

Plattform-Regeln

1. Umfang der cosmoFunding Plattform

Die cosmoFunding Plattform und ihre Dienstleistungen werden den Benutzern zur Verfügung gestellt, nachdem sie die Benutzervereinbarung für die cosmoFunding Plattform (die "**Benutzervereinbarung**") ordnungsgemäss unterzeichnet haben. Sämtliche definierten Begriffe haben die Bedeutung gemäss der Benutzervereinbarung, sofern sie nicht in diesen Plattform-Regeln (die "**Regeln**") eine andere Definition erhalten.

Zur cosmoFunding Plattform gehören Software, Rechner, Tools und/oder Dienstleistungen, die die Zürcher Kantonalbank Emittenten und Anlegern anbieten kann, sowie die Durchführung der Transaktionen zwischen einem Anleger und einem Emittenten über die Plattform. Die cosmoFunding Plattform wird von der Zürcher Kantonalbank (nachfolgend bezeichnet als "**Betreiber**" oder "**ZKB**" oder "**Bank**", und die Benutzer zusammen mit ZKB die "**Parteien**" bzw. jeweils eine "**Partei**") betrieben.

Gegenstand dieser Regeln ist die Nutzung der cosmoFunding Plattform sowie die Organisation der Transaktionen über die cosmoFunding Plattform (einschliesslich der entsprechenden Rolle der Parteien). Diese Regeln legen zudem die Aufgaben und Pflichten der Benutzer fest und sollen sicherstellen, dass die Benutzer grundsätzlich gleichbehandelt werden und der Ausgabeprozess transparent, effizient und ordnungsgemäss abläuft.

Sofern die Regeln keine Regelung enthalten, gelangen subsidiär und ergänzend die folgenden ZKB-Regelungen in der jeweils aktuellen Fassung zur Anwendung: (i) die Allgemeinen Geschäftsbedingungen, (ii) die Besonderen Bestimmungen für Digitale Bankdienstleistungen, (iii) die Datenschutzerklärung und (iv) die Cookie- und Tracking-Policy. Im Fall eines Widerspruchs gehen die Regeln vor.

2. Zugang, Rollen, Verantwortung und Nutzung

2.1 Zugang

ZKB stellt jeder vom Benutzer autorisierten Person (jeweils ein "**autorisierter Benutzer**") Benutzer-IDs und Passwörter (zusammen das "**Login**") zur Verfügung, die nicht übertragbar sind und nur vom jeweiligen autorisierten Benutzer verwendet werden dürfen.

2.2 Rollen und Rechte

Grundsätzlich gibt es die folgenden Rollen auf der cosmoFunding Plattform:

- Kapitalnehmer (Emittentin bzw. Darlehensnehmer)
- Kapitalgeber (Anleger bzw. Darlehensgeber)
- Hybrid (umfasst die Rollen des Kapitalnehmers und des Kapitalgebers)
- Operator (ZKB)

Rechte der autorisierten Benutzer

Autorisierte Benutzer sind ermächtigt, für den Benutzer die cosmoFunding Plattform zu nutzen. Es sind dabei die folgenden Rollenkonzepte möglich.

Handlungsbevollmächtigung (einzeln): Der autorisierte Benutzer kann Transaktionen **einzeln** vornehmen (insbesondere Abgabe von Quotes, Annahme Deals, etc.).

Handlungsbevollmächtigung (zu zweien):

Der autorisierte Benutzer kann Transaktionen **zu zweien** vornehmen. Das bedeutet ein autorisierter Benutzer gibt die Transaktionen ein und ein Zweiter gibt diese frei. Erst nach der Freigabe wird die Transaktion rechtsgültig im System erfasst.

Rechte des Operators

Der Operator verwaltet Stammdaten, Benutzer-Daten, Marktdaten und begleitet Transaktionen auf der Plattform. Der Operator kann Finanzierungsanfragen oder Quotes im Namen des Kapitalnehmers oder des Kapitalgebers eingeben, gemäss Beauftragung durch die jeweilige Partei

über einen nachvollziehbaren Kommunikationskanal. Der Operator ist zu jeder Zeit und ohne Angabe von Gründen berechtigt eine laufende Finanzierungsanfrage abubrechen, den Zeichnungsschluss vorzuverlegen oder Quotes abzulehnen.

2.3 Verantwortung des Benutzers

Es ist den Benutzern untersagt:

- i. die cosmoFunding Plattform für Werbung, Promotion oder Angebote zu nutzen, die nicht mit diesen Regeln übereinstimmt und/oder diffamierend, anstössig, obszön, beleidigend, unanständig oder bedrohlich ist;
- ii. die von der cosmoFunding Plattform übermittelten oder über den Zugang und die Nutzung der cosmoFunding Plattform oder passwortgeschützter Dienste verfügbaren Informationen zu veröffentlichen, weiterverbreiten oder für andere als die nach diesen Regeln zulässigen Zwecke weiterleiten;
- iii. den Betrieb der cosmoFunding Plattform in irgendeiner Weise unterbrechen, zu unterbrechen versuchen oder beeinträchtigen;
- iv. die cosmoFunding Plattform in einer Weise nutzen, die gegen geltende Gesetze, Regeln und Vorschriften (einschliesslich dieser Regeln und anderer Vereinbarungen mit der ZKB) verstösst, geistige Eigentumsrechte von der ZKB oder Dritten verletzt und/oder der ZKB oder Dritten schadet; und
- v. Software, Dateien, Informationen, Daten oder andere Inhalte (einschliesslich, aber nicht beschränkt auf Softwareviren oder andere störende Programme) hochladen und andere Internet-Websites auffordern oder ermutigen, einen Frame oder Hypertext-Link direkt auf die cosmoFunding Plattform zu setzen, sofern dies nicht von ZKB genehmigt wurde und/oder falls es die Leistung oder Verfügbarkeit der cosmoFunding Plattform oder anderer Systeme oder Ressourcen von ZKB beeinträchtigt.

2.4 Geographische Beschränkung des Zugangs und der Nutzung

Der autorisierte Benutzer darf die cosmoFunding Plattform ausschliesslich im Domizilland des Benutzers verwenden.

3. Transaktionen und Abwicklung

3.1 Abschluss

Eine Transaktion auf der cosmoFunding Plattform wird abgeschlossen, wenn Anleger eine Transaktion zeichnen und der jeweilige Emittent diese Zeichnung akzeptiert. In diesem Abgleichprozess von Benutzern fungiert ZKB normalerweise als (i) Plattformanbieter und -betreiber sowie (ii) Lead Manager bei Privatplatzierungen und Anleiheobligationen, Underwriter und Zahlstelle (für Anleiheobligationen und Privatplatzierungen), anerkannte Vertretung für die Kotierung der Anleihen und Anleihevertreterin (für Anleiheobligationen), Sicherheiten-treuhänderin (für mit Schuldbriefen besicherte Privatplatzierungen) und Vertreterin der Anleger bei Solidarbürgschaften bzw. Garantieverträgen (für entsprechend besicherte Privatplatzierungen) und Arranger (für Darlehen).

Der Benutzer nimmt zur Kenntnis und akzeptiert, dass ZKB oder eine Gruppengesellschaft der ZKB, bei sämtlichen Transaktionen ebenfalls als Anleger auftreten kann. Dabei fallen im Vergleich zur direkten Finanzierung durch die ZKB zusätzlich die Gebühren durch die Nutzung der cosmoFunding-Dienstleistung an.

3.2 Betriebszeiten der Plattform

Die cosmoFunding Plattform wird in der Regel an Bankarbeitstagen von Montag bis Freitag von 8.00 bis 18.00 Uhr (Ortszeit Zürich) betrieben.

3.3 Korrektur und Stornierung von Angeboten

Autorisierte Benutzer können die Korrektur oder Stornierung von Angeboten und Zeichnungen beantragen, sofern noch kein Abschluss gemäss Ziff. 3.1 "Abschluss" stattgefunden hat.

3.4 Fehltransaktionen

Eine Transaktion gilt als Fehltransaktion, wenn ein Abschluss stattgefunden hat und die betreffenden Zinsen oder sonstigen Bedingungen nach Einschätzung der ZKB erheblich von den Zinsen oder sonstigen Bedingungen abweichen, die unter normalen Marktbedingungen zum Zeitpunkt der Bereitstellung des betreffenden Angebots oder des Abschlusses der betreffenden Transaktion zu erwarten wären ("Fehltransaktion").

Entdeckt der Betreiber oder ein Benutzer eine Fehltransaktion, wird der jeweilige Benutzer den Betreiber bzw. der Betreiber die Benutzer so schnell wie möglich nach Entdeckung der Fehltransaktion – spätestens jedoch 30 Minuten nach Abschluss einer Transaktion am selben Transaktionstag – zunächst telefonisch und anschliessend per E-Mail informieren. In diesem Zusammenhang muss die betroffene Partei die Behauptung der Fehltransaktion begründen.

Die Entscheidung, ob eine Fehltransaktion tatsächlich stattgefunden hat, liegt im alleinigen Ermessen des Betreibers, der mit dem Benutzer Rücksprache hält. Dabei orientiert sich der Betreiber an der üblichen Marktpraxis oder an den für die relevanten Märkte geltenden Fehltransaktions-Regeln, die er entsprechend berücksichtigt.

Wenn eine Fehltransaktion stattgefunden hat, wird die Transaktion rückgängig gemacht. Alle geleisteten Zahlungen werden zurückerstattet. Entsprechende Ansprüche sind durch die Benutzer direkt geltend zu machen, die ZKB haftet nicht für die Rückerstattung der entsprechenden Zahlungen sofern sie nicht selber eine Zahlung empfangen hat. Keiner der Parteien hat einen Anspruch auf Zinsen auf die geleisteten Zahlungen. Weitergehende gegenseitige Schadensersatzansprüche der Parteien aus einer Fehltransaktion sind ausgeschlossen. Insbesondere haben die Parteien keinen Anspruch auf Durchführung der ursprünglich beabsichtigten Transaktion zu einem fairen Marktpreis oder zu Marktbedingungen durch die jeweils andere Partei.

3.5 Vorrang der cosmofunding-Transaktion

Über die cosmofunding Plattform abgeschlossene Transaktionen erfolgen ausschliesslich zu den auf der Plattform ersichtlichen Bedingungen. Die Parteien anerkennen, dass frühere oder anderweitige Abreden zu der betreffenden Transaktion unbeachtlich sind.

3.6 Ausführung von Transaktionen

ZKB unternimmt angemessene Anstrengungen, um den rechtzeitigen Zugang der Ausführungsbestätigung zu gewährleisten. Eine Verzögerung in Bezug auf diese Informationen verzögert nicht die Wirksamkeit der Ausführung durch cosmofunding, sofern die Ausführung innerhalb der

anwendbaren Frist für das entsprechende Angebot erfolgt ist.

ZKB behält sich das Recht vor, nach eigenem Ermessen jede Anfrage zur Ausführung von Transaktionen, die der Benutzer über die cosmofunding Plattform übermittelt, abzulehnen.

3.7 Keine Gewähr für Drittdaten und Berechnungen

Sämtliche Drittdaten (inklusive Inhalte von verlinkten Websites Dritter) sowie Berechnungen auf der cosmofunding Plattform werden ohne Gewähr zur Verfügung gestellt und sind weder als Angebot, Einladung zur Abgabe eines Angebots noch Anlageempfehlung zu verstehen. **Entsprechend sind die Benutzer verpflichtet, Anlageentscheide und Finanzierungsangebote ausschliesslich auf der Basis eigener Berechnungen und Informationsquellen sowie mit Unterstützung geeigneter eigener Berater zu tätigen.**

3.8 Ratings der fedafin AG

Ein Benutzer, der auf der cosmofunding Plattform als Emittent auftritt, erkennt an und stimmt zu, der fedafin AG ("fedafin") alle notwendigen Informationen und Daten zur Verfügung zu stellen, die fedafin zur Erstellung ihrer Ratings benötigt. fedafin erstellt allfällige Emissions-Ratings im Auftrag der cosmofunding Plattform und wird dafür von der cosmofunding Plattform entschädigt.

Die Ratings und die dazugehörige Dokumentation sind vertraulich und werden ausschliesslich zur Beurteilung der Transaktionen auf der cosmofunding Plattform zur Verfügung gestellt.

4. Vertraulichkeit und Recht auf Offenlegung

4.1 Vertrauliche Informationen

"Vertrauliche Informationen" meint sämtliche auf der cosmofunding Plattform enthaltenen Informationen, sofern diese dem Benutzer nicht schon bereits bekannt oder ohne Verstoß gegen diese Bestimmung öffentlich sind.

Anders als nach Ziffer 4.2 dieser Regeln zulässig, verpflichtet sich der Benutzer, ohne vorherige schriftliche Zustimmung von ZKB keine Vertraulichen Informationen zu verwenden, zu verkaufen oder offenzulegen oder die Verwendung, den Verkauf oder die Offenlegung an eine Person, ein Unternehmen oder eine andere Organisation zu gestatten, und zwar weder während des Vertragsverhältnisses mit dem Betreiber noch zu irgendeinem Zeitpunkt nach dessen Beendigung.

4.2 Recht auf Offenlegung

Jede Partei darf Vertrauliche Informationen offenlegen:

- (i) wenn und soweit dies aufgrund gesetzlicher oder regulatorischer Anforderungen erforderlich ist, einschliesslich aufgrund der Verfügung eines Gerichts oder einer anderen Regierungsbehörde;
- (ii) an ihre Direktoren, leitenden Angestellten, Mitarbeiter, professionellen Berater und Wirtschaftsprüfer, die üblicherweise im Rahmen der normalen Ausübung ihrer Pflichten Zugang zu diesen Informationen hätten, sofern diese Personen in Bezug auf die Verwendung und Offenlegung dieser vertraulichen Informationen einer gleichwertigen Geheimhaltungspflicht unterliegen;
- (iii) wenn und soweit die Informationen ohne Verschulden dieser Partei in die Öffentlichkeit gelangt sind (d.h. zur Vermeidung von Zweifeln, ausser durch einen Verstoss gegen die Bestimmungen dieser Ziffer 4); und/oder
- (iv) wenn die andere Partei der Offenlegung vorher schriftlich zugestimmt hat.

5. Sicherheit und Nutzung der elektronischen Kommunikation

Für die Verwendung von elektronischen Kommunikationsmitteln gelten die "Nutzungsbedingungen für die elektronische Kommunikation" der ZKB.