

Règles de la Plateforme

1. Champ d'application de la Plateforme cosmofunding

La Plateforme cosmofunding et ses services sont mis à disposition des Utilisateurs après qu'ils ont dûment signé l'accord d'utilisation de la Plateforme cosmofunding (l'«**Accord d'Utilisation**»). Tous les termes définis ont la signification qui leur est donnée dans l'Accord d'Utilisation, sauf définition contraire dans les présentes règles de la plateforme (les «**Règles**»).

La Plateforme cosmofunding comprend des logiciels, systèmes, outils et/ou services que la Zürcher Kantonalbank met à disposition d'Émetteurs et d'investisseurs, ainsi que l'exécution des transactions entre un investisseur et un Émetteur par le biais de la plateforme. La Plateforme cosmofunding est exploitée par la Zürcher Kantonalbank (ci-après l'«**Opérateur**» ou «**ZKB**» ou la «**Banque**» et, avec les Utilisateurs, les «**Parties**» et, chacun, individuellement une «**Partie**»).

Les Règles régissent l'utilisation de la Plateforme cosmofunding ainsi que l'organisation des transactions réalisées par le biais de la Plateforme cosmofunding (y compris les rôles respectifs des Parties). Elles définissent en outre les tâches et obligations des Utilisateurs et visent à assurer que les Utilisateurs soient en principe traités de manière égale et que le processus d'émission se déroule de manière transparente, efficace et ordonnée.

Dans la mesure où les présentes Règles ne contiennent pas de disposition spécifique, les règlements suivants de ZKB dans leur version actuelle s'appliquent à titre subsidiaire et complémentaire: (i) les Conditions générales, (ii) les Conditions particulières relatives aux services bancaires digitaux, (iii) la Déclaration de protection des données personnelles et (iv) la Politique en matière de cookies et de suivi, les présentes Règles prévalent.

2. Accès, rôles, responsabilité et utilisation

2.1 Accès

ZKB fournit à chaque personne autorisée par l'Utilisateur (chacun, un «**Utilisateur autorisé**») des identifiants d'utilisateur et mots de passe (ensemble le «**Login**»), qui sont intransmissibles et ne peuvent être utilisés que par l'Utilisateur autorisé concerné.

2.2 Rôles et droits

Les rôles suivants existent sur la Plateforme cosmofunding:

- preneur de capitaux (Émetteur ou emprunteur),
- fournisseur de capitaux (investisseur ou prêteur),
- hybride (regroupant les rôles de preneur de capitaux et de fournisseur de capitaux),
- Opérateur (ZKB).

Droits des Utilisateurs autorisés

Les Utilisateurs Autorisés sont habilités à utiliser la Plateforme cosmofunding pour le compte de l'Utilisateur. Les pouvoirs de signature suivants sont disponibles:

Pouvoir de signature individuel: l'Utilisateur Autorisé peut effectuer des transactions **seul** (en particulier, soumission d'offres, acceptation de transactions, etc.).

Pouvoir de signature collective (à deux):

l'Utilisateur Autorisé peut effectuer des transactions **conjointement**. Un Utilisateur autorisé saisit la transaction et un deuxième Utilisateur autorisé l'approuve. Ce n'est qu'après cette approbation que la transaction est valablement enregistrée dans le système.

Droits de l'Opérateur

L'Opérateur gère les données de base, les données des Utilisateurs et les données de marché et accompagne les transactions sur la Plateforme. L'Opérateur peut saisir des requêtes de financement ou des offres au nom du preneur de capitaux ou du fournisseur de capitaux,

conformément au mandat de la Partie concernée transmis via un canal de communication traçable. L'Opérateur est en droit, à tout moment et sans indication de motifs, d'annuler une requête de financement en cours, d'anticiper la clôture de la période de souscription ou de rejeter des offres.

2.3 Responsabilité de l'Utilisateur

Il est interdit aux Utilisateurs:

- i. d'utiliser la Plateforme cosmofunding à des fins de publicité, de promotion ou d'offres qui ne sont pas conformes aux présentes Règles et/ou qui sont diffamatoires, offensantes, obscènes, injurieuses, indécentes ou menaçantes;
- ii. de publier, redistribuer ou transmettre les informations transmises par la Plateforme cosmofunding ou accessibles via l'accès à et l'utilisation de la Plateforme cosmofunding ou de services protégés par mot de passe, à d'autres fins que celles autorisées par les présentes Règles;
- iii. d'interrompre, de tenter d'interrompre ou de perturber le fonctionnement de la Plateforme cosmofunding de quelque manière que ce soit;
- iv. d'utiliser la Plateforme cosmofunding d'une manière contraire aux lois, règles et règlements applicables (y compris les présentes Règles et autres accords conclus avec ZKB), portant atteinte aux droits de propriété intellectuelle de ZKB ou de tiers et/ou portant préjudice à ZKB ou à des tiers; et
- v. de mettre en ligne des logiciels, fichiers, informations, données ou autres contenus (y compris, mais sans s'y limiter, des virus ou autres programmes malveillants) et de solliciter ou d'encourager d'autres sites internet à créer un cadre ou un lien hypertexte direct vers la Plateforme cosmofunding, sauf autorisation de ZKB et/ou si cela affecte négativement la performance ou la disponibilité de la Plateforme cosmofunding ou d'autres systèmes ou ressources de ZKB.

2.4 Limitation géographique de l'accès et de l'utilisation

L'Utilisateur autorisé ne peut utiliser la Plateforme cosmofunding que dans le pays de domicile de l'Utilisateur.

3. Transactions et règlement

3.1 Conclusion

Une transaction sur la Plateforme cosmofunding est conclue lorsque le ou les investisseurs souscrivent à une transaction et que l'émetteur concerné accepte cette souscription. Dans ce processus de mise en relation des Utilisateurs, ZKB agit en règle générale en tant que (i) fournisseur et exploitant de plateforme, ainsi que (ii) lead manager pour les placements privés et les emprunts obligataires, preneur ferme et agent payeur (pour les emprunts par obligations et les placements privés), représentant agréé pour la cotation des emprunts par obligations et représentant des obligataires (pour les emprunts par obligations), fiduciaire de sûretés (pour les placements privés garantis par des cédules hypothécaires), représentant des investisseurs pour les cautionnements solidaires ou les contrats de garantie (pour les placements privés garantis de cette manière) et arrangeur (pour les prêts).

L'Utilisateur reconnaît et accepte que ZKB ou une société du groupe ZKB puisse également agir en tant qu'investisseur dans toutes les transactions. Dans ce cas, par rapport à un financement direct par ZKB, des frais supplémentaires pour l'utilisation des services cosmofunding s'appliquent.

3.2 Heures de fonctionnement de la Plateforme

En règle générale, la Plateforme cosmofunding est exploitée les jours ouvrables bancaires du lundi au vendredi de 8h00 à 18h00 (heure locale de Zurich).

3.3 Correction et annulation d'offres

Les Utilisateurs Autorisés peuvent procéder à la correction ou l'annulation des offres et des souscriptions tant qu'aucune conclusion n'a eu lieu au sens du ch. 3.1 («Conclusion»).

3.4 Transactions non conformes

Une transaction est considérée comme non conforme lorsqu'une conclusion a eu lieu et que les intérêts ou autres conditions s'écartent, de l'avis de ZKB, de manière significative des intérêts ou autres conditions qui seraient attendus dans des conditions normales de marché au moment où l'offre correspondante a été mise à disposition ou au moment de la conclusion de la transaction concernée («**Transaction non conforme**»).

Si l'Opérateur ou un Utilisateur découvre une Transaction non conforme, l'Utilisateur concerné en informera l'Opérateur, respectivement, l'Opérateur en informera les Utilisateurs concernés, dès que possible après la découverte de la Transaction non conforme, mais au plus tard 30 minutes après la conclusion de la transaction le jour de la transaction, d'abord par téléphone puis par e-mail. Dans ce contexte, la Partie concernée doit motiver la réclamation relative à la Transaction non conforme.

La décision de savoir si une Transaction non conforme a effectivement eu lieu appartient à l'Opérateur, à sa seule discrétion, qui consultera l'Utilisateur. Dans ce cadre, l'Opérateur se réfère à la pratique habituelle du marché ou aux règles applicables aux transactions non conformes sur les marchés concernés, qu'il prendra en considération.

Si une Transaction non conforme a eu lieu, la transaction est annulée. Tous les paiements effectués sont remboursés. Les prétentions correspondantes doivent être exercées directement entre les Utilisateurs; ZKB n'est pas responsable de la restitution des paiements concernés, sauf si elle a elle-même reçu un paiement. Aucune des Parties n'a droit à des intérêts sur les paiements effectués. Toute prétention réciproque supplémentaire en dommages-intérêts des Parties résultant d'une Transaction non conforme est exclue. En particulier, les Parties n'ont aucun droit à l'exécution de la transaction initialement envisagée au prix du marché ou aux conditions du marché par l'autre Partie.

3.5 Primauté des transactions cosmofunding

Les transactions conclues par le biais de la Plateforme cosmofunding sont exclusivement

effectuées aux conditions visibles sur la Plateforme. Les Parties reconnaissent que les accords antérieurs ou parallèles relatifs à la transaction concernée restent sans effet.

3.6 Exécution des transactions

ZKB fait des efforts raisonnables pour garantir l'accès en temps utile aux confirmations d'exécution. Un retard dans la mise à disposition de ces informations ne diffère pas l'effet de l'exécution via cosmofunding, à condition que l'exécution ait eu lieu dans le délai applicable pour l'offre concernée.

ZKB se réserve le droit, à sa seule discrétion, de refuser toute requête d'exécution de transactions que l'Utilisateur transmet par le biais de la Plateforme cosmofunding.

3.7 Absence de garantie pour les données et calculs de tiers

Toutes les données de tiers (y compris le contenu de sites internet de tiers vers lesquels des liens renvoient) ainsi que les calculs figurant sur la Plateforme cosmofunding sont fournis sans garantie et ne constituent ni une offre, ni une invitation à présenter une offre, ni une recommandation en matière de placement. **Les Utilisateurs sont par conséquent tenus de prendre leurs décisions d'investissement et de financement exclusivement sur la base de leurs propres calculs et de leurs propres sources d'information, ainsi qu'avec l'appui de leurs propres conseillers appropriés.**

3.8 Évaluations de fedafin AG

Un Utilisateur agissant en tant qu'Émetteur sur la Plateforme cosmofunding reconnaît et accepte de fournir à fedafin AG («**fedafin**») toutes les informations et données nécessaires dont fedafin a besoin pour établir ses évaluations. Les éventuelles évaluations d'émission sont établies par fedafin pour le compte de la Plateforme cosmofunding et sont rémunérées par la Plateforme cosmofunding.

Les évaluations et la documentation y afférente sont confidentielles et sont mises à disposition exclusivement pour l'évaluation des transactions sur la Plateforme cosmofunding.

4. Confidentialité et droit de divulgation

4.1 Informations Confidentielles

Les «**Informations Confidentielles**» désignent toutes les informations contenues sur la Plateforme cosmofunding, à moins que ces informations ne soient déjà connues de l'Utilisateur ou ne soient dans le domaine public sans violation de la présente disposition.

Sous réserve de ce qui est prévu au ch. 4.2 des présentes Règles, l'Utilisateur s'engage à ne pas utiliser, vendre ou divulguer des Informations Confidentielles ni à permettre leur utilisation, vente ou divulgation à toute personne, entreprise ou autre organisation, sans le consentement écrit préalable de ZKB, ce tant pendant la durée de la relation contractuelle avec l'Opérateur qu'à tout moment après sa fin.

4.2 Droit de divulgation

Chaque Partie peut divulguer des Informations Confidentielles:

- (i) si et dans la mesure où cela est requis en vertu de prescriptions légales ou réglementaires, y compris en vertu d'une décision d'un tribunal ou d'une autre autorité publique;

- (ii) à ses administrateurs, dirigeants, employés, conseillers professionnels et auditeurs qui, dans l'exercice normal de leurs fonctions, auraient habituellement accès à ces informations, pour autant que ces personnes soient soumises à une obligation de confidentialité équivalente concernant l'utilisation et la divulgation de ces Informations Confidentielles;
- (iii) si et dans la mesure où les informations sont tombées dans le domaine public sans faute de cette Partie (c'est-à-dire, pour éviter toute ambiguïté, autrement que par une violation du présent ch. 4); et/ou
- (iv) si l'autre Partie a donné son accord écrit préalable à la divulgation.

5. Sécurité et utilisation de la communication électronique

En ce qui concerne l'utilisation de moyens de communication électroniques, les «Conditions d'utilisation pour la communication électronique» de ZKB s'appliquent dans leur version en vigueur.