

Die Fassung der Vereinbarung in der [deutschen][englischen] Sprache ist bindend und maßgeblich. Die Übersetzung in die [deutsche][englische] Sprache ist unverbindlich.

The [German][English] language version of the Agreement is controlling and binding. The [German][English] language translation is provided for convenience purposes only.

VEREINBARUNG ZUR ÄNDERUNG BESTIMMTER QUALIFIZIERTER FINANZKONTRAKTE (QUALIFIED FINANCIAL CONTRACTS, "QFC")

AGREEMENT TO AMEND CERTAIN QUALIFIED FINANCIAL CONTRACTS

Diese VEREINBARUNG ZUR ÄNDERUNG BESTIMMTER QUALIFIZIERTER FINANZKONTRAKTE (QUALIFIED FINANCIAL CONTRACTS, "QFC") (diese "**Vereinbarung**") wird am [●] 2018 (dem "**Unterzeichnungsdatum**") zwischen folgenden Parteien geschlossen: [Name der G-SIB-Gesellschaft] ("**Erfasste Gesellschaft**"), und [Name der Gegenpartei], eine nach [●] Recht gegründete Gesellschaft (die "**Gegenpartei**").

This AGREEMENT TO AMEND CERTAIN QUALIFIED FINANCIAL CONTRACTS (this "**Agreement**") is entered into as of [●], 2018 (the "**Execution Date**") by and among [Name of G-SIB Entity] ("**Covered Entity**"), and [Name of Counterparty], a company incorporated under the laws of [●] ("**Counterparty**").

Sofern die Parteien im Zusammenhang mit den Verträgen eine Mantelvereinbarung für Finanzgeschäfte mit Kapitalverwaltungsgesellschaften, einen Anhang für Kapitalanlagegesellschaften oder eine Mantelvereinbarung für Finanzgeschäfte mit luxemburgischen Investmentfonds und Investmentgesellschaften, gelten die Änderungen für jeden der unter diesen Vereinbarungen in ihrer jeweils gültigen Fassung abgeschlossenen Rahmenverträge.

To the extent that the parties have entered into an umbrella agreement for financial transactions with investment management companies, an annex for investment companies or an umbrella agreement for financial transactions with Luxembourg investment funds or investment companies, the amendments apply to each master agreement concluded under such umbrella agreements, as amended from time to time.

Großgeschriebene Begriffe, die hier verwendet, aber nicht anderweitig definiert werden, haben die im Anhang angegebene Bedeutung.

Capitalized terms used but not otherwise defined herein have the meanings specified in the Appendix.

Die Parteien schließen die folgende Vereinbarung:

The Parties hereto agree as follows:

ARTIKEL 1 ANERKENNUNG VON US-SONDER-ABWICKLUNGS-REGELUNGEN

SECTION 1 RECOGNITION OF U.S. SPECIAL RESOLUTION REGIMES

Jede Erfasste Vereinbarung wird wie folgt geändert:

Each Covered Agreement shall be modified as follows:

1.1 Anerkennung von US-Sonder-Abwicklungs-Regelungen Falls gegen die Erfasste Gesellschaft ein Verfahren nach dem FDI-Gesetz oder OLA (zusammen die "**US-Sonder-Abwicklungs-Regelungen**") eingeleitet wird, ist die Übertragung der Erfassten Vereinbarung sowie aller Rechte und Pflichten an bzw. aus der Erfassten Vereinbarung und von allen Sicherheiten, die für die Erfasste Vereinbarung bestellt sind, von der Erfassten Gesellschaft in demselben Umfang wirksam, in dem die Übertragung nach den US-Sonder-Abwicklungs-Regelungen wirksam wäre, wenn für die Erfasste Vereinbarung und alle Rechte und Pflichten an bzw. aus der Erfassten Vereinbarung und allen Sicherheiten, die für die Erfasste Vereinbarung bestellt sind, das Recht der Vereinigten Staaten oder eines Bundesstaates der Vereinigten Staaten gelten würde. Falls gegen die Erfasste

1.1 Recognition of U.S. Special Resolution Regimes In the event that the Covered Entity becomes subject to a proceeding under the FDI Act or OLA (together, the "**U.S. Special Resolution Regimes**"), the transfer of the Covered Agreement, and any interest and obligation in or under, and any property securing, the Covered Agreement, from the Covered Entity will be effective to the same extent as the transfer would be effective under the U.S. Special Resolution Regime if the Covered Agreement, and any interest and obligation in or under, and any property securing, the Covered Agreement, were governed by the laws of the United States or a State of the United States. In the event the Covered Entity or a BHCA Affiliate of such Covered Entity becomes subject to a proceeding under a U.S. Special Resolution

Gesellschaft oder ein BHCA-Konzernunternehmen einer solchen Erfassten Gesellschaft ein Verfahren nach den US-Sonder-Abwicklungs-Regelungen eingeleitet wird, können gegen die Erfasste Gesellschaft Verzugsrechte in Zusammenhang mit einer Erfassten Vereinbarung lediglich in dem Umfang ausgeübt werden, in dem diese Verzugsrechte nach den US-Sonder-Abwicklungs-Regelungen ausgeübt werden könnten, wenn für die Erfasste Vereinbarung das Recht der Vereinigten Staaten oder eines Bundesstaates der Vereinigten Staaten gelten würde.

Regime, Default Rights with respect to the Covered Agreement that may be exercised against the Covered Entity are permitted to be exercised to no greater extent than such Default Rights could be exercised under such U.S. Special Resolution Regime if the Covered Agreement were governed by the laws of the United States or a State of the United States.

ARTIKEL 2 BESCHRÄNKUNG DER AUSÜBUNG BESTIMMTER VERZUGSRECHTE

SECTION 2 LIMITATIONS ON EXERCISE OF CERTAIN DEFAULT RIGHTS

Jede Erfasste Vereinbarung wird wie folgt geändert:

Each Covered Agreement shall be modified as follows:

2.1 Beschränkung der Ausübung bestimmter Verzugsrechte bei Eröffnung eines Insolvenzverfahrens gegen ein BHCA-Konzernunternehmen. Ungeachtet möglicherweise anders lautender Bestimmungen in der Erfassten Vereinbarung oder einer anderen Vereinbarung bestätigen und vereinbaren die Parteien hiermit ausdrücklich das Folgende:

2.1 Limitation on Exercise of Certain Default Rights Related to a BHCA Affiliate's Entry Into Insolvency Proceedings. Notwithstanding anything to the contrary in the Covered Agreement or any other agreement, the Parties expressly acknowledge and agree that:

(a) Die Gegenpartei darf kein Verzugsrecht in Bezug auf eine Erfasste Vereinbarung ausüben, die direkt oder indirekt mit einem BHCA-Konzernunternehmen des Unmittelbaren Vertragspartners zusammenhängt, gegen das ein Insolvenzverfahren eröffnet wurde es sei denn, die Ausübung dieses Verzugsrechts wäre gemäß den Gläubigerschutzbestimmungen von Teil 12 C.F.R. Abschnitt 252.84, Teil 12 C.F.R. Abschnitt 47.5 oder Teil 12 C.F.R. Abschnitt 382.4, soweit anwendbar, zulässig; und

(a) The Counterparty shall not be permitted to exercise any Default Right with respect to such Covered Agreement that is related, directly or indirectly, to a BHCA Affiliate of the Direct Party becoming subject to an Insolvency Proceeding, except to the extent that the exercise of such Default Right would be permitted under the creditor protection provisions of 12 C.F.R. 252.84, 12 C.F.R. 47.5 or 12 C.F.R. 382.4, as applicable; and

(b) keine Bestimmung einer Erfassten Vereinbarung verbietet die Übertragung von Instrumenten von Erfassten Konzernunternehmen zur Bonitätsverbesserung oder von Rechten an und/oder Pflichten aus solchen Instrumenten von Erfassten Konzernunternehmen zur Bonitätsverbesserung, oder von Sicherheiten an Instrumenten von Erfassten Konzernunternehmen zur Bonitätsverbesserung an einen Erwerber durch oder in Folge der Eröffnung eines Insolvenzverfahrens gegen ein BHCA-Konzernunternehmen

(b) Nothing in a Covered Agreement shall prohibit the transfer of any Covered Affiliate Credit Enhancement, any interest or obligation in or under such Covered Affiliate Credit Enhancement, or any property securing such Covered Affiliate Credit Enhancement to a Transferee upon or following a BHCA Affiliate of the Direct Party becoming subject to an Insolvency Proceeding, unless the transfer would result in the Counterparty being the beneficiary of such Covered Affiliate Credit

des Unmittelbaren Vertragspartners, es sei denn, die Übertragung würde dazu führen, dass die Gegenpartei unter Verstoß gegen eine für sie geltende gesetzliche Bestimmung zum Begünstigten dieses Instruments des Erfassten Konzernunternehmens zur Bonitätsverbesserung werden würde.

Enhancement in violation of any law applicable to the Counterparty.

2.2 Beweislast. Möchte die Gegenpartei nach Einleitung eines Insolvenzverfahrens gegen ein BHCA-Konzernunternehmen der Erfassten Gesellschaft ein Verzugsrecht in Zusammenhang mit einer Erfassten Vereinbarung mit der Erfassten Gesellschaft ausüben, so obliegt der Gegenpartei die Beweislast und damit die Verpflichtung, durch einen unmissverständlichen und überzeugenden Beweis nachzuweisen, dass die Ausübung des betreffenden Verzugsrechts nach der Erfassten Vereinbarung oder gemäß den hier ausgeführten Bestimmungen zulässig ist.

2.2 Burden of Proof. After a BHCA Affiliate of a Covered Entity has become subject to an Insolvency Proceeding, the Counterparty that seeks to exercise any Default Right with respect to a Covered Agreement with the Covered Entity shall have the burden of proof, by clear and convincing evidence, that the exercise of such Default Right is permitted under the Covered Agreement, as amended hereby.

2.3 Beziehung zwischen den Ziffern 1 und 2. Die Anforderungen von Ziffer 1 gelten unbeschadet von Ziffer 2.1.

2.3 Relationship Between Sections 1 and 2. The requirements of Section 1 apply notwithstanding Section 2.1.

**ARTIKEL 3 ZUSICHERUNGEN
VERPFLICHTUNGEN**

**UND SECTION 3 REPRESENTATIONS
UNDERTAKINGS**

AND

3.1 Die Gegenpartei sichert der Erfassten Gesellschaft, mit der sie eine Erfasste Vereinbarung abgeschlossen hat, und die Erfasste Gesellschaft sichert der Gegenpartei, mit der sie eine Erfasste Vereinbarung abgeschlossen hat, ab dem Tag, an dem diese Person zur Vertragspartei wurde, Folgendes zu:

3.1 The Counterparty represents to the Covered Entity with which it has entered into a Covered Agreement, and the Covered Entity represents to the Counterparty Entity with which it has entered into a Covered Agreement, that, as of the date such Person became a Party:

(a) Status. Die Gesellschaft wurde, soweit relevant, ordnungsgemäß gegründet und besteht rechtmäßig gemäß dem Recht des jeweiligen Gründungsstaats, hat alle ihr aus diesem Recht erwachsenden Pflichten erfüllt oder hat diesen Status inne, falls sie ihren Status in oder gemäß der Erfassten Vereinbarung anderweitig zusichert.

(a) Status. It is, if relevant, duly organized and validly existing under the laws of the jurisdiction of its organization or incorporation and, if relevant under such laws, in good standing or, if it otherwise represents its status in or pursuant to the Covered Agreement, has such status.

(b) Befugnisse. Die Gesellschaft ist befugt, diese Vereinbarung auszufertigen, zuzustellen und ihren Verpflichtungen aus dieser Vereinbarung und der Erfassten Vereinbarung in der durch diese Vereinbarung geänderten Fassung nachzukommen; sie hat alle erforderlichen Maßnahmen ergriffen, um die Ausfertigung, Zustellung und Erfüllung zu genehmigen.

(b) Powers. It has the power to execute and deliver this Agreement and to perform its obligations under this Agreement and the Covered Agreement as amended by this Agreement, and has taken all necessary action to authorize such execution, delivery and performance.

(c) Konflikt- und Verletzungsfreiheit. Eine solche Ausfertigung, Zustellung und

(c) No Violation or Conflict. Such execution, delivery and performance do not violate or

Erfüllung verstößt nicht gegen ein auf die Gesellschaft anwendbares Recht, eine Bestimmung ihrer Gründungsdokumente, eine Anordnung oder ein Urteil eines Gerichts oder einer anderen staatlichen Stelle, die auf sie oder einen ihrer Vermögenswerte anwendbar ist, oder gegen eine vertragliche Beschränkung, die sie oder einen ihrer Vermögenswerte bindet oder berührt.

conflict with any law applicable to it, any provision of its constitutional documents, any order or judgment of any court or other agency of government applicable to it or any of its assets or any contractual restriction binding on or affecting it or any of its assets.

- (d) Genehmigungen. Alle staatlichen und sonstigen Genehmigungen, die von der Gesellschaft in Bezug auf diese Vereinbarung und die Erfasste Vereinbarung in der durch diese Vereinbarung geänderten Fassung einzuholen waren, wurden eingeholt und sind in vollem Umfang rechtskräftig, und alle Bedingungen für solche Genehmigungen wurden erfüllt.
- (d) Consents. All governmental and other consents that are required to have been obtained by it with respect to this Agreement and the Covered Agreement, as amended by this Agreement, have been obtained and are in full force and effect and all conditions of any such consents have been complied with.
- (e) Verbindliche Verpflichtungen. Diese Vereinbarung wurde von der Gesellschaft ordnungsgemäß ausgefertigt und zugestellt; ihre Verpflichtungen aus dieser Vereinbarung und der Erfassten Vereinbarung in der durch diese Vereinbarung geänderten Fassung stellen ihre rechtlichen, gültigen und verbindlichen Verpflichtungen dar, die gemäß ihren jeweiligen Bedingungen durchsetzbar sind (vorbehaltlich der anwendbaren Konkurs-, Sanierungs-, Insolvenz-, Moratoriums- oder ähnlichen Gesetze, die die Rechte der Gläubiger im Allgemeinen berühren, und vorbehaltlich der Durchsetzbarkeit nach für alle geltenden Billigkeitsgrundsätzen.
- (e) Obligations Binding. This Agreement has been duly executed and delivered by it and its obligations under this Agreement and the Covered Agreement, as amended by this Agreement, constitute its legal, valid and binding obligations, enforceable in accordance with their respective terms (subject to applicable bankruptcy, reorganization, insolvency, moratorium or similar laws affecting creditors' rights generally and subject, as to enforceability, to equitable principles of general application.
- (f) Kreditgarantie. Die Änderung der Gesellschaft im Rahmen dieser Vereinbarung (mit Ausnahme von Änderungen, die sich auf die Ausübung von Rechten in Bezug auf ein Instrument zur Bonitätsverbesserung oder ein Instrument eines Dritten zur Bonitätsverbesserung beziehen) beeinträchtigt an sich nicht die Durchsetzbarkeit, Wirksamkeit oder Gültigkeit von Verpflichtungen, die von der Gesellschaft oder Dritten im Rahmen eines Instruments zur Bonitätsverbesserung oder eines Instruments eines Dritten zur Bonitätsverbesserung in Bezug auf die Verpflichtungen der Gesellschaft im Zusammenhang mit der Erfassten Vereinbarung in der durch diese Vereinbarung geänderten Fassung zu erfüllen sind.
- (f) Credit Support. Its amendment under this Agreement (other than any amendments affecting when rights in respect of a Credit Enhancement or Third Party Credit Enhancement may be exercised) will not, in and of itself, adversely affect the enforceability, effectiveness or validity of any obligations owed, whether by it or by any Third Party, under any Credit Enhancement or Third Party Credit Enhancement in respect of its obligations relating to the Covered Agreement as amended by this Agreement.

- 3.2 Falls eine Erfasste Vereinbarung aufgrund einer Falschdarstellung oder einer anderen analogen Bestimmung ein Verzugsrecht enthält, vereinbaren die Parteien, dass für die Zwecke dieser Bestimmungen jede der vorgenannten Zusicherungen als eine Zusicherung im Rahmen dieser Erfassten Vereinbarung gilt, die zu dem Zeitpunkt abgegeben wird, zu dem die betreffende Partei diese Vereinbarung unterzeichnet.
- 3.2 In the case of a Covered Agreement that contains a Default Right based on a misrepresentation or other analogous provision, the Parties hereto agree that, for purposes of such provisions, each of the foregoing representations will be deemed to be a representation under such Covered Agreement that is made as of the date on which such Party executes this Agreement.
- 3.3 Die Gegenpartei und die Erfasste Gesellschaft verpflichten sich, alle weiteren Handlungen vorzunehmen und weiteren Dokumente zu unterzeichnen, die die andere Partei angemessenerweise anfordern kann, um sicherzustellen, dass diese Vereinbarung und die darin beschriebenen Änderungen sich auf alle Erfassten Vereinbarungen erstrecken, zu denen die Gegenpartei eine Partei ist, und nach geltendem Recht in Bezug auf sie wirksam und durchsetzbar sind. Ohne die Allgemeingültigkeit des Vorstehenden einzuschränken gilt Folgendes: In Bezug auf jede Erfasste Vereinbarung zwischen der Erfassten Gesellschaft und der Gegenpartei, an der auch Dritte beteiligt sind, erklären sich die Gegenpartei und die Erfasste Gesellschaft jeweils damit einverstanden, dass (i) diese Vereinbarung die Rechte der Gegenpartei im Rahmen dieser Erfassten Vereinbarung zu den hierin festgelegten Bedingungen zwischen der Gegenpartei und der Erfassten Gesellschaft ändert und ergänzt, und (ii) sie jeweils alle Rechte ausüben, die ihnen zustehen, um diese Dritten anzuweisen, weitere Dokumente zu unterzeichnen, die zur Umsetzung der Bestimmungen dieser Vereinbarung erforderlich sind.
- 3.3 Each of the Counterparty and the Covered Entity agrees to do all such further things and execute such further documents as the other may reasonably request to ensure that this Agreement and the amendments described herein extend to, and are effective and enforceable under applicable law with respect to, all Covered Agreements to which the Counterparty Entity is a party. Without limiting the generality of the foregoing, with respect to any Covered Agreement between the Covered Entity and the Counterparty to which a Third Party is also a party, each of the Counterparty and the Covered Entity agrees (i) that this Agreement amends and modifies the rights of the Counterparty under such Covered Agreement on the terms provided herein as between the Counterparty and the Covered Entity, and (ii) to exercise any rights it may have to direct such Third Party to execute such further documents as may be necessary to give effect to the provisions of this Agreement.
- 3.4 In Bezug auf alle Erfassten Vereinbarungen oder Instrumente eines Dritten zur Bonitätsverbesserung, die ausdrücklich die Zustimmung, Genehmigung, Vereinbarung, Ermächtigung oder sonstige Handlungen (jeweils eine "Genehmigung") von Dritten erfordern, versichert jede Partei, deren Verpflichtungen aus solchen Vereinbarungen durch diese Instrumente eines Dritten zur Bonitätsverbesserung besichert, garantiert oder anderweitig gesichert werden, dass sie die Genehmigung dieser Dritten eingeholt hat und dass sie auf Verlangen den Nachweis dafür erbringen wird. Soweit eine solche erforderliche Genehmigung nicht eingeholt wurde, wird die von diesen Dritten jeweils besicherte Erfasste Vereinbarung durch die vorliegende Vereinbarung nicht geändert. Jede Partei, die in Bezug auf ein Instrument eines Dritten zur Bonitätsverbesserung als Dritter anzusehen ist, gilt hiermit als mit den Änderungen einverstanden, die den Erfassten
- 3.4 With respect to any Covered Agreement or Third Party Credit Enhancement that expressly requires the consent, approval, agreement, authorization or other action (each, a "consent") of a Third Party to be obtained, each Party whose obligations under such arrangements are secured, guaranteed or otherwise supported by such Third Party Credit Enhancement undertakes that it has obtained the consent of such Third Party and that it will, upon demand, deliver evidence thereof. To the extent any such required consent has not been obtained, the relevant Covered Agreement supported by such Third Party will not be amended hereby. Each Party that is also a Third Party in relation to a Third Party Credit Enhancement is hereby deemed to have consented to the amendments imposed by this Agreement on the Covered Agreements

Vereinbarungen, die durch dieses Instrument eines Dritten zur Bonitätsverbesserung besichert werden, durch diese Vereinbarung auferlegt werden.

supported by such Third Party Credit Enhancement.

3.5 Ungeachtet einer Bestimmung, die in einer Erfassten Vereinbarung, bei der Dritte auch eine Partei sind, oder in einem Instrument eines Dritten zur Bonitätsverbesserung niedergelegt ist und die jeweils ausdrücklich die Genehmigung durch alle Parteien (einschließlich Dritter) oder ein von diesen unterzeichnetes Dokument erfordert, um die jeweilige Erfasste Vereinbarung bzw. das jeweilige Instrument eines Dritten zur Bonitätsverbesserung zu ändern, erklärt sich jede Partei damit einverstanden, dass (i) die jeweilige Erfasste Vereinbarung bzw. das jeweilige Instrument eines Dritten zur Bonitätsverbesserung wie in der vorliegenden Vereinbarung vorgesehen geändert wird; (ii) der jeweilige Dritte seine Genehmigung zu dieser Änderung in einem separaten Dokumente erteilt; und (iii) die Änderung einer solchen Erfassten Vereinbarung oder eines solchen Instruments eines Dritten zur Bonitätsverbesserung zwischen diesem Dritten und der entsprechenden Erfassten Gesellschaft in einer Form erfolgt, die mit dieser Vereinbarung vereinbar ist.

3.5 Notwithstanding any provision in a Covered Agreement to which a Third Party is also a party or a Third Party Credit Enhancement that, in each case, expressly requires the consent of, or a writing signed by, all parties (including a Third Party) in order to amend such Covered Agreement or Third Party Credit Enhancement, each Party agrees and consents to (i) amend such Covered Agreement or Third Party Credit Enhancement as herein provided; (ii) such Third Party providing its consent to such amendment in a separate writing; and (iii) the amendment of such Covered Agreement or Third Party Credit Enhancement as between such Third Party and the relevant Covered Entity in such form as is consistent with this Agreement.

ARTIKEL 4 ALLGEMEINE BEDINGUNGEN

SECTION 4 GENERAL CONDITIONS

4.1 Wirksamwerden. Die in dieser Vereinbarung vorgesehenen Änderungen werden zu den hier dargelegten Bedingungen zwischen der Gegenpartei und der Erfassten Gesellschaft zum Unterzeichnungsdatum wirksam.

4.1 Effectiveness. These amendments contemplated by this Agreement, on the terms and conditions set forth herein, shall become effective between the Counterparty and the Covered Entity as of the Execution Date.

4.2 Vollständigkeit; Neuformulierung; Fortbestehen.

4.2 Entire Agreement; Restatement; Survival.

(a) Diese Vereinbarung stellt die gesamte Vereinbarung und das Verständnis jeder Partei in Bezug auf den Gegenstand der Vereinbarung dar und ersetzt diesbezüglich, soweit in der vorliegenden Vereinbarung nichts anderes bestimmt ist, alle mündlichen Mitteilungen und früheren schriftlichen Willenserklärungen. Jede Partei erklärt, dass sie sich bei der Unterzeichnung dieser Vereinbarung nicht auf eine mündliche oder schriftliche Zusicherung, Gewährleistung oder ein anderes Versprechen verlassen hat (außer wie vorgesehen oder an anderer Stelle in dieser Vereinbarung genannt) und verzichtet auf alle Rechte und Rechtsmittel, die ihr in Bezug auf diese Vereinbarung anderweitig zu Gebote stehen könnten, mit Ausnahme der Tatsache, dass keine der vorliegenden Bestimmungen die Haftung

(a) This Agreement constitutes the entire agreement and understanding of each Party with respect to its subject matter and supersedes all oral communication and prior writings (except as otherwise provided herein) with respect thereto. Each Party acknowledges that in executing this Agreement it has not relied on any oral or written representation, warranty or other assurance (except as provided for or referred to elsewhere in this Agreement) and waives all rights and remedies which might otherwise be available to it in respect thereof, except that nothing in this Agreement will limit or exclude any liability of a Party for wilful misconduct.

einer Partei für Vorsatz einschränkt oder ausschließt.

- (b) Mit Ausnahme von Änderungen, die gemäß dieser Vereinbarung in Bezug auf eine Erfasste Vereinbarung vorgenommen wurden oder als vorgenommen erachtet werden, bleiben alle Bedingungen jeder Erfassten Vereinbarung gemäß ihren Bestimmungen, die unmittelbar vor dem Datum gelten, an dem sie zum ersten Mal Gegenstand dieser Vereinbarung wird, in vollem Umfang rechtskräftig. Sofern in dieser Vereinbarung nicht ausdrücklich anders angegeben, stellt keine der vorliegenden Bestimmungen einen Verzicht auf oder eine Freistellung von Rechten einer Partei aus einer Erfassten Vereinbarung dar, bei der sie eine Partei oder ein Geber oder Empfänger eines Instruments zur Bonitätsverbesserung ist. Diese Vereinbarung besteht in Bezug auf ihren Gegenstand fort, und alle Änderungen, die gemäß dieser Vereinbarung vorgenommen oder als vorgenommen erachtet werden, sind Teil jeder Erfassten Vereinbarung, ungeachtet aller Erklärungen in einer Erfassten Vereinbarung, die besagen, dass diese Erfasste Vereinbarung in Bezug auf ihren Regelungsgegenstand die gesamte Vereinbarung zwischen den Parteien dieser Erfassten Vereinbarung darstellt und diesbezüglich sämtliche Willenserklärungen der Parteien enthält.

- (b) Except for any amendment made or deemed made pursuant to this Agreement in respect of any Covered Agreement, all terms and conditions of each Covered Agreement will continue in full force and effect in accordance with its provisions as in effect immediately prior to the date on which it first becomes subject to this Agreement. Except as explicitly stated in this Agreement, nothing herein shall constitute a waiver or release of any rights of any Party under any Covered Agreement to which it is a party or a provider or recipient of any Credit Enhancement. This Agreement will, with respect to its subject matter, survive, and any amendments made or deemed made pursuant to this Agreement will form a part of each Covered Agreement, notwithstanding any statements in a Covered Agreement to the effect that such Covered Agreement constitutes the entire agreement and understanding between the parties to such Covered Agreement with respect to the subject of such Covered Agreement.

4.3 Änderungen. Eine Änderung, Ergänzung oder Verzichtserklärung in Bezug auf die Regelungsinhalte der vorliegenden Vereinbarung ist in Bezug auf eine Erfasste Vereinbarung nur dann wirksam, wenn sie in Übereinstimmung mit den Bedingungen der Erfassten Vereinbarung erfolgt; sie gilt nur für die Parteien dieser Erfassten Vereinbarung und bewirkt nur dann eine Änderung oder Außerkraftsetzung der in dieser Vereinbarung enthaltenen Bestimmungen, wenn sie sich ausdrücklich und schriftlich auf die vorliegende Vereinbarung bezieht. Mit Ausnahme einer Änderung gemäß Ziffer 4.5 ist eine Änderung einer Bestimmung dieser Vereinbarung nur gültig, wenn sie von allen Parteien schriftlich vereinbart wird.

4.3 Amendments. An amendment, modification or waiver in respect of the matters contemplated by this Agreement will be effective in respect of a Covered Agreement only if made in accordance with the terms of the Covered Agreement and then only with effect between the parties to that Covered Agreement (and will only be effective to amend or override the provisions set forth in this Agreement if it expressly refers in writing to this Agreement). No amendment of any provision of this Agreement, other than an amendment pursuant to Section 4.5 below, shall be valid unless made by a document in writing signed by all Parties.

4.4 Geltendes Recht. Diese Vereinbarung unterliegt in Bezug auf die Parteien und in Bezug auf jede Erfasste Vereinbarung, die zwischen ihnen geschlossen wird oder die eine Partei der anderen zur Verfügung stellt, dem Recht der Bundesrepublik Deutschland mit Ausnahme der kollisionsrechtlichen Bestimmungen, wobei gilt, dass die Änderungen an jeder Erfassten

4.4 Governing Law. This Agreement will, as between the Parties and in respect of each Covered Agreement between them or provided by one of them to the other, be governed by and construed in accordance with the laws of the Federal Republic of Germany, without reference to choice of law doctrine, provided that the amendments to each Covered

FORMULIERUNGSVORSCHLAG 30.04.2019

Vereinbarung gemäß dem für die Regelung dieser Erfassten Vereinbarung festgelegten Recht und ansonsten gemäß der geltenden kollisionsrechtlichen Bestimmungen zu regeln und auszulegen sind.

Agreement shall be governed by and construed in accordance with the law specified to govern that Covered Agreement and otherwise in accordance with the applicable choice of law doctrine.

4.5 Mitteilungen. Jede Mitteilung, Aufforderung oder sonstige Benachrichtigung im Rahmen dieser Vereinbarung bedarf der Schriftform und ist nach Eingang wirksam:

4.5 Notice. Any notice, demand or other communication hereunder, shall be delivered in writing and shall be effective upon receipt:

Mitteilungsanschrift von [Name der Erfassten Gesellschaft]:

If to [name of Covered Entity], at:

[•]

[•]

Mitteilungsanschrift von [Name der Gegenpartei]:

If to [name of Counterparty], at:

[•]

[•]

[Rest der Seite absichtlich frei gelassen]

[Remainder of page intentionally left blank]

UNTERSCHRIFTEN

SIGNATURES

[G-SIB-Gesellschaft]

[G-SIB Entity]

Unterschrift: _____

By: _____

Name:

Name:

Titel:

Title:

[GEGENPARTEI]

[COUNTERPARTY]

Unterschrift: _____

By: _____

Name:

Name:

Titel:

Title:

FORMULIERUNGSVORSCHLAG

Anhang

1. **Begriffsbestimmung.** Die folgenden Begriffe haben in dieser Vereinbarung die unten angegebene Bedeutung. Jeder großgeschriebene Begriff, der in dieser Vereinbarung nicht definiert wird, ist entsprechend seiner Definition, Verwendung oder Auslegung nach der FRB-Regelung, der FDIC-Regelung bzw. der OCC-Regelung auszulegen. Jeder Verweis auf eine Erfasste Vereinbarung, die "zwischen" der Erfassten Gesellschaft und der Gegenpartei geschlossen wird, schließt eine Erfasste Vereinbarung, die der Gegenpartei von der Erfassten Gesellschaft zur Verfügung gestellt wird oder umgekehrt, ein.

"BHCA-Konzernunternehmen" (*BHCA Affiliate*) hat die dem Begriff "Konzernunternehmen" (*affiliate*) in Teil 12 U.S.C. Abschnitt 1841(k) zugewiesene Bedeutung und ist entsprechend auszulegen.

"Instrument eines Erfassten Konzernunternehmens zur Bonitätsverbesserung" (*Covered Affiliate Credit Enhancement*): ein Instrument zur Bonitätsverbesserung, das von der Erfassten Gesellschaft, die ein BHCA-Konzernunternehmen eines Unmittelbaren Vertragspartners ist, zur Verfügung gestellt wird.

"Erfasste Vereinbarung" (*Covered Agreement*):

- (a) alle Unmittelbaren QFC (sowie alle damit verbundenen QFC), die zwischen der Erfassten Gesellschaft und der Gegenpartei geschlossen wurden (oder als geschlossen gelten); oder
- (b) alle Instrumente zur Bonitätsverbesserung, die zwischen der Erfassten Gesellschaft und der Gegenpartei geschlossen wurden (oder als geschlossen gelten), oder die von einer Partei der anderen in Bezug auf einen QFC zur Verfügung gestellt werden, insbesondere Instrumente von Erfassten Konzernunternehmen zur Bonitätsverbesserung;

jeweils am oder vor dem Unterzeichnungsdatum unter oder im Zusammenhang mit den folgenden Verträgen, jeweils in ihrer zuletzt gültigen Fassung, abgeschlossen:

- (i) Rahmenvertrag für Finanztermingeschäfte
- (ii) Rahmenvertrag für Wertpapierpensionsgeschäfte (Repos)

Appendix

1. **Defined Terms.** As used in this Agreement, the following terms have the meanings specified below. Any capitalized term not defined herein shall have the meaning of such term as defined or used in, and as interpreted in accordance with, the FRB Rule, the FDIC Rule or the OCC Rule, as applicable. Any reference to a Covered Agreement that is entered into "between" the Covered Entity and the Counterparty shall include a Covered Agreement that is provided by the Covered Entity to the Counterparty or vice versa.

"*BHCA Affiliate*" has the same meaning as the term "affiliate" as defined in, and shall be interpreted in accordance with, 12 U.S.C. 1841(k).

"*Covered Affiliate Credit Enhancement*" means a Credit Enhancement provided by the Covered Entity that is a BHCA Affiliate of a Direct Party.

"*Covered Agreement*" means:

- (a) any Direct QFC (including all QFCs thereunder) that has been entered into (or deemed entered into) between the Covered Entity and the Counterparty; or
- (b) any Credit Enhancement that has been entered into (or deemed entered into) between the Covered Entity and the Counterparty, or provided by one to the other in respect of a QFC, including without limitation any Covered Affiliate Credit Enhancement;

entered into in each case, on or prior to the Execution Date under or in connection with the following agreements, in each case in their amended version, if any:

- (i) Master Agreement for Financial Derivatives Transactions
- (ii) Master Agreement for Repurchase Transactions (Repos)

(iii) Rahmenvertrag für Wertpapierdarlehen

(iii) Master Agreement for Securities Lending Transactions

(iv) Rahmenvertrag für Finanzgeschäfte (European Master Agreement) – EMA

(iv) Master Agreement for Financial Transactions (European Master Agreement) – EMA

(v) Clearing-Rahmenvereinbarung

(v) Clearing Framework Agreement

(vi) Andere Verträge:

(vi) Other Agreements:

"Instrument zur Bonitätsverbesserung" (*Credit Enhancement*): eine Vereinbarung zum Zwecke der Verbesserung oder sonstigen Sicherung der Bonität der Erfassten Gesellschaft oder der Gegenpartei als Sicherheit für deren jeweilige Verbindlichkeiten aus oder in Zusammenhang mit einem QFC, beispielsweise Garantien, Sicherungsvereinbarungen (einschließlich Pfandrechte, Belastungen, Hypotheken oder sonstige Sicherungsrechte oder Vereinbarungen über Vollrechtsübertragungen zu Sicherungszwecken), Treuhandvereinbarungen oder vergleichbare Übereinkünfte, Akkreditive, Übertragungen von Sicherheitsleistungen, Erstattungsverpflichtungen oder vergleichbare Übereinkünfte.

"*Credit Enhancement*" means any credit enhancement or credit support arrangement in support of the obligations of the Covered Entity or the Counterparty under or with respect to a QFC, including any guarantee, collateral arrangement (including any pledge, charge, mortgage or other security interest in collateral or title transfer arrangement), trust or similar arrangement, letter of credit, transfer of margin, reimbursement obligation or any similar arrangement.

"Unmittelbarer Vertragspartner" (*Direct Party*): die Erfasste Gesellschaft, wenn sie Partei eines Unmittelbaren QFC ist.

"*Direct Party*" means the Covered Entity where it is a party to a Direct QFC.

"Unmittelbarer QFC" (*Direct QFC*): ein QFC, der kein Instrument zur Bonitätsverbesserung ist. Bei einem QFC, der unter einen Rahmenvertrag (*master agreement*) fällt, zu dem ein Nachtrag abgeschlossen wurde, der ein Instrument eines Erfassten Konzernunternehmens zur Bonitätsverbesserung vorsieht, ist das Instrument des Erfassten Konzernunternehmens zur Bonitätsverbesserung nicht Teil des Unmittelbaren QFC.

"*Direct QFC*" means a QFC that is not a Credit Enhancement. For a QFC that is a master agreement that includes a Covered Affiliate Credit Enhancement as a supplement to the master agreement, the Direct QFC does not include such Covered Affiliate Credit Enhancement.

"Verzugsrecht" (*Default Right*) bedeutet in Bezug auf eine Erfasste Vereinbarung:

"*Default Right*" means, with respect to a Covered Agreement, any:

- (a) das einer Partei aus einem Vertrag oder aus einem sonstigen Rechtsgrund erwachsende Recht (insbesondere ein Recht, das durch entsprechende Bezugnahme in einen Vertrag, eine Vereinbarung oder ein sonstiges Dokument aufgenommen wird, sowie Rechte, die durch Gesetze, das Bürgerliche Gesetzbuch (*civil code*), Verordnungen oder Gewohnheitsrecht gewährt werden), eine solche Vereinbarung oder vereinbarte Transaktionen aufzulösen,

- (a) right of a party, whether contractual or otherwise (including, without limitation, rights incorporated by reference to any other contract, agreement, or document, and rights afforded by statute, civil code, regulation, and common law), to liquidate, terminate, cancel, rescind, or accelerate such agreement or transactions thereunder, set off or net amounts owing in respect thereto (except rights related to same-day payment netting), exercise remedies in respect of collateral or other credit

zu beenden, zu kündigen, rückabzuwickeln oder vorzeitig fällig zu stellen; geschuldete Beträge zu verrechnen (mit Ausnahme von Rechten im Zusammenhang mit der taggleichen Zahlungsaufrechnung (*same-day payment netting*)); Rechtsbehelfe auszuüben, die der Partei in Zusammenhang mit Sicherheiten und anderen bonitätssichernden Maßnahmen oder Vermögenswerten zustehen (einschließlich Kauf und Verkauf von Vermögenswerten); in diesem Zusammenhang bzw. in Bezug darauf Zahlungen oder Lieferungen zu verlangen (mit Ausnahme eines Rechts oder der Ausübung einer vertraglichen Bestimmung, die sich ausschließlich aus einer Änderung des Wertes von Sicherheiten oder Margen oder einer Änderung des Betrags eines wirtschaftlichen Risikos ergeben); eigene Zahlungen oder Erfüllungshandlungen auszusetzen, aufzuschieben oder zurückzustellen oder die Verpflichtungen einer Partei in sonstiger Weise zu ändern; oder vergleichbare Rechte; und

- (b) rechtliche oder vertragliche Bestimmungen, die den Betrag der Sicherheiten oder Margen ändern, die hinsichtlich des Risikos gestellt werden müssen, einschließlich durch Änderung des Anfangsbetrags (*initial amount*), des Schwellenbetrags (*threshold amount*), der Variation Margin, des Mindesttransferbetrags (*minimum transfer amount*), des Margenwerts der Sicherheiten (*margin value of collateral*) oder eines ähnlichen Betrags; die eine Partei berechtigen, die Rückgabe von Sicherheiten oder Margen zu verlangen, die von ihr auf die andere Partei oder eine Verwahrstelle übertragen wurden, oder die das Recht eines Erwerbers zur Wiederverwendung von Sicherheiten oder Margen (falls ein solches zuvor bestand) oder ähnliche Rechte ändern, wobei hiervon in jedem Fall Rechte oder die Ausübung einer vertraglichen Bestimmung ausgenommen sind, die sich ausschließlich aus einer Änderung des Wertes von Sicherheiten oder Margen oder einer Änderung des Betrags eines wirtschaftlichen Risikos ergeben;

Dabei gilt, dass der Begriff "Verzugsrecht", wie er in Ziffern 2.1 dieser Vereinbarung verwendet wird, keine Rechte aus einem Vertrag umfasst, die einer Partei die Kündigung des Vertrags auf Verlangen oder nach eigenem Ermessen zu einem bestimmten oder unbestimmten Zeitpunkt ohne Nachweis eines wichtigen Grundes ermöglichen.

support or property related thereto (including the purchase and sale of property), demand payment or delivery thereunder or in respect thereof (other than a right or operation of a contractual provision arising solely from a change in the value of collateral or margin or a change in the amount of an economic exposure), suspend, delay, or defer payment or performance thereunder, or modify the obligations of a party thereunder, or any similar rights; and

- (b) right or contractual provision that alters the amount of collateral or margin that must be provided with respect to an exposure thereunder, including by altering any initial amount, threshold amount, variation margin, minimum transfer amount, the margin value of collateral, or any similar amount, that entitles a party to demand the return of any collateral or margin transferred by it to the other party or a custodian or that modifies a transferee's right to reuse collateral or margin (if such right previously existed), or any similar rights, in each case, other than a right or operation of a contractual provision arising solely from a change in the value of collateral or margin or a change in the amount of an economic exposure;

provided that, as used in Section 2.1 hereof, the term "Default Right" does not include any right under a contract that allows a party to terminate the contract on demand or at its option at a specified time, or from time to time, without the need to show cause.

"Unterzeichnungsdatum" (*Execution Date*) hat die in der Einleitung dieser Vereinbarung festgelegte Bedeutung.

"*Execution Date*" has the meaning set forth in the introduction hereto.

"FDI-Gesetz" (*FDI Act*) bezeichnet den *Federal Deposit Insurance Act* (US-Einlagensicherungsgesetz) und die danach ergangenen Bestimmungen.

"*FDI Act*" means the Federal Deposit Insurance Act and the regulations promulgated thereunder.

"Insolvenzverfahren" (*Insolvency Proceeding*): ein Zwangsverwaltungs-, Insolvenz-, Liquidations- oder Abwicklungsverfahren, oder ein vergleichbares Verfahren.

"*Insolvency Proceeding*" means a receivership, insolvency, liquidation, resolution, or similar proceeding.

"OLA" (*Orderly Liquidation Authority*): Titel II des Dodd Frank Act zur Reformierung des Finanzmarktgesetzes (*Title II of the Dodd Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act*) und die danach ergangenen Bestimmungen.

"OLA" means Title II of the Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act and the regulations promulgated thereunder.

"Partei" (*Party*): eine Person, die auf den Unterschriftsseiten dieser Vereinbarung als Partei dieser Vereinbarung aufgeführt ist.

"*Party*" refers to a Person that is listed on the signature pages hereof as a party to this Agreement.

"Person": eine natürliche Person, eine Bank, eine Körperschaft, eine Partnerschaft, einen Trust, eine Vereinigung, ein Joint Venture, einen Pool, ein Konsortium, eine Einzelgesellschaft, eine Personengesellschaft oder eine andere Form von Unternehmen.

"*Person*" includes an individual, bank, corporation, partnership, trust, association, joint venture, pool, syndicate, sole proprietorship, unincorporated organization, or any other form of entity.

"QFC" (qualifizierte Finanzkontrakte) (*QFC*) hat die dem Begriff "qualified financial contract" in Teil 12 des US-amerikanischen Bundesgesetzbuches (*United States Code*, "U.S.C.") in Abschnitt 5390(c)(8)(D) zugewiesene Bedeutung und ist entsprechend auszulegen.

"*QFC*" has the meaning assigned to the term "qualified financial contract" as defined in, and shall be interpreted in accordance with, 12 U.S.C. 5390(c)(8)(D).

"QFC Stay Rules" (etwa: Regelungen zur Beschränkung von Rechten aus qualifizierten Finanzkontrakten) bedeutet (i) in Bezug auf eine in Teil 12 der US-amerikanischen Bundesverordnungen und Verwaltungsvorschriften (*Code of Federal Regulations*, "C.F.R.") in Abschnitt 252.82(b) beschriebene Erfasste Gesellschaft die gesetzlichen Regelungen in Teil 12 C.F.R. Abschnitt 252.2, 252.81-8 (die "**FRB-Bestimmung**" (*FRB Rule*)); (ii) in Bezug auf eine in Teil 12 C.F.R. Abschnitt 382.2(b) beschriebene Erfasste Gesellschaft die gesetzlichen Regelungen in Teil 12 C.F.R. Abschnitt 382.1-7 (die "**FDIC-Bestimmung**" (*FDIC Rule*)); und (iii) in Bezug auf eine in Teil 12 C.F.R. Abschnitt 47.3(b) beschriebene Erfasste Gesellschaft die gesetzlichen Regelungen in Teil 12. C.F.R. Abschnitt 47.1-8 (die "**OCC-Bestimmung**" (*OCC Rule*)). Sämtliche in dieser Vereinbarung vorkommenden Verweise auf spezifische Vorschriften der FRB-Bestimmung, der FDIC-Bestimmung und der OCC-Bestimmung sind in Bezug auf eine Erfasste Gesellschaft oder eine Erfasste Vereinbarung, an der diese Erfasste Gesellschaft beteiligt ist, dahingehend auszulegen, dass sie auf die für diese Erfasste Gesellschaft geltenden QFC Stay Rules verweisen.

"*QFC Stay Rules*" means, (i) with respect to a Covered Entity described in 12 C.F.R. 252.82(b), the regulations that are codified at 12 C.F.R. 252.2, 252.81-8 (the "**FRB Rule**"); (ii) with respect to a Covered Entity described in 12 C.F.R. 382.2(b), the regulations that are codified at 12 C.F.R. 382.1-7 (the "**FDIC Rule**"); and (iii) with respect to a Covered Entity described in 12 C.F.R. 47.3(b), the regulations that are codified at 12 C.F.R. 47.1-8 (the "**OCC Rule**"). All references in this Agreement to specific provisions of the FRB Rule, the FDIC Rule and the OCC Rule shall be construed, in respect of a Covered Entity or a Covered Agreement to which such Covered Entity is a party or provided by or to such Covered Entity, to refer to the QFC Stay Rules applicable to such Covered Entity.

"Instrument eines Dritten zur Bonitätsverbesserung" (*Third Party Credit Enhancement*): in Bezug auf eine Partei und eine Erfasste Vereinbarung jedes Instrument eines Dritten zur Bonitätsverbesserung, das von einem oder mehreren Dritten ausgefertigt oder zugestellt wird (unabhängig davon, ob eine Partei daran ebenfalls beteiligt ist oder nicht), unabhängig davon, ob ein solches Dokument als Instrument eines Dritten zur Bonitätsverbesserung bezeichnet wird oder nicht.

"Dritte" (*Third Party*): alle Personen, die nicht Parteien dieser Vereinbarung sind.

"Erwerber" (*Transferee*): in Bezug auf ein Instrument eines Erfassten Konzernunternehmens zur Bonitätsverbesserung eine Person, auf die dieses Instrument zur Bonitätsverbesserung mit Eintritt des Kreditsicherheitsgebers in ein Insolvenzverfahren oder danach im Rahmen der den Kreditsicherheitsgeber betreffenden Auflösungs-, Um- oder Neustrukturierungsmaßnahmen übertragen wird.

"US-Sonder-Abwicklungs-Regelungen" (*U.S. Special Resolution Regimes*) hat die diesem Begriff in Ziffer 1.1 zugewiesene Bedeutung.

"*Third Party Credit Enhancement*" means, with respect to a Party and a Covered Agreement, any Credit Enhancement that is executed or provided by one or more Third Parties (whether or not a Party is also a party thereto), regardless of whether or not such document is identified as a Third Party Credit Enhancement.

"*Third Party*" means any Person other than the Parties to this Agreement.

"*Transferee*" means, in respect of a Covered Affiliate Credit Enhancement, a Person to whom such Covered Affiliate Credit Enhancement is transferred upon the support provider entering Insolvency Proceeding or thereafter as part of the resolution, restructuring, or reorganization involving such support provider.

"*U.S. Special Resolution Regimes*" has the meaning set forth in Section 1.1.