

COMMERZBANK

Commerzbank AG, Postfach 900151, 99104 Erfurt

Grup operativa bancària

Despatx de Policia Frankfurt am Main [Adreça del banc]
Direcció criminal K 61/3
Delictes econòmics
A l'at. del Sr. Hofmann
Comissari en cap de la Policia criminal
Postfach 50 03 23
60393 Frankfurt am Main

N/Ref. GS-BO/GA/kne1715.131009.6233

12 de novembre de 2009

Sol·licitud d'informació per a una comissió rogatòria de la Fiscalia de Frankfurt am Main a petició del Principat d'Andorra per un presumpte delictes de malversació i frau.

El vostre escrit del 28.09.2009, V/Ref. Expedient ERS/0936391/2009

Resolució de la Batllia de Frankfurt am Main del 10.07.2009, Dep. 931, Batlle Becker. Núm. de ref. de la Batllia de Frankfurt am Main 931 Gs 531/09

Distingit senyor Hofmann,

Amb referència a la vostra resolució d'embargament esmentada més amunt, us comuniquem que després d'anàlisi de les dades que ens heu facilitat, no existeix, actualment ni històricament, cap relació de negoci entre nosaltres i les persones esmentades ni tampoc amb les societats VALORA, SA i GESSA, SA (període, a partir del 01/2001)

Si disposéssiu de dades numèriques o de més informació que permetés establir de manera correcta una relació de negoci o algun tràmit de pagament (eventual transferència bancària) amb el Commerzbank AG, us agraiem que ens la feu arribar.

Confirmem que donem aquesta informació al nostre millor saber i coneixement, que així ha estat feta la recerca i que de manera conscient no hem retingut cap informació.

Atentament

[signatura]
Commerzbank AG
Relacions comercials

[segell]
DESPATX DE POLICA DE FRANKFURT AM MAIN

[segell]
K61
16 NOV. 2009

[Dades sobre el registre de l'entitat i noms del Consell d'Administració]



Leverage CAC 4900 September 2007

Term Sheet

Type of Security:	Leverage Certificate
Underlying:	CAC 40 (RIC: FCHI)
Issuer:	Commerzbank AG, Frankfurt
Lead Manager:	Commerzbank AG, Frankfurt
Issue size:	20,000 Certificates
Issue price:	EUR 200
Currency:	EUR
Strike:	EUR 4'900
Down & Out Level:	EUR 4'950
Launch Date:	Thursday, 07 th September 2006
Payment Date:	Thursday, 14 th September 2006
Valuation Date:	Friday, 21 st September 2007
Redemption Date:	Friday, 28 th September 2007

Redemption:

On the Redemption Date, the holder of the Leverage Certificate will receive an amount calculated in accordance with the following:

Max (0, Uf - Strike Price) where Uf means the closing price of the underlying on the Valuation Date.

In the case that the level of the Underlying at any time during the period from and including the Launch Date to and including the Valuation Date is equal to or less than the Down & Out Level, the Leverage Certificate will be redeemed at its fair market value on the time at which the Down & Out Level was reached or passed, as determined by the Issuer.

The payment will be made on the tenth business day in Frankfurt following the Down & Out Date at the latest, but in no case earlier than five Business Days in Frankfurt after Payment Date and not later than the Redemption Date.

Listing:	No Listing
Minimum Trading Unit:	1 Certificate
Settlement:	Clearstream/Euroclear
Depository:	Deutsche Bank AG
Common Code:	26780349
ISIN Code:	DE000CM69748
WKN:	CM6974
Telekurs:	2698511

EU Savings Tax Classification: Out of Scope / Code 9

Originator: Alexandre Monot

Commerzbank Aktiengesellschaft ("Commerzbank") or an affiliate of Commerzbank propose to issue the above product and Commerzbank will be the sole manager of this issue. Any decision to subscribe for, or otherwise purchase this product, must only be made on the information contained in the official documentation for the product. This indicative Term Sheet is purely a summary of the proposed product terms and may be subject to change. This Indicative Term Sheet is for information purposes only; it is not intended to be and should not be construed as an offer or solicitation to acquire, or dispose of, any of the securities mentioned. Commerzbank and/or any of its agents and/or affiliates (together, the "Commerzbank Group") or its employees may also own or hold positions or trade in any such securities and derivatives thereon and may also sell them whenever considered appropriate. This Indicative Term Sheet is intended solely for distribution to professional and business customers of the Commerzbank Group. It is not intended to be distributed to private investors or private customers. In particular, Commerzbank does not allow the redistribution of this Indicative Term Sheet to non-professional or private investors and cannot be held responsible in any way for third parties who effect such redistribution. The Commerzbank Group accepts no responsibility or liability whatsoever for any expense, loss or damage arising out of or in any way connected with the use of all or any part of this Indicative Term Sheet. No part of this Indicative Term Sheet may be reproduced or distributed in any manner without the permission of Commerzbank. Not for distribution in the United States, Canada or Japan. N/A means that this field is not applicable for this product.

Commerzbank Securities is a trading division of Commerzbank. This indicative Term Sheet is distributed by Commerzbank, London Branch, which is regulated by the Financial Services Authority for the conduct of investment business in the UK.

XAVIER FELIPÓ CODINA
Av. Meritxell nº 9, 8º pis
Andorra la Vella

Data de naixement: 17/10/70
Estat civil: Solter
Tel: 34 90 52

399
A2
CI NNOX JNAF
18.03.09
U029-474

QUALIFICACIONS

European Business School (EBS): París - 1996

Diplomat en comerç i gestió, amb especialització en relacions internacionals.

SERIES 3: Paris - 1997

Examen de la NASD (National Association of Securities Dealers) americana sobre operativa i legislació de futurs i opcions.

PERIODES DE PRACTIQUES

Crèdit Andorrà: Andorra - juliol/agost 1993

Període de practiques col·laborant en tasques d'atenció al públic, seguiment de comptes corrents, ingressos i reintegraments, llibretes d'estalvi i altres activitats pròpies de banca comercial.

Ingersoll Rand: Chicago - febrer 1994

Multinacional americana del sector industrial.

Període de pràctiques al departament internacional. Coneixement dels productes, seguiment dels controls de qualitat, relació y seguiment de clients europeus.

Banca Privada d'Andorra: Andorra - juliol/agost 1994

Període de practiques col·laborant en tasques d'atenció al públic, seguiment de comptes corrents, ingressos i reintegraments, llibretes d'estalvi i altres activitats pròpies de banca comercial.

Republic National Bank of New York: Londres - juliol/agost 1995

Període de pràctiques als departaments de control financer del banc, així com al departament d'operativa amb productes derivats. En aquest últim, seguiment de les ordres de compres/venda de futurs i opcions sobre metalls, i redacció dels informes diaris de contractació.

EXPERIENCIA PROFESSIONAL

Glennco Futures: Paris: juny 1996 - abril 1997

Gestió de carteres de clients invertides en productes derivats. Operativa en opcions sobre índex europeus i sobre accions. Relació amb els clients, contractació de productes, i seguiment de les carteres.

Fimarge: Andorra: maig 1997 - novembre 1999

Societat Gestora de Patrimonis. Departament d'inversions. Gestió de carteres de clients, determinació dels perfils de risc, selecció de productes i seguiment de les carteres.

SITUACIO PROFESSIONAL ACTUAL

Gerent de VALORA S.A.: Andorra

Societat gestora de Patrimonis participada pel grup Fibanc-Mediolanum.

Des de novembre de 1999 realitzo les tasques de direcció de l'entitat; Control financer, contactes amb clients i proveïdors, control de la gestió de les carteres de clients, relació amb les institucions i amb els accionistes.

IDIOMES

CATALÀ, ESPANYOL, ANGLÈS I FRANCÉS parlats i escrits correctament.

146017

Fax Confirmation Brokerlig

RPMG
annex 1
35)

COMMERZBANK
SECURITIES

TRADE PRECONFIRMATION

FB 146017 FB

MX:

To : MM Derivaux / BOUHRS

Copy to : Xavier Felipe

Fax : 00352 4590 2465

Fax : xavierfelipo@valora.ad

We hereby have the pleasure to confirm the following transaction :

Trade Date : 07-Feb-05

Value Date : 10-Feb-05

Buyer : Commerzbank

Sales : Bruno Frateschi

Account Number : Clearstream 84505

Seller : Valora

Trader : Xavier Felipe

Account Number : Clearstream 11215

00377 92 25 56 50 47

Product Description

Security : Reverse CAC 4025 March05

Issue Date : 14-Dec-04

Issuer : Commerzbank AG

Payment Date : 21-Dec-04

Wkn : CB1C4V

Valuation Date : 30-Mar-05

Common Code : coming

Maturity Date : 06-Apr-05

Sicovam : coming

Strike : 4025

Isin : XS0208602788

Reuters Page : CBK007

Telekurs : 2025646

Quantity : 600 ✓

Trade Price : 50.0000 ✓

Currency : EUR

Market Value : 30,000.00 ✓

Broker Fee :

Interest :

Total :

Commerzbank Contacts

Settlement queries only : London BO (84505)

Tel : +44 20 7469 3556

Fax (not for confirmations) : +44 20 7645 7202

All other related queries : London Middle Office

Tel :

Fax : +44 20 7653 7785

Client Contacts

Back Office : MM Derivaux / BOUHRS

Tel : 00352 4590 4334

Front Office : Xavier Felipe