

\*\*\*\*\*

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

EINFÜGUNGEN SIND UNTERSTRICHEN;

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

\*\*\*\*\*

\*\*\*\*\*

AMENDMENTS ARE MARKED AS FOLLOWS:

INSERTIONS ARE UNDERLINED;

DELETIONS ARE CROSSED OUT

\*\*\*\*\*

A. Allgemeine Geschäftsbedingungen des Vertrags über die Nutzung der Börsen-EDV der Frankfurter Wertpapierbörse und der EDV Xontro (Anschlussvertrag)

A. General Terms and Conditions of the Agreement on the Utilization of the Exchange EDP of the Frankfurt Stock Exchange and of the EDP Xontro (Connection Agreement)

§ 1 Allgemeine Vorschriften und Definitionen

§ 1 General Provisions and Definitions

[...]

[...]

(1) „EDV XONTRO“ ist die EDV, deren Nutzung die Geschäftsführung der FWB für den außerbörslichen Handel und zur Eingabe von außerbörslich abgeschlossenen Geschäften zu Abwicklungszwecken eröffnet.

(2) “XONTRO-EDP“ shall mean the EDP the utilization of which is enabled by the Management Board of FWB for OTC trading and for entering OTC concluded transactions for purposes of settlement.

[...]

[...]

(19) Die „T7 Trader-Grafische Benutzeroberfläche“ („T7 Trader GUI“) ist ein Internet-basierter Zugang zur Börsen-EDV, über den Order-Transaktionen sowie Orders, die zur Abwicklung von außerbörslichen Geschäften eingegeben und Marktdaten empfangen werden können

(19) The “T7 Trader Graphical User Interface” (“T7 Trader GUI”) is an internet-based access to the Exchange-EDP via which order transactions and orders to settle OTC transactions can be entered into the Exchange-EDP and market data can be received.

(20) Der „T7 OTC Trade Entry Service“ ist eine Funktionalität der Börsen-EDV zur Erfassung und Bestätigung von außerbörslichen Geschäften zum Zwecke der Abwicklung.

(20) The “T7 OTC Trade Entry Service” is a functionality of the Exchange-EDP designed to enter and confirm OTC transactions for settlement purposes.

(21) Der „T7 OTC Trade Upload Service“ ist eine Funktionalität der Börsen-EDV zur Erfassung von außerbörslich abgeschlossenen Geschäften zum

(21) The “T7 OTC Trade Upload Service” is a functionality of the Exchange-EDP designed to enter OTC transactions for settlement purposes.

**A. Allgemeine Geschäftsbedingungen des Vertrags über die Nutzung der Börsen-EDV der Frankfurter Wertpapierbörse und der EDV Xontro (Anschlussvertrag)**

**A. General Terms and Conditions of the Agreement on the Utilization of the Exchange EDP of the Frankfurt Stock Exchange and of the EDP Xontro (Connection Agreement)**

Zwecke der Abwicklung.

**§ 2 Nutzung der Börsen-EDV und der EDV Xontro**

**§ 2 Utilization of the Exchange EDP and the EDP Xontro**

(1) Zur Nutzung der Börsen-EDV und der EDV Xontro sind nur solche Unternehmen berechtigt, die von der Geschäftsführung der FWB als Handelsteilnehmer zur Teilnahme am Börsenhandel der FWB zugelassen sind. Zur Nutzung der EDV Xontro Börsen-EDV ausschließlich für die Eingabe von außerbörslichen Geschäften zu Abwicklungszwecken über den T7 OTC Trade Upload Service sind darüber hinaus solche Unternehmen berechtigt, die an einer anderen deutschen Börse als Handelsteilnehmer zum Börsenhandel zugelassen sind.

(1) Only companies who are admitted as trading participants to exchange trading at FWB by the Management Board of the FWB are entitled to the utilization of the Exchange EDP and of the EDP Xontro. Companies who are admitted as trading participants to exchange trading at other German exchanges are entitled to the utilization of EDP Xontro Exchange EDP solely in order to enter OTC-concluded transactions for purposes of settlement via the T7 OTC Trade Upload Service.

(2) Der Handelsteilnehmer ist berechtigt, die von der DBAG betriebene Börsen-EDV und die EDV Xontro nach Maßgabe der Regelungen der FWB und dieses Anschlussvertrags zu nutzen. Die Nutzung setzt voraus, dass der Handelsteilnehmer von der DBAG zur Identifizierung in den EDV-Systemen eine Teilnehmernummer erhalten hat. Bei der Eingabe von außerbörslich abgeschlossenen Geschäften in die Börsen-EDV oder die EDV Xontro zu Abwicklungszwecken hat der Handelsteilnehmer sicherzustellen, dass die ordnungsgemäße Abwicklung dieser Geschäfte gewährleistet ist.

(2) The trading participant shall be entitled to use the Exchange EDP operated by DBAG and the EDP Xontro subject to the regulations of FWB and of this Connection Agreement. The utilization requires that trading participants have been assigned a participant number by DBAG for identification in the EDP Systems. With regard to entering OTC-concluded transactions into the Exchange EDP or the EDP Xontro for purposes of settlement, the trading participant shall ensure that an orderly settlement of such transactions is guaranteed.

(3) Die DBAG ist verpflichtet, während der Dauer des Anschlussvertrages die erforderlichen Maßnahmen zu treffen, um die vertragsgemäße Nutzung der Börsen-EDV und der EDV Xontro nach Maßgabe der Regelungen der FWB, des technisch Möglichen und wirtschaftlich Angemessenen zu ermöglichen. Im Fall einer Unterbrechung der Verfügbarkeit der Börsen-EDV und der EDV Xontro ist die DBAG verpflichtet, im Rahmen des technisch Möglichen und wirtschaftlich Angemessenen, unverzüglich die erforderlichen Maßnahmen zur Wiederherstellung der vertragsgemäßen Nutzung zu ergreifen. Die DBAG handelt mit der Sorgfalt eines ordentlichen Kaufmanns. Abweichend davon ist die DBAG berechtigt, bei allen mit der Erfüllung des Anschlussvertrags erforderlichen

(3) For the duration of the Connection Agreement and subject to the technical possibility and economical reasonableness, DBAG shall be obliged to take appropriate measures to enable the contractual utilization of the Exchange EDP and the EDP Xontro in accordance with the regulations of the FWB. In case of an interruption of the availability of the Exchange EDP and the EDP Xontro, DBAG shall be obliged, subject to the technical possibility and economical reasonableness, to take immediate measures to restore the contractual utilization of the Exchange EDP and the EDP Xontro. DBAG shall exercise the care of a prudent merchant. Notwithstanding the foregoing, DBAG shall be entitled to instruct third parties to carry out all tasks necessary to perform the Connection

**A. Allgemeine Geschäftsbedingungen des Vertrags über die Nutzung der Börsen-EDV der Frankfurter Wertpapierbörse und der EDV Xentro (Anschlussvertrag)**

**A. General Terms and Conditions of the Agreement on the Utilization of the Exchange EDP of the Frankfurt Stock Exchange and of the EDP Xentro (Connection Agreement)**

Aufgaben Dritte zu beauftragen. Die DBAG ist in diesen Fällen zur sorgfältigen Auswahl und Unterweisung des Dritten verpflichtet.

Agreement. In such cases, DBAG shall be obliged to exercise prudence in its choice and induction of third parties.

[...]

[...]

(9) Bei einer Anbindung an die Börsen-EDV oder an die EDV Xentro über Bandbreiten auf einer Standleitung erfolgt die Beschaffung, die Installation und der Betrieb der Standleitung zwischen der Börsen-EDV bzw. der EDV Xentro und dem Übergabepunkt des von der DBAG bestimmten Carriers.

(9) With regard to a connection to the Exchange-EDP or to the EDP Xentro via bandwidths on a leased line, the acquisition, installation and operation of such leased line between the Exchange-EDP or the EDP Xentro respectively and the Participant System shall be carried out at the handover point of the carrier determined by DBAG.

(10) Bei einer Anbindung an die Börsen-EDV oder an die EDV Xentro über das Internet einschließlich der Nutzung von GUI-Anbindungen übernimmt die DBAG keine Gewährleistung für die Verfügbarkeit und Performance der Internetverbindung. Die Beschaffung, die Installation, die Konfiguration sowie der Betrieb und die Wartung der Anbindung des Teilnehmersystems an das Internet erfolgt durch den Handelsteilnehmer und liegt in dessen Verantwortungsbereich. Der Handelsteilnehmer ist verpflichtet, sicherzustellen, dass die Bandbreite seiner Internetanbindung ausreichend für eine Anbindung an die Börsen-EDV ist.

(10) With regard to a connection to the Exchange-EDP or to the EDP Xentro by means of the internet, including the utilisation of GUI Connections, DBAG shall not warrant for the availability and performance of the internet connection. The trading participant shall be responsible for and shall carry out the acquisition, installation, configuration as well as the operation and maintenance of the connection of the Participant System to the internet. The trading participant is obliged to ensure that the bandwidth of its internet connection is sufficient for connecting to the Exchange-EDP.

[...]

[...]

**§ 3 Nutzungsbeschränkung**

**§ 3 Limitation on Utilization**

(1) Der Handelsteilnehmer ist verpflichtet, jede missbräuchliche, insbesondere der Ordnungsmäßigkeit des Börsenhandels und der Börsengeschäftsabwicklung zuwiderlaufende Nutzung der Börsen-EDV und der EDV Xentro zu unterlassen.

(1) A trading participant shall be obliged to refrain from any misuse of the Exchange EDP and the EDP Xentro, in particular omitting any utilization of the Exchange EDP contravening orderly stock exchange trading and its settlement.

(2) Der Handelsteilnehmer ist verpflichtet, die im Rahmen der Nutzung der Börsen-EDV und der EDV Xentro erlangten Informationen oder Daten nur für Zwecke des Handels und der Geschäftsabwicklung zu verwenden. Eine unzulässige Verwendung ist insbesondere die Weitergabe oder das Zugänglichmachen dieser

(2) A trading participant shall be obliged to solely use information or data, obtained while using the Exchange EDP and the EDP Xentro, for purposes of trading and settlement. The submission or provision of these data or information to third parties is impermissible, unless this is carried out for purposes of

**A. Allgemeine Geschäftsbedingungen des Vertrags über die Nutzung der Börsen-EDV der Frankfurter Wertpapierbörse und der EDV Xentro (Anschlussvertrag)**

Informationen oder Daten an Dritte, sofern dies nicht zum Zwecke der Geschäftsabwicklung erfolgt oder nicht die vorherige schriftliche Zustimmung der DBAG vorliegt. Gesetzliche Offenbarungspflichten des Handelsteilnehmers bleiben unberührt.

[...]

**§ 11 Nutzung des T7 OTC Trade Entry Service zur Abwicklung außerbörslicher Geschäfte**

(1) Die DBAG stellt den zur Nutzung von T7 berechtigten Handelsteilnehmern zusätzlich die Möglichkeit der Nutzung des T7 OTC Trade Entry Service zur Abwicklung außerbörslicher Geschäfte zur Verfügung.

(2) Zur Nutzung des T7 OTC Trade Entry Service zur Abwicklung außerbörslicher Geschäfte sind die folgenden Geschäftsdaten zwingend einzugeben: Instrument, Preis, Volumen, Geschäftsdatum, Abwicklungsdatum, die Partei des außerbörslich abgeschlossenen Geschäfts, und das Teilnehmerkürzel des für den jeweiligen Handelsteilnehmer handelnden Börsenhändlers. Die DBAG übernimmt keine Verantwortung für die Richtigkeit und Vollständigkeit der eingegebenen Geschäftsdaten.

**§ 12 Eingabe durch die Geschäftsparteien**

(1) Die Eingabe der Geschäftsdaten gemäß § 11 Abs. 2 kann seitens eines Handelsteilnehmers, der Partei des außerbörslich abgeschlossenen Geschäfts ist, erfolgen („eingebende Partei“). Die Eingabe muss von der anderen Partei des außerbörslich abgeschlossenen Geschäfts („Gegenpartei“) im T7 OTC Trade Entry Service zur Abwicklung außerbörslicher Geschäfte manuell bestätigt werden. Die Bestätigung kann automatisiert erfolgen, wenn die Teilnehmernummer der eingebenden Partei in der Autorisierungstabelle der Gegenpartei hinterlegt ist. Die automatisierte Bestätigung kann auf bestimmte Instrumentengruppen und auf einen maximalen Wert des außerbörslich abgeschlossenen Geschäfts beschränkt werden.

[...]

**A. General Terms and Conditions of the Agreement on the Utilization of the Exchange EDP of the Frankfurt Stock Exchange and of the EDP Xentro (Connection Agreement)**

settlement or unless DBAG has given its prior written consent. The foregoing shall not affect a trading participant's statutory disclosure obligations.

[...]

**§ 11 Utilization of the T7 OTC Trade Entry Service to settle OTC transactions**

(1) For trading participants admitted to using T7, DBAG additionally provides the possibility of using the T7 OTC Trade Entry Service to settle OTC transactions.

(2) For the utilization of the T7 OTC Trade Entry Service to settle OTC transactions, it is mandatory to enter the following trade data: instrument, price, volume, trade date, settlement date, the party to the OTC-concluded transaction and the participant code of the exchange trader acting on behalf of the relevant trading participant. DBAG shall not be responsible for the correctness and completeness of the trade data entered.

**§ 12 Entry by the parties to the transaction**

(1) The entry of the trade data pursuant to § 11 paragraph 2 can be made by a trading participant which is party to the OTC-concluded transaction („Entering Party“). The entry must be confirmed manually by the other party to the OTC-concluded transaction („Counterparty“) using the T7 OTC Trade Entry Service to settle OTC transactions. Such confirmation may be given using an automated procedure provided that the participant number of the Entering Party is deposited in the authorization table of the Counterparty. The automated confirmation may be limited to certain instrument groups or a maximum value of the OTC-concluded transaction.

[...]

A. Allgemeine Geschäftsbedingungen des Vertrags über die Nutzung der Börsen-EDV der Frankfurter Wertpapierbörse und der EDV Xontro (Anschlussvertrag)

A. General Terms and Conditions of the Agreement on the Utilization of the Exchange EDP of the Frankfurt Stock Exchange and of the EDP Xontro (Connection Agreement)

§ 13 Eingabe durch einen Dritten („On-Behalf-Eingabe“)

§ 13 Entry by a third party (“On Behalf Entry”)

[...]

[...]

#### § 14 Nutzung des T7 OTC Trade Upload Service

#### § 14 Utilization of the T7 OTC Trade Upload Service

(1) Die DBAG stellt gemäß § 2 Absatz 1 berechtigten Handelsteilnehmern zusätzlich die Möglichkeit der Nutzung des T7 OTC Trade Upload Service zur Erfassung von außerbörslich abgeschlossenen Geschäften zum Zwecke der Abwicklung zur Verfügung.

(1) In accordance with § 2 paragraph 1, DBAG also provides authorized participants with the option of using the T7 OTC Trade Upload Service to enter transactions for settlement purposes.

(2) Über den T7 OTC Trade Upload Service können nur Geschäfte erfasst werden, deren Parteien jeweils zur Nutzung des T7 OTC Trade Upload Service berechtigt sind und jeweils eine Teilnehmernummer in der Börsen-EDV haben. Die Geschäfte gemäß Absatz 1 können zwischen Handelsteilnehmern unter Verwendung von Teilnehmernummern sowohl desselben Börsenplatzes (Platz-Geschäfte) als auch unterschiedlicher Börsenplätze (platzübergreifender Effektenverkehr, PÜEV-Geschäfte) geschlossen werden.

(2) Only transactions between parties that are each authorized to use the T7 OTC Trade Upload Service and that each have a participant number in the Exchange EDP may be entered via the T7 OTC Trade Upload Service. The transactions referred to in paragraph 1 may be concluded between trading participants using participant numbers from both the same exchange (exchange-based transactions) and different exchanges (cross-exchange securities transactions, PÜEV transactions).

(3) Zur Erfassung von Geschäften sind die Geschäftsdaten nach § 11 Abs. 2 einzugeben. Die Eingabe der Geschäftsdaten kann durch jede der Geschäftsparteien oder einen dritten Handelsteilnehmer (sog. “On-behalf-Eingabe”) erfolgen.

(3) To enter transactions, the trade data specified in § 11 paragraph 2 must be entered. The trade data may be entered by each party to the transaction or by a third-party trading participant (so-called “on-behalf entry”).

(4) Erfolgt die Eingabe der Geschäftsdaten durch eine Geschäftspartei, ist eine Bestätigung durch die andere Geschäftspartei nicht erforderlich. Die eingebende Geschäftspartei versichert, zur Eingabe der jeweiligen Geschäftsdaten wirksam von der anderen Geschäftspartei ermächtigt zu sein.

(4) If the trade data is entered by one party to the transaction, a confirmation by the other party to the transaction is not required. The party to the transaction entering the trade data ensures that it has been validly authorized by the other party to the transaction to enter the respective trade data.

(5) Erfolgt die Eingabe der Geschäftsdaten durch einen dritten Handelsteilnehmer (“On-behalf-Eingabe”) ist eine Bestätigung der Geschäftsparteien nicht erforderlich. Der eingebende Handelsteilnehmer versichert, zur Eingabe der jeweiligen Geschäftsdaten wirksam von beiden Geschäftsparteien ermächtigt zu sein.

(5) If the trade data is entered by a third-party trading participant (“on-behalf entry”), a confirmation by the parties to the transaction is not required. The entering trading participant guarantees that it has been validly authorized by both parties to the transaction to enter the relevant transaction data.

A. Allgemeine Geschäftsbedingungen des Vertrags über die Nutzung der Börsen-EDV der Frankfurter Wertpapierbörse und der EDV Xentro (Anschlussvertrag)

A. General Terms and Conditions of the Agreement on the Utilization of the Exchange EDP of the Frankfurt Stock Exchange and of the EDP Xentro (Connection Agreement)

(6) In den T7 OTC Trade Upload Service eingegebene Geschäftsdaten können gleichtägig von der eingebenden Geschäftspartei gem. Abs. 4 bzw. dem eingebenden Handelsteilnehmer gem. Abs. 5 storniert werden. Abs. 4 Satz 2 und Abs. 5 Satz 2 gelten entsprechend.

(6) Trade data entered into the T7 OTC Trade Upload Service may be canceled on the same day by the entering party to the transaction pursuant to paragraph 4 or by the entering trading participant pursuant to paragraph 5. Paragraph 4, sentence 2 and paragraph 5, sentence 2 apply mutatis mutandis.

(7) Die DBAG übernimmt keine Verantwortung für die Richtigkeit und Vollständigkeit der eingegebenen Geschäftsdaten.

(7) DBAG assumes no responsibility for the accuracy or completeness of the trade data entered.

\*\*\*\*\*