsteht, sofern die Bank diesen Mangel bei geschäftsüblicher Sorgfalt nicht erkennen musste.

Der Kunde hat die Bank unverzüglich schriftlich darüber zu informieren, sollte einer seiner Bevollmächtigten oder ein anderer für ihn handelnder Dritter handlungsunfähig werden. Andernfalls trägt der Kunde den Schaden, der aus der mangelnden Handlungsfähigkeit des Bevollmächtigten oder eines anderen für ihn handelnden Dritten entsteht.

### 4. Mitteilungen der Bank

Mitteilungen der Bank gelten als erfolgt, wenn sie an die letzte vom Kunden bekannt gegebene Korrespondenzadresse abgesandt oder in anderer geeigneter Weise mitgeteilt worden sind. Ebenso gelten Mitteilungen als erfolgt, wenn sie einem gemäß Unterschriftenregelung der Bank Bevollmächtigten mitgeteilt worden sind. Als Zeitpunkt des Versands gelten vermutungsweise das Datum der im Besitze der Bank befindlichen Aufzeichnungen (Kopie, Datenträger etc.) oder Versandlisten.

Der Kunde übernimmt die Verantwortung für die Folgen, die sich aus der von ihm angeordneten Versendung der Korrespondenz ergeben können; die Bank haftet nicht für sich aus der vom Kunden angeordneten Versendung der Korrespondenz allenfalls ergebenden Schäden.

### 5. Adress- und Namens- bzw. Firmenänderungen

Der Kunde macht der Bank umgehend schriftlich Mitteilung, wenn sich die Zustell- oder Wohnsitz-/Sitzadresse des Kunden bzw. seiner Bevollmächtig-

dress used by the Bank is no longer applicable or needs to be amended due to a change of name or company or for any other reason. If the Bank has to make inquiries concerning address, name, company, etc. in order to maintain contact with the Client, the respective expenses will be charged to the Client's account to a degree deemed appropriate by the Bank.

## 6. Errors in transmission

The Client shall bear the damage arising from the use of communications, transmission and transport systems (e.g. the postal system, fax, telephone, telex, email, Internet or e-banking) and all risk associated therewith, specifically arising from loss, tardiness, irregularity, misunderstandings, misinterpretations, garbling or duplications or third party interferences, provided that the Bank exercised the customary level of care of a prudent businessperson.

## 7. Execution of orders

If for any reason the Bank does not execute an order or executes it only partially, belatedly or incompletely (stock exchange orders excepted), in the event that liability preconditions exist, it shall only be liable for general loss of interest, unless in a particular case the Client has expressly advised the Bank about the urgency and the risk of a loss greater than the loss of interest. If there are different orders from the Client, the total value of which exceeds his available balance or credit limit, the Bank shall be entitled to decide at its own discretion which orders shall be carried out in whole or in part, irrespective of the date or time the orders were received. For incoming payments in favour of a Client that has several debt relations with the Bank, the Bank reserves the right to decide against which liabilities the payment shall be credited. The Bank shall be entitled to cancel transactions recorded in error without prior consultation.

Unless express agreements govern the contrary, the Bank shall in no way be obliged to undertake administrative actions without the Client's specific instruction. If, in the Bank's view, urgent action is necessary and the Client cannot be contacted in time, the Bank is authorised, but not obligated, to take immediate measures at its own discretion.

The Bank is not obligated to carry out any instructions or orders received via email or other electronic means, unless a specific written agreement exists.

## 8. Complaints

Client complaints relating to execution or non-execution of orders of any kind or objections to account, balance or deposit statements or other notifications must be made immediately upon receipt of the relevant notification, and at the latest within the period specified by the Bank where applicable, otherwise the execution or non-execution and the relevant statements and notifications shall be considered to have been accepted. If an expected notification is not received, the objection must be made as soon as the notification should have been received by the Client according to standard delivery times.

If no objection is made to account or balance statements from the Bank within one month at the latest they shall be considered to have been accepted. The express or implicit acceptance of the account or balance statement comprises the approval of all items included therein and any reservations of the Bank. If the account or balance is to the Client's debit, it shall be considered as having been accepted by him if no objection is made within the applicable period and if the account relationship is continued.

If a claim were late, the Client shall bear any losses arising as a result thereof.

ten ändert oder wenn die von der Bank verwendete Anschrift wegen einer Namens- bzw. Firmenänderung oder aus einem anderen Grund nicht mehr zutrifft bzw. geändert werden muss. Muss die Bank Nachforschungen hinsichtlich Adresse, Namen, Firma usw. anstellen, um die Erreichbarkeit des Kunden aufrecht zu erhalten, werden die entsprechenden Aufwendungen dem Kundenkonto belastet, soweit sie verhältnismäßig sind.

## 6. Übermittlungsfehler

Den aus der Benützung von Kommunikations-, Übermittlungs- und Transportsystemen (wie z. B. Post, Telefax, Telefon, Telex, E-Mail, Internet oder E-Banking) entstehenden Schaden und jegliches damit verbundene Risiko, namentlich aus Verlust, Verspätung, Unregelmäßigkeit, Missverständnissen, Verstümmelungen, Doppelspurigkeiten oder Eingriffen Dritter trägt der Kunde, sofern die Bank die geschäftsübliche Sorgfalt walten ließ.

## 7. Ausführung von Aufträgen

Führt die Bank einen Auftrag (Börsenaufträge vorbehalten) aus irgendeinem Grund nicht, nur teilweise, verspätet oder mangelhaft aus, haftet sie bei Vorliegen der weiteren Haftungsvoraussetzungen lediglich für einen allfälligen Zinsausfall, es sei denn, der Kunde habe die Bank im Einzelfall ausdrücklich über die zeitliche Dringlichkeit und die drohende Gefahr eines über den Zinsausfall hinausgehenden Schadens hingewiesen. Liegen vom Kunden verschiedene Aufträge vor, deren Gesamtbetrag sein verfügbares Guthaben oder den ihm gewährten Kredit übersteigt, so ist die Bank berechtigt, ohne Rücksicht auf das Datum oder den zeitlichen Eingang nach eigenem Ermessen zu bestimmen, welche Aufträge ganz oder teilweise auszuführen sind. Bei eingehenden Zahlungen zu Gunsten eines Kunden, der bei der Bank mehrere Schuldverhältnisse hat, behält sich die Bank vor, zu bestimmen, auf welche Schulden die Zahlung anzurechnen ist. Die Bank ist berechtigt, irrtümlich verbuchte Transaktionen ohne Rücksprache rückgängig zu machen.

Die Bank ist, unter Vorbehalt anders lautender ausdrücklicher Vereinbarungen, in keiner Weise verpflichtet, ohne besonderen Auftrag des Kunden Verwaltungshandlungen vorzunehmen. Ist nach Ansicht der Bank dringendes Handeln geboten, der Kunde aber nicht rechtzeitig erreichbar, ist die Bank ermächtigt, aber nicht verpflichtet, in ihrem Ermessen stehende Sofortmaßnahmen zu ergreifen.

Die Bank ist nicht verpflichtet, Weisungen oder Aufträge auszuführen, die ihr via E-Mail oder auf andere elektronische Weise zugehen, es sei denn, es existiere eine besondere schriftliche Vereinbarung.

## 8. Reklamationen des Kunden

Reklamationen des Kunden wegen Ausführung oder Nichtausführung von Aufträgen jeder Art oder Beanstandungen von Konto-, Rechnungs- oder Depotauszügen sowie anderen Mitteilungen sind sofort nach Empfang der diesbezüglichen Mitteilung, spätestens aber innert der von der Bank gegebenenfalls angesetzten Frist, anzubringen, ansonsten die Ausführung bzw. Nichtausführung sowie die entsprechenden Auszüge und Mitteilungen als genehmigt gelten; unterbleibt eine zu erwartende Mitteilung, so hat die Beanstandung zu erfolgen, sobald die Mitteilung dem Kunden nach dem üblichen Postlauf hätte zugehen müssen.

Wenn im Kontoverkehr Konto- oder Rechnungsauszüge der Bank nicht spätestens innert eines Monats beanstandet werden, gelten sie als genehmigt. Die ausdrückliche oder stillschweigende Anerkennung des Konto- oder Rechnungsauszugs schließt die Genehmigung aller in ihm enthaltenen Posten sowie allfälliger Vorbehalte der Bank mit ein. Lautet der Konto- oder Rechnungssaldo zu Lasten des Kunden, gilt er ohne fristgerechte Beanstandung auch dann als von ihm anerkannt, wenn das Kontoverhältnis fortgesetzt wird.

Bei Verspätung der Reklamation trägt der Kunde den hieraus entstehenden Schaden.

## 9. Bank's right of lien and set-off

The Bank shall have a lien on all assets (in particular on securities, securities coupons including the rights certified therein, uncertified book-entry securities, particularly securities with deferred printing, book entries, accounts receivable, documents regarding accounts receivable and shares, on cash, treasury notes, precious metals and other valuables and on all balances in Swiss Francs and those in foreign currencies or their equivalent in Swiss Francs (along with all outstanding and future receivables, such as interest, dividends, purchase rights, etc.)), which it keeps or records, or will keep or record for the Client's account, whether on its premises or elsewhere, and a right of set-off, with respect to all present and future accounts receivable, for all its claims arising from the bank account (including if the claims are conditional), irrespective of the date due or currency. The Bank can also offset the Client's debit balances against his credit balances at any time, regardless of the currency. This also applies for credits and loans with special securities or without securities.

If, in the Bank's view, the value of the liens decreases or the coverage excess is no longer sufficient for other reasons, the Bank shall have the right to request additional coverage and/or partial payment of the debt. If the Client does not comply with the Bank's request within the period specified, if notification cannot be given or if there are extraordinary circumstances, the debt shall become due immediately and the Bank shall be entitled to recover it.

If, in the event of claims arising against the Client, the Bank initially refrained from requesting purchase or additional coverage of securities in whole or in part, it can also request these at a later date.

If the Client is in default with his payment, the Bank shall have the option of realising the liens by enforced sale or sale on the open market without further notice. The Bank shall be free to impose and carry out the customary enforcement, irrespective of the provisions of Article 41 of the Swiss Federal Act on Debt Collection and Bankruptcy or similar provisions of an applicable legal system, and in place of or alongside the previously mentioned sale on the open market, without first realising the liens or being obliged to take debt recovery action. The Bank is entitled to assume responsibility for the realisation itself.

## 10. Account transactions

The agreed or standard interest, interest surcharges, commissions, fees, costs, taxes and duties shall be credited or debited to the Client immediately or periodically at the Bank's discretion.

The corresponding credit or debit advice shall take place in periodic account or balance statements at the Bank's discretion, but can also occur in the form of daily statements, monthly statements or separate book-entry advices.

If several persons are indebted in respect of an account or balance, they shall be jointly liable.

## 11. Conditions and fees

The Bank shall impose interest, commission and fees for its services in accordance with the applicable rates as per the separate price list. The Bank reserves the right to amend the rates at any time. Amendments shall be notified to the Client by means of circular letters or by other appropriate means and shall be considered to have been accepted if no objection is made within the period specified by the Bank, and at the latest within one month of notification of the new price list by post or by other appropriate means.

The Bank may charge for exceptional efforts and costs and other expenses incurred.

## 9. Pfand- und Verrechnungsrecht der Bank

Die Bank hat an allen Vermögenswerten (insbesondere an Wertpapieren, Wertpapiercoupons einschließlich der darin verbrieften Rechte, an unverbrieften Wertrechten, namentlich Wertpapieren mit aufgeschobenem Titelindruck, Bucheffekten, Forderungen, Urkunden über Forderungen und Beteiligungen, an barem Geld, Banknoten, Edelmetallen und anderen Wertsachen sowie an allen Guthaben in Schweizer Franken und solchen in fremden Währungen oder ihrem Gegenwert in Schweizer Franken (nebst sämtlichen ausstehenden und künftigen Erträgen, wie insbesondere Zinsen, Dividenden, Bezugsrechten usw.)), die sie jeweils für Rechnung des Kunden bei sich selbst oder anderswo aufbewahrt bzw. verbucht oder aufbewahren bzw. verbuchen wird, ein Pfandrecht und bezüglich aller gegenwärtigen und zukünftigen Forderungen ein Verrechnungsrecht für alle ihre aus der Bankverbindung jeweils bestehenden Ansprüche (und zwar auch dann, wenn die Ansprüche bedingt sind), ohne Rücksicht auf die Fälligkeit oder Währung. Die Bank kann auch jederzeit Sollsalden und Habensalden des Kunden, egal in welcher Währung, miteinander verrechnen. Dies gilt auch für Kredite und Darlehen mit speziellen oder ohne Sicherheiten.

Sollte sich der Wert der Pfänder nach Ansicht der Bank vermindern oder aus anderen Gründen aus der Sicht der Bank der Deckungsüberschuss nicht mehr genügen, so hat die Bank das Recht, nach ihrer Wahl Nachdeckung und/oder Abzahlung der Schuld zu verlangen. Wird dem Begehren der Bank vom Kunden nicht innert angesetzter Frist entsprochen, ist eine Benachrichtigung nicht möglich oder liegen außerordentliche Verhältnisse vor, so wird die Schuld sofort fällig und die Bank ist zur Verwertung berechtigt.

Hat die Bank bei der Entstehung von Ansprüchen gegen den Kunden zunächst ganz oder teilweise davon abgesehen, die Bestellung oder Nachdeckung von Sicherheiten zu verlangen, kann sie diese auch später noch fordern.

Ist der Kunde mit seiner Leistung im Verzug, so hat die Bank ohne weitere Fristansetzung die Wahl, die Pfänder zwangsrechtlich oder freihändig zu verwerten. Der Bank steht es frei, ungeachtet der Bestimmungen von Art. 41 des schweizerischen Bundesgesetzes über Schuldbeitreibung und Konkurs oder analoger Bestimmungen einer allenfalls maßgeblichen Rechtsordnung und anstelle oder neben der bereits erwähnten freihändigen Verwertung, die ordentliche Betreuung anzuheben und durchzuführen, ohne erst die Pfänder zu verwerten oder auf Pfandverwertung betreiben zu müssen. Bei der Verwertung ist die Bank zum Selbsteintritt befugt.

## 10. Kontoverkehr

Die vereinbarten oder üblichen Zinsen, Zinszuschläge, Kommissionen, Gebühren, Spesen, Steuern und Abgaben werden dem Kunden nach Wahl der Bank umgehend oder periodisch gutgeschrieben bzw. belastet.

Die entsprechenden Gutschrifts- und Belastungsanzeigen erfolgen nach Wahl der Bank in periodischen Konto- bzw. Rechnungsauszügen, können aber auch in Form von Tagesauszügen, Monatsauszügen oder separaten Buchungsanzeigen erfolgen.

Sind mehrere Personen aus einem Konto- oder Rechnungssaldo verpflichtet, haften sie solidarisch.

## 11. Konditionen und Gebühren

Die Bank erhebt für ihre Dienstleistungen Zinsen, Kommissionen und Gebühren nach den jeweils geltenden Ansätzen gemäß separater Preisliste. Die Bank behält sich das Recht vor, die Ansätze jederzeit zu ändern. Änderungen werden dem Kunden auf dem Zirkularweg oder auf andere geeignete Weise mitgeteilt und gelten ohne Widerspruch innerhalb der von der Bank gesetzten Frist, spätestens aber innert Monatsfrist seit Bekanntgabe der neuen Preisliste durch Versand oder auf andere geeignete Weise als genehmigt.

Außergewöhnliche Bemühungen sowie ihr belastete Kosten und andere Auslagen kann die Bank besonders in Rechnung stellen.

Interest, commissions and fees are understood to be net for the Bank. The Bank can charge foreign costs and fees, taxes and duties in addition.

For exceeding credit limits, account overdrafts and loan interest not paid on expiry (delay by debtor) an interest surcharge determined by the Bank will be charged from the relevant date and in accordance with the accounting relationship.

## 12. Compensation

The Bank can receive remunerations, commissions, reductions, reimbursements or other financial or non-financial services ("compensation") for the provision of services (in particular distribution services) from third parties (in particular product providers, including other companies of the Commerzbank group). This compensation shall be received due to contracts between the Bank and the third parties. The Client expressly waives any handover of such compensation, which in the absence of a relevant agreement is or could be subject to an obligation to handover, and thereby accepts that the Bank may retain this compensation as additional remuneration. The basis of calculation and scope of the specified compensation is to be taken from the Bank's separate price list. The Client is aware and accepts that the payment of such compensation by third parties could lead to a conflict of interests of the Bank. The Bank takes into account the potential conflict of interests arising through payment of such compensation by third parties by ensuring that the Client's interests remain protected through measures that conform to international standards.

## 13. Accounts in foreign currencies

Bank assets equivalent to credit balances of the Client in a foreign currency will be invested in the same currency within and outside the country or the currency area of the currency in question. The Client shall bear proportionately all economic and legal consequences that should affect the total credit balances of the Bank in the country of the currency or the currency area or the assets as a result of political measures, taxes and charges. For foreign currency accounts, the Bank shall discharge its obligations exclusively at the registered address of the branch or office at which the account is held, and solely through the establishment of a credit balance at its branch, at a sister bank, at a correspondent bank or at a bank nominated by the Client in the country of the currency. For current accounts in a foreign currency the counter-investment shall take place in the country of the respective currency.

## 14. Drafts, cheques and other instruments

The Bank shall be entitled to charge back discounted or credited unpaid drafts, cheques or other instruments. The same shall apply if cheques already paid subsequently prove to be missing, forged or defective. Regardless of this, the Bank shall retain a claim to payment of the total amount of the draft, cheque or similar instrument, along with related claims against any party liable under the instrument pending the settlement of any outstanding debit balance.

## 15. Termination of bank relationship

The Bank reserves the right to cancel existing business relationships, in particular credit balances agreed or in use, with immediate effect, in which case any loans shall immediately become due for repayment. Agreements governing the contrary remain reserved. Standard bank default interest shall be payable on outstanding amounts together with interest from the due date.

The Client shall inform the Bank immediately of where to transfer the assets and credit balance deposited with Bank. If the Client does not fulfil this obligation within the period specified by the Bank, the Bank can physically deliver these assets or liquidate them and send the proceeds and the Client's remaining credit balance to the last-known service address of the Client in

Zinsen, Kommissionen und Gebühren verstehen sich für die Bank netto. Fremde Spesen und Gebühren, Steuern und Abgaben kann die Bank zusätzlich belasten.

Für Kreditüberschreitungen, Kontoüberzüge und auf Verfall nicht bezahlte Darlehenszinsen (Schuldnerverzug) wird vom ausschlaggebenden Zeitpunkt an und nach Maßgabe des Rechnungsverhältnisses ein von der Bank festgelegter Zinszuschlag berechnet.

## 12. Entschädigungen

Die Bank kann für die Erbringung von Dienstleistungen (insbesondere Vertriebsdienstleistungen) von Dritten (insbesondere Produkteanbietern, einschließlich anderer Unternehmen der Commerzbank Gruppe) Vergütungen, Kommissionen, Abschläge, Rückerstattungen oder andere monetäre oder nicht-monetäre Leistungen („Entschädigungen“) erhalten. Diese Entschädigungen werden aufgrund von Verträgen zwischen der Bank und den Dritten erbracht. Der Kunde verzichtet ausdrücklich auf Ablieferung solcher Entschädigungen, welche ohne entsprechende Abrede einer Ablieferungspflicht unterliegen oder unterliegen könnten, und ist damit einverstanden, dass die Bank diese Entschädigungen als zusätzliches Honorar behalten darf. Die Berechnungsgrundlage und Bandbreite der genannten Entschädigungen ist der separaten Preisliste der Bank zu entnehmen. Der Kunde nimmt zur Kenntnis und akzeptiert, dass die Zahlung solcher Entschädigungen durch Dritte zu einem Interessenskonflikt der Bank führen könnte. Den durch die Zahlung solcher Entschädigungen durch Dritte entstehenden potenziellen Interessenkonflikten trägt die Bank dadurch Rechnung, dass sie durch Maßnahmen, welche den internationalen Standards entsprechen, sicherstellt, dass das Kundeninteresse stets gewahrt bleibt.

## 13. Fremdwährungskonti

Die den Guthaben des Kunden in fremder Währung entsprechenden Aktiven der Bank werden in gleicher Währung inner- und außerhalb des Landes oder des Währungsraumes der betreffenden Währung angelegt. Der Kunde trägt anteilmäßig alle wirtschaftlichen und rechtlichen Folgen, die das Gesamtguthaben der Bank im Lande der Währung, des Währungsraumes oder der Anlage als Folge von behördlichen oder politischen Maßnahmen, Steuern und Lasten treffen sollten. Bei Fremdwährungskonti erfüllt die Bank ihre Verpflichtungen ausschließlich am Sitz der kontoführenden Geschäftsstelle, und zwar lediglich durch Verschaffung einer Gutschrift im Lande der Währung bei ihrer Zweigniederlassung, bei einer Schwesterbank, bei einer Korrespondenzbank oder bei der vom Kunden bezeichneten Bank. Bei Kontokorrentkonti in fremder Währung erfolgt die Gegenanlage im Lande der betreffenden Währung.

## 14. Wechsel, Schecks und andere Papiere

Die Bank ist berechtigt, diskontierte oder gutgeschriebene unbezahlte Wechsel, Schecks und andere Papiere zurück zu belasten. Gleiches gilt, wenn sich bereits bezahlte Schecks nachträglich als abhandengekommen, gefälscht oder mangelhaft erweisen. Trotzdem verbleiben ihr die wechselrechtlichen, scheckrechtlichen oder anderen Ansprüche auf Zahlung des vollen Betrages der Wechsel, Schecks und anderen Papiere mit Nebenforderungen gegen jeden aus dem Papier Verpflichteten bis zur Begleichung eines vorhandenen Schuldsaldos.

## 15. Kündigung der Geschäftsbeziehungen

Die Bank behält sich vor, bestehende Geschäftsbeziehungen, insbesondere zugesagte oder benützte Kredite, mit sofortiger Wirkung aufzuheben, wobei allfällige Forderungen sofort zur Rückzahlung fällig werden. Vorbehalten bleiben anderslautende Abmachungen. Auf Forderungen samt Zinsen sind ab Fälligkeit die banküblichen Verzugszinsen geschuldet.

Der Kunde teilt der Bank unverzüglich mit, wohin die von ihm bei der Bank hinterlegten Vermögenswerte und Guthaben zu transferieren sind. Kommt der Kunde dieser Pflicht auch nach einer von der Bank angesetzten Nachfrist



the form of a cheque in a currency determined by itself with discharging effect.

## 16. Saturdays equivalent to bank holidays

Saturdays shall be equivalent to an official bank holiday in all business transactions with the Bank.

## 17. Recording of telephone conversations

The Client hereby agrees that the Bank and other companies of the Commerzbank group may record telephone conversations between the Client and the Bank or other companies of the Commerzbank group and retain them for a limited time. The Client also agrees that these recordings may be used for the purpose of evidence.

## 18. Reservation of special conditions

For special types of business and services, special conditions issued by the Bank shall apply alongside these General Business Conditions. In the case of contradictions, the special conditions shall take precedence over the General Business Conditions.

Alternative agreements between the Client and the Bank remain reserved.

## 19. General data processing and outsourcing operations

The Bank shall be authorised, in the course of its business activity and with consideration for the statutory regulations on data protection, to process data collected from Clients, including personal data and character profiles, such as information relating to their financial, professional and personal environment, for standard banking purposes and on the basis of statutory requirements. The Client is aware and accepts that the Bank may disclose personal data within the Bank in conjunction with the development and maintenance of the business relationship and may also process personal data for the purposes of advertising or for market or opinion research.

Commerzbank AG, its foreign subsidiaries and companies belonging to the group cooperate closely in the interests of advising and supporting their Clients comprehensively. In order that Commerzbank AG, with registered office in the Federal Republic of Germany, including its foreign subsidiaries and companies belonging to the group, can advise and support their Clients comprehensively in all bank transactions and financial services, such as investment and risk management, financing, cash management and international business, the Client accepts that the Bank, Commerzbank AG and its foreign subsidiaries and companies belonging to the group shall transfer data to one another and make it electronically accessible to one another for local processing and use, for the purposes of incorporating and providing advice and Client service.

The Client also accepts that the Bank, Commerzbank AG, its foreign subsidiaries and companies belonging to the group shall outsource certain areas of business and services, including in the area of information technology (maintenance and operation) and the processing of bank transactions (electronic data processing, payment transactions, deposits, especially the processing and safekeeping of securities and other financial instruments etc.), in whole or in part and taking into consideration the statutory regulations, to other companies, including companies of the Commerzbank group, both domestic and foreign and that they shall transfer the Client data necessary for this purpose to the respective service provider.

In compliance with the statutory requirements, the necessary security measures for the protection of data and prevention of data transfer to unauthorised persons (for example through internal provisions and information technology measures) are in place. However Commerzbank AG expressly advises the Client that data that enters a foreign country via outsourcing or transfer due to a request by head office, a foreign branch or foreign company belonging

nicht nach, kann die Bank diese Vermögenswerte physisch ausliefern oder sie liquidieren und den Erlös sowie noch vorhandene Guthaben des Kunden mit befreiender Wirkung in Form eines Schecks in einer von ihr bestimmten Währung an die letztbekannte Zustelladresse des Kunden schicken.

## 16. Gleichstellung der Samstage mit Feiertagen

Im gesamten Geschäftsverkehr mit der Bank werden Samstage einem staatlich anerkannten Feiertag gleichgestellt.

## 17. Aufzeichnung von Telefongesprächen

Der Kunde stimmt hiermit zu, dass die Bank sowie weitere Unternehmen der Commerzbank Gruppe Telefongespräche zwischen dem Kunden und der Bank oder Unternehmen der Commerzbank Gruppe aufzeichnen und für beschränkte Zeit aufbewahren können. Der Kunde stimmt ferner zu, dass derartige Aufzeichnungen zu Beweis Zwecken verwendet werden können.

## 18. Vorhalt von Sonderbedingungen

Für besondere Geschäftsarten und Dienstleistungen gelten neben diesen Allgemeinen Geschäftsbedingungen von der Bank erlassene Sonderbedingungen. Bei Widersprüchen gehen die Sonderbedingungen den Allgemeinen Geschäftsbedingungen vor.

Vorbehalten bleiben abweichende Vereinbarungen zwischen dem Kunden und der Bank.

## 19. Generelle Datenbearbeitung und Auslagerung von Geschäftsbereichen

Die Bank ist im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit und unter Beachtung der gesetzlichen Regeln über den Datenschutz ermächtigt, für bankübliche Zwecke und aufgrund gesetzlicher Vorgaben Datensammlungen von Kunden, insbesondere auch Personendaten und Persönlichkeitsprofile, wie zum Beispiel Informationen zum finanziellen, beruflichen und persönlichen Umfeld, zu bearbeiten. Der Kunde nimmt zur Kenntnis und akzeptiert, dass die Bank im Zusammenhang mit der Abwicklung und Pflege der Geschäftsbeziehung personenbezogene Daten innerhalb der Bank bekannt geben und personenbezogene Daten auch für Zwecke der Werbung oder der Markt- oder Meinungsforschung bearbeiten darf.

Die Commerzbank AG, ihre ausländischen Niederlassungen und ihre konzernangehörigen Gesellschaften arbeiten im Interesse einer umfassenden Beratung und Betreuung ihrer Kunden eng zusammen. Damit neben der Commerzbank AG mit Sitz in der Bundesrepublik Deutschland auch ihre ausländischen Niederlassungen und ihre konzernangehörigen Gesellschaften den Kunden bei allen Bankgeschäften und Finanzdienstleistungen, zum Beispiel Anlage- und Risikomanagement, Finanzierung, Cash Management und Internationales Geschäft, umfassend beraten und betreuen können, ist der Kunde damit einverstanden, dass sich die Bank, die Commerzbank AG sowie ihre ausländischen Niederlassungen und ihre konzernangehörigen Gesellschaften Daten für die Aufnahme und Durchführung der Beratung und Betreuung zur dortigen Datenverarbeitung und Nutzung gegenseitig übermitteln bzw. gegenseitig zum elektronischen Abruf bereitstellen.

Der Kunde ist außerdem damit einverstanden, dass die Bank, die Commerzbank AG, ihre ausländischen Niederlassungen und ihre konzernangehörigen Gesellschaften Geschäftsbereiche und Dienstleistungen, etwa im Bereich der Informatik (Wartung und Betrieb) und der Abwicklung von Bankgeschäften (elektronische Datenverarbeitung, Zahlungsverkehr, Depotgeschäft, insbesondere die Verarbeitung und die Verwahrung von Wertpapieren und anderen Finanzinstrumenten usw.), unter Beachtung der gesetzlichen Regeln ganz oder teilweise an andere Unternehmen, inklusive Unternehmen der Commerzbank Gruppe, im In- und Ausland auslagern (Outsourcing) und dem jeweiligen Dienstleister die hierzu notwendigen Kundendaten übermitteln.

Es werden in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Anforderungen die notwendigen Sicherheitsvorkehrungen getroffen, um die Daten zu schützen

to the group is no longer protected by Swiss law, but is subject to the respective foreign legislation, and that the foreign laws and official directives can require transmission of this data to authorities or other third parties.

The actual location of foreign subsidiaries and information about which companies currently belong to the Commerzbank group can be found at [www.commerzbank.de/crossborder](http://www.commerzbank.de/crossborder) and will be handed over or sent on request.

## 20. Bank Client confidentiality

Institutions, employees and agents of the Bank are subject to the statutory obligation to maintain secrecy regarding the Client's business transactions. The Client hereby releases the Bank from its obligation of confidentiality insofar as this is necessary to safeguard the legitimate interests of the Bank:

- if legal proceedings were initiated by the Client against the Bank,
- to secure claims of the Bank and enable it to make use of securities of the Client or third parties,
- to collect claims of the Bank against the Client,
- if the Client made allegations against the Bank in public or to the authorities in Switzerland or abroad, and
- for transactions in foreign securities or foreign securities rights insofar as the provisions for use require disclosure.

The Client also hereby expressly waives the protection of Swiss banking confidentiality in relation to payment transactions, as well as to the processing of personal data within the companies of the Commerzbank group and outsourcing (see also clause 19 above), and authorises the Bank to disclose Client data and other data in this context.

In addition, the Bank's statutory and regulatory obligations of disclosure remain reserved.

## 21. Amendments to the General Business Conditions

The Bank reserves the right to amend the General Business Conditions at any time. Amendments shall be notified to the Client by means of circular letters or by other appropriate means and shall be deemed to have been accepted if no objection is made within the period specified by the Bank, and at the latest within one month of notification.

## 22. Partial nullity

If parts of the General Business Conditions, the special conditions or other agreements of the Bank or between the Client and the Bank are null or void, the remaining provisions or partial provisions shall not be affected. The inapplicable provision or partial provision shall be deemed to have been replaced by a provision or partial provision that achieves the originally intended purpose as comprehensively as possible in a legally compliant manner.

## 23. Applicable law, place of jurisdiction and out-of-court arbitration

All legal relations of the Client or his authorised representative with the Bank are exclusively subject to Swiss law, unless other statutory provisions must be applied mandatorily.

Place of fulfilment, exclusive court of jurisdiction for all types of proceedings and place of performance (the latter being only for Clients with foreign dom-

und eine Bekanntgabe der Daten an Unbefugte zu verhindern (etwa durch interne Vorschriften und informationstechnologische Massnahmen). Die Commerzbank AG weist den Kunden aber ausdrücklich darauf hin, dass die Daten, welche durch Outsourcing oder eine Übermittlung an bzw. einen Abruf durch den Hauptsitz, eine ausländische Niederlassung oder konzern-angehörige Gesellschaft im Ausland ins Ausland gelangen, nicht mehr vom schweizerischen Recht geschützt sind, sondern dem jeweiligen ausländischen Recht unterliegen, und die ausländischen Gesetze und behördlichen Anordnungen die Weitergabe dieser Daten an Behörden oder andere Dritte verlangen können.

Die aktuellen Standorte der ausländischen Niederlassungen und die Information, welche Unternehmen zurzeit zur Commerzbank Gruppe gehören, können unter [www.commerzbank.de/crossborder](http://www.commerzbank.de/crossborder) eingesehen werden und werden auf Wunsch ausgehändigt oder zugesandt.

## 20. Bankkundengeheimnis

Organen, Angestellten und Beauftragten der Bank obliegt die gesetzliche Pflicht, über den Geschäftsverkehr der Kunden Verschwiegenheit zu wahren. Der Kunde entbindet die Bank hiermit von ihrer Geheimhaltungspflicht, soweit dies zur Wahrung berechtigter Interessen der Bank notwendig ist:

- bei vom Kunden gegen die Bank eingeleiteten gerichtlichen Schritten,
- zur Sicherung der Ansprüche der Bank und der Verwertung von Sicherheiten des Kunden oder Dritter,
- beim Inkasso von Forderungen der Bank gegen den Kunden,
- bei Vorwürfen des Kunden gegen die Bank in der Öffentlichkeit oder gegenüber Behörden des In- und Auslandes und
- bei Transaktionen in ausländischen Wertpapieren oder –rechten, soweit die zur Anwendung gelangenden Bestimmungen eine Offenlegung erfordern.

Im Übrigen verzichtet der Kunde hiermit ausdrücklich auf den Schutz des Schweizer Bankkundengeheimnisses im Zusammenhang mit dem Zahlungsverkehr sowie der Bearbeitung personenbezogener Daten innerhalb der Unternehmen der Commerzbank Gruppe und dem Outsourcing (siehe auch vorstehende Ziffer 19) und ermächtigt die Bank, Kundendaten und andere Daten in diesem Zusammenhang offenzulegen.

Vorbehalten bleiben außerdem gesetzliche und regulatorische Auskunftspflichten der Bank.

## 21. Änderungen der Allgemeinen Geschäftsbedingungen

Die Bank behält sich jederzeitige Änderungen der Allgemeinen Geschäftsbedingungen vor. Diese werden dem Kunden auf dem Zirkularwege oder auf andere geeignete Weise bekannt gegeben und gelten ohne Widerspruch innerhalb der von der Bank gesetzten Frist, spätestens aber innert Monatsfrist ab Bekanntgabe als genehmigt.

## 22. Teilnichtigkeit

Sollte sich ergeben, dass Teile der Allgemeinen Geschäftsbedingungen, der Sonderbedingungen oder anderer Vereinbarungen der Bank bzw. zwischen Kunde und Bank nichtig oder rechtsunwirksam sind, werden die übrigen Bestimmungen oder Bestimmungsteile davon nicht betroffen. Die entfallene Bestimmung oder der entfallene Bestimmungsteil soll als ersetzt gelten durch eine Bestimmung oder Teilbestimmung, welche den ursprünglich angestrebten Zweck in gesetzeskonformer Weise möglichst umfassend verwirklicht.

## 23. Anwendbares Recht, Gerichtsstand und außergerichtliche Streit-schlichtung

Alle Rechtsbeziehungen des Kunden oder seines Bevollmächtigten mit der Bank unterstehen ausschließlich dem schweizerischen Recht, sofern nicht andere Rechtsvorschriften zwingend zur Anwendung gebracht werden müssen.

icile/registered office) is Zürich. However, the Bank also has the right to prosecute the Client at the court of jurisdiction of his domicile/registered office or at any other court having jurisdiction. Mandatory legal places of jurisdiction remain reserved.

Furthermore, Clients may have any disputes with the Bank resolved by the German private banks' ombudsman. Where disputes concerning the scope of application of the law on payment services (Sections 675 c – 676 c of the German Civil Code) are involved, Clients who are not consumers can request their resolution by the German private banks' ombudsman. Further details are available in the "Rules of Procedure for the Settlement of Client Complaints in the German Private Commercial Banking Sector", which can be provided on request or downloaded from the Internet at [www.bankenverband.de](http://www.bankenverband.de). The complaint must be addressed in writing to the Client complaints department at the Bundesverband deutscher Banken e.V., Postfach 04 03 07, 10062 Berlin, Deutschland.

## 24. Deposit protection fund

### 24.1 Scope of protection

The Bank is a member of the Deposit Protection Fund of the Association of German Banks (Einlagensicherungsfonds des Bundesverbandes deutscher Banken e.V.). The Deposit Protection Fund protects all liabilities which are required to be shown in the balance sheet item "Liabilities to Clients". Amongst these are demand, term and savings deposits, including registered savings certificates. The protection ceiling for each creditor is, until 31 December 2014, 30 %, until 31 December 2019, 20 %, until 31 December 2024, 15 % and, from 1 January 2025, 8.75 % of the liable capital of the Bank relevant for deposit protection. Deposits established or renewed after 31 December 2011 shall be subject to the respective new protection ceilings as of the aforementioned dates, irrespective of the time when the deposits are established. Deposits established before 31 December 2011 shall be subject to the previous protection ceilings until maturity or until the next possible withdrawal date.

The applicable protection ceiling shall be notified to the Client by the Bank on request. It is also available online at [www.bankenverband.de](http://www.bankenverband.de). Where the Bank is a branch of a bank from another European Economic Area (EEA) country, the Deposit Protection Fund shall only provide compensation if and to the extent that the deposits exceed the protection ceiling of the home-country deposit guarantee scheme. The level of coverage provided by the home-country deposit guarantee scheme can be viewed online at the website of the relevant scheme, the address of which shall be made available to the Client by the Bank on request.

### 24.2 Exemptions from deposit protection

Not protected are claims in respect of which the Bank has issued bearer instruments, e.g. bearer bonds and bearer certificates of deposit, as well as liabilities to banks.

### 24.3 Additional validity of the By-laws of the Deposit Protection Fund

Further details of the scope of protection are contained in Section 6 of the By-laws of the Deposit Protection Fund, which are available on request.

### 24.4 Transfer of claims

To the extent that the Deposit Protection Fund or its authorised representatives make payments to the Client, the respective amount of the Client's claims against the Bank, together with all subsidiary rights, shall be transferred simultaneously to the Deposit Protection Fund.

### 24.5 Disclosure of information

The Bank shall be entitled to disclose any information and to make available any document necessary in this context to the Deposit Protection Fund or to its authorised representative.

Erfüllungsort, ausschließlicher Gerichtsstand für alle Verfahrensarten sowie Betreibungsort, letzterer jedoch nur für Kunden mit ausländischem Wohnsitz/Sitz, ist Zürich. Die Bank hat indessen auch das Recht, den Kunden beim zuständigen Gericht seines Wohnsitzes/Sitzes oder bei jedem anderen zuständigen Gericht zu belangen. Vorbehalten bleiben zwingende gesetzliche Gerichtsstände.

Ferner besteht für die Beilegung von Streitigkeiten mit der Bank für Kunden die Möglichkeit, in Deutschland den Ombudsmann der privaten Banken anzurufen. Betrifft der Beschwerdegegenstand eine Streitigkeit aus dem Anwendungsbereich des deutschen Zahlungsdiensterechts (§§ 675 c bis 676 c des BGB), können auch Kunden, die nicht Konsument sind, den Ombudsmann der privaten Banken anrufen. Näheres regelt die „Verfahrensordnung für die Schlichtung von Kundenbeschwerden im deutschen Bankgewerbe“, die auf Wunsch zur Verfügung gestellt wird oder im Internet unter [www.bankenverband.de](http://www.bankenverband.de) abrufbar ist. Die Beschwerde ist schriftlich an die Kundenbeschwerdestelle beim Bundesverband deutscher Banken e.V., Postfach 04 03 07, 10062 Berlin, Deutschland, zu richten.

## 24. Einlagensicherungsfonds

### 24.1 Schutzzumfang

Die Bank ist dem Einlagensicherungsfonds des Bundesverbandes deutscher Banken e. V. angeschlossen. Der Einlagensicherungsfonds sichert alle Verbindlichkeiten, die in der Bilanzposition „Verbindlichkeiten gegenüber Kunden“ auszuweisen sind. Hierzu zählen Sicht-, Termin- und Spareinlagen einschließlich der auf den Namen lautenden Sparbriefe. Die Sicherungsgrenze je Gläubiger beträgt bis zum 31. Dezember 2014 30 %, bis zum 31. Dezember 2019 20 %, bis 31. Dezember 2024 15 % und ab dem 1. Januar 2025 8,75 % des für die Einlagensicherung maßgeblichen haftenden Eigenkapitals der Bank. Für Einlagen, die nach dem 31. Dezember 2011 begründet oder prolongiert werden, gelten, unabhängig vom Zeitpunkt der Begründung der Einlage, die jeweils neuen Sicherungsgrenzen ab den vorgenannten Stichtagen. Für Einlagen, die vor dem 31. Dezember 2011 begründet wurden, gelten die alten Sicherungsgrenzen bis zur Fälligkeit der Einlage oder bis zum nächstmöglichen Kündigungstermin.

Diese Sicherungsgrenze wird dem Kunden von der Bank auf Verlangen bekannt gegeben. Sie kann auch im Internet unter [www.bankenverband.de](http://www.bankenverband.de) abgefragt werden. Sofern es sich bei der Bank um eine Zweigniederlassung eines Instituts aus einem anderen Staat des Europäischen Wirtschaftsraumes handelt, erbringt der Einlagensicherungsfonds Entschädigungsleistungen nur, wenn und soweit die Guthaben die Sicherungsgrenze der Heimatlandeinlagensicherung übersteigen. Der Umfang der Heimatlandeinlagensicherung kann im Internet auf der Webseite der jeweils zuständigen Sicherungseinrichtung abgefragt werden, deren Adresse dem Kunden auf Verlangen von der Bank mitgeteilt wird.

### 24.2 Ausnahmen vom Einlegerschutz

Nicht geschützt sind Forderungen, über die die Bank Inhaberpapiere ausgestellt hat, wie z.B. Inhaberschuldverschreibungen und Inhabereinlagenzertifikate, sowie Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten.

### 24.3 Ergänzende Geltung des Statuts des Einlagensicherungsfonds

Wegen weiterer Einzelheiten des Sicherungsumfanges wird auf § 6 des Statuts des Einlagensicherungsfonds verwiesen, das auf Verlangen zur Verfügung gestellt wird.

### 24.4 Forderungsübergang

Soweit der Einlagensicherungsfonds oder ein von ihm Beauftragter Zahlungen an einen Kunden leistet, gehen dessen Forderungen gegen die Bank in entsprechender Höhe mit allen Nebenrechten Zug um Zug auf den Einlagensicherungsfonds über.

### 24.5 Auskunftserteilung

Die Bank ist befugt, dem Einlagensicherungsfonds oder einem von ihm Beauftragten alle in diesem Zusammenhang erforderlichen Auskünfte zu erteilen und Unterlagen zur Verfügung zu stellen.