

Allgemeine Geschäfts- und Vermittlungsbedingungen der CONCEDUS GmbH für Anleger

Information Business and Agency Terms and Conditions of CONCEDUS GmbH for Investors

Maßgeblich und rechtlich bindend ist die deutsche Version, die englische Übersetzung versteht sich als ungeprüft.
The German version is authoritative and legally binding; the English translation is unedited.

Die CONCEDUS GmbH mit Sitz in Nürnberg, geschäftsansässig Ostendstraße 100, 90482 Nürnberg (nachfolgend auch „CONCEDUS“ genannt) ist ein nach § 15 Wertpapierinstitutsgesetz („WpIG“) zugelassenes Wertpapierinstitut mit der Erlaubnis zum Erbringen der Anlagevermittlung nach § 2 Abs. 2 Nr. 3 WpIG und Anlageberatung nach § 2 Abs. 2 Nr. 4 WpIG. CONCEDUS stellt ihren Kunden („Anleger“) Finanzinstrumente verschiedener Emittenten vor. Über CONCEDUS können die Anleger mit den Emittenten die Zeichnung von Finanzinstrumenten vereinbaren.

CONCEDUS GmbH, with its registered office in Nuremberg, Ostendstraße 100, 90482 Nuremberg (hereinafter also referred to as "CONCEDUS") is a securities institution licensed in accordance with Section 15 of the German Securities Institutions Act ("WpIG") with permission to provide investment brokerage services in accordance with Section 2 (2) No. 3 WpIG and investment advice in accordance with Section 2 (2) No. 4 WpIG. CONCEDUS presents financial instruments from various issuers to its customers ("investors"). Investors can use CONCEDUS to agree with issuers on the subscription of financial instruments.

1. DEFINITIONEN

Für die Zwecke dieser Allgemeinen Geschäftsbedingungen („AGB“) gelten neben den im Text definierten Begriffen die folgenden Definitionen:

1. DEFINITIONS

For the purposes of these General Terms and Conditions ("GTC"), the following definitions apply in addition to the terms defined in the text:

- "Angemessenheitsprüfung": meint die im Rahmen der Anlagevermittlung nach § 63 Abs. 10 des Wertpapierhandelsgesetzes („WpHG“) durchzuführende Prüfung, bei der CONCEDUS die Angemessenheit der Finanzinstrumente oder Wertpapierdienstleistungen für die Anleger beurteilt.
- „AnlegerIn“: meint, unabhängig vom jeweiligen Geschlecht, den Vertragspartner von CONCEDUS oder solche natürlichen oder juristischen Personen oder sonstige Gesellschaft ohne Rechtspersönlichkeit, mit denen sich ein Vertrag mit CONCEDUS anbahnt.
- „Emittent“: meint natürliche oder juristische Person oder sonstige Gesellschaft ohne Rechtspersönlichkeit, welche das Finanzinstrument auf Grund eines öffentlichen Angebots ausgibt.
- „Finanzinstrumente“: meint Finanzinstrumente im Sinne von § 2 Abs. 5 WpIG. Hierzu zählen insbesondere Wertpapiere, Vermögensanlagen, Anteile an AIF¹ und OGAW² sowie Kryptowerte.
- „Geeignetheitsprüfung“: meint die im Rahmen der Anlageberatung nach § 64 Abs. 3 WpHG durchzuführende Prüfung, die erforderlich ist, damit CONCEDUS dem Kunden ein Finanzinstrument oder eine Wertpapierdienstleistung empfehlen kann, das oder die für ihn geeignet ist und insbesondere seiner Risikotoleranz und
- "Appropriateness test": means the test to be carried out within the framework of investment brokerage pursuant to Section 63 (10) of the German Securities Trading Act ("WpHG"), in which CONCEDUS assesses the appropriateness of the financial instruments or investment services for the investors.
- "Investor" means, regardless of gender, the contractual partner of CONCEDUS or such natural or legal persons or other companies without legal personality with whom a contract with CONCEDUS is being negotiated.
- "Issuer" means a natural or legal person or other company without legal personality that issues the financial instrument on the basis of a public offer.
- "Financial instruments" means financial instruments within the meaning of Section 2 (5) of the German Securities Trading Act (WpIG). These include, in particular, securities, investments, shares in AIFs³ and UCITS⁴, as well as crypto assets.
- "Suitability test": means the test to be carried out within the framework of investment advice pursuant to Section 64 (3) WpHG, which is

¹ Alternative Investmentfonds.

² Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren.

³ Alternative investment funds.

⁴ Undertakings for collective investment in transferable securities.

seiner Fähigkeit, Verluste zu tragen, entspricht.

- „Privatkundengeschäft“: meint vertragliche Beziehungen mit Privatkunden im Sinne des § 67 Abs. 3 WpHG.

necessary to enable CONCEDUS to recommend a financial instrument or investment service to the customer that is suitable for them and, in particular, corresponds to their risk tolerance and ability to bear losses.

- "Private customer business": means contractual relationships with private customers within the meaning of Section 67 (3) of the German Investment Services Act (, WpHG).

2. GELTUNGSBEREICH

- a. Ein Anlagevermittlungsvertrag über Finanzinstrumente kommt zwischen der AnlegerIn und der CONCEDUS zustande sobald (1.) die Identifizierung nach dem Geldwäschegegesetz abgeschlossen ist und (2.) CONCEDUS der AnlegerIn Finanzinstrumente von Emittenten vorstellt.
- b. Diese AGB regeln das allgemeine Rechtsverhältnis zwischen CONCEDUS und der jeweiligen AnlegerIn.
- c. CONCEDUS bietet im Rahmen dieser AGB der AnlegerIn ausschließlich Anlagevermittlung, jedoch keine Anlageberatung an. CONCEDUS weist deshalb darauf hin, dass lediglich die gesetzlich vorgeschriebene Angemessenheitsprüfung vorgenommen wird. Dies bedeutet, dass CONCEDUS bei Durchführung der Angemessenheitsprüfung nur prüft, ob die AnlegerIn auf Basis ihrer Kenntnisse und Erfahrungen die Risiken der Art der

2. SCOPE

- a. An investment brokerage agreement for financial instruments is concluded between the investor and CONCEDUS as soon as (1) the identification process in accordance with the Money Laundering Act has been completed and (2) CONCEDUS presents financial instruments from issuers to the investor.
- b. These General Terms and Conditions govern the general legal relationship between CONCEDUS and the respective investor.
- c. Within the scope of these General Terms and Conditions, CONCEDUS offers the investor exclusively investment brokerage, but no investment advice. CONCEDUS therefore points out that only the legally required suitability test is carried out. This means that when

Finanzinstrumente oder der Art der Wertpapierdienstleistung zu welcher das konkrete Finanzinstrument oder die konkrete Wertpapierdienstleistung gehört, angemessen beurteilen kann. Aus der Angemessenheitsprüfung folgt keine Beratungspflicht. CONCEDUS wird daher nicht prüfen, ob die Finanzinstrumente bzw. Wertpapierdienstleistung mit den Anlagezielen der jeweiligen AnlegerIn übereinstimmen und ob die finanziellen Anlagerisiken für diesen tragbar sind und damit keine Geeignetheitsprüfung durchführen. Eine an den Anlagezielen des Interessenten orientierte Geeignetheitsprüfung findet ausdrücklich nicht statt.

- d. Sollte für eine Angemessenheitsprüfung der AnlegerIn nicht ausreichend Informationen zur Verfügung stehen, kann die Prüfung nicht durchgeführt werden. Die AnlegerIn kann sich dennoch entscheiden, Finanzinstrumente zu erwerben. Gleichermaßen gilt für Fälle, in denen CONCEDUS der Ansicht ist, dass die AnlegerIn die Risiken aus den Finanzinstrumenten nicht angemessen beurteilen kann. Auch hier wird die AnlegerIn zwar entsprechend gewarnt, kann sich aber dennoch entscheiden, diese Finanzinstrumente zu erwerben. Die AnlegerIn ist sich bewusst, dass die aufgrund einer negativ ausgefallenen Angemessenheitsprüfung ergehende Warnung in standardisierter Form erfolgen und z.B. wie folgt lauten kann: „Wir weisen Sie darauf hin, dass Sie auf Grundlage der von Ihnen uns mitgeteilten

carrying out the suitability test, CONCEDUS only checks whether the investor, based on their knowledge and experience, can adequately assess the risks associated with the type of financial instruments or the type of investment service to which the specific financial instrument or investment service belongs. The suitability assessment does not give rise to any obligation to provide advice. CONCEDUS will therefore not check whether the financial instruments or investment services are in line with the investment objectives of the respective investor and whether the financial investment risks are acceptable to them and will therefore not carry out a suitability assessment. A suitability assessment based on the investment objectives of the interested party will expressly not be carried out.

- d. If there's not enough info to check if the investor is suitable, the check can't be done. The investor may nevertheless decide to purchase financial instruments. The same applies in cases where CONCEDUS believes that the investor is not in a position to adequately assess the risks associated with the financial instruments. In this case, too, the investor will be warned accordingly, but may still decide to purchase these financial instruments. The investor is aware

Kenntnisse und Erfahrungen das beabsichtigte Geschäft nicht angemessen beurteilen können".

that the warning issued on the basis of a negative suitability assessment will be in a standardized form and may read as follows, for example: "We would like to point out that, based on the knowledge and experience you have provided us with, you are not in a position to adequately assess the intended transaction."

3. STAATLICHE AUFSICHT

CONCEDUS ist als Wertpapierinstitut und Wertpapierdienstleistungsunternehmen tätig unter der Erlaubnis und Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main oder Graurheindorfer Str. 108, 53117 Bonn Telefon: + 49 (0)228 4108-0, E-Mail poststelle@bafin.de.

Die Erlaubnis umfasst die Dienstleistungen der Anlagevermittlung (§ 2 Abs. 2 Nr. 3 WpIG) sowie der Anlageberatung (§ 2 Abs. 2 Nr. 4 WpIG). Unabhängige Honorar-Anlageberatung wird nicht erbracht. CONCEDUS ist nicht befugt, sich bei der Erbringung dieser Dienstleistungen Eigentum oder Besitz an Geldern oder Wertpapieren der Anleger zu verschaffen. Für weitere Informationen zur staatlichen Aufsicht wird auf die Kundeninformationen der CONCEDUS verwiesen, welche sich im [Dokumentencenter](#) abrufen lassen.

4. ADRESSEN, KONTAKTMÖGLICHKEITEN, KOMMUNIKATIONSSPRACHE UND KOMMUNIKATIONSMITTEL

Die AnlegerIn kann sich mit Fragen zu den von CONCEDUS vermittelten

3. GOVERNMENT SUPERVISION

CONCEDUS operates as a securities institution and securities services company under the permission and supervision of the Federal Financial Supervisory Authority (BaFin), Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main or Graurheindorfer Str. 108, 53117 Bonn Telephone: + 49 (0)228 4108-0, email poststelle@bafin.de. The license covers investment brokerage services (Section 2 (2) No. 3 WpIG) and investment advice (Section 2 (2) No. 4 WpIG). Independent fee-based investment advice is not provided. CONCEDUS is not authorized to acquire ownership or possession of investors' funds or securities in the course of providing these services. For further information on state supervision, please refer to the CONCEDUS customer information, which can be accessed in [the document center](#).

4. ADDRESSES, CONTACT DETAILS, LANGUAGE OF COMMUNICATION AND MEANS OF COMMUNICATION

Finanzinstrumenten unmittelbar E-Mail oder Brief an CONCEDUS wenden. Die Sprachen, in denen die AnlegerIn mit CONCEDUS kommuniziert und Dokumente sowie andere Informationen von CONCEDUS erhalten kann, sind Deutsch und Englisch.

Die Adresse und Kontaktdaten von CONCEDUS lauten wie folgt:

CONCEDUS GmbH
Ostendstraße 100
90482 Nürnberg

Telefon: +49 (911) 7439 400 0
E-Mail: info@concedus.com
Homepage: <https://concedus.com>

CONCEDUS ist gesetzlich verpflichtet, die elektronische und telefonische Kommunikation, soweit diese Kundenaufträge betrifft, aufzuzeichnen. Die AnlegerIn wird über den Eingang einer ggf. erforderlichen Beschwerde schriftlich informiert. Hat die AnlegerIn mit CONCEDUS einen elektronischen Kommunikationsweg vereinbart, kann die Information auch auf diesem Wege mitgeteilt werden, sofern die Art der Übermittlung es der AnlegerIn ermöglicht, die Information auszudrucken oder in lesbarer Form zu speichern.

Bestätigungen und Bescheinigungen sind in deutscher Sprache abgefasst. Eigene Berichte erstattet CONCEDUS auf Wunsch der AnlegerIn auch in englischer Sprache.

CONCEDUS stellt Informationen grundsätzlich in elektronischer Form zur Verfügung. Sofern es sich bei der AnlegerIn

Investors may contact CONCEDUS directly by email, or letter with any questions regarding the financial instruments brokered by CONCEDUS. The languages in which investors may communicate with CONCEDUS and receive documents and other information from CONCEDUS are German and English.

The address and contact details of CONCEDUS are as follows:

CONCEDUS GmbH
Ostendstraße 100
90482 Nuremberg

Phone: +49 (911) 7439 400 0
Email: info@concedus.com
Homepage: <https://concedus.com>

CONCEDUS is legally obliged to record electronic and telephone communications relating to customer orders.

The investor will be informed in writing of the receipt of any complaints that may be necessary. If the investor has agreed to electronic communication with CONCEDUS, the information may also be communicated by this means, provided that the type of transmission allows the investor to print out the information or save it in a readable form.

Confirmations and certificates are issued in German. CONCEDUS will provide its own reports in one of the languages mentioned above, as requested by the investor.

um einen Privatkunden oder einen potenziellen Privatkunden handelt und die AnlegerIn eine solche elektronische Kommunikation nicht wünscht, wird CONCEDUS der AnlegerIn diese Informationen auf Nachfrage hin kostenlos in schriftlicher Form bereitstellen.

5. KUNDENEINSTUFUNG

- a. Abhängig von den Kenntnissen und Erfahrungen der AnlegerIn von und bei Geschäften mit Finanzinstrumenten und anderen Kapitalanlagen stuft CONCEDUS die AnlegerIn nach Maßgabe von § 67 WpHG entweder als professionellen Kunden i.S.v. § 67 Abs. 2 WpHG, als Privatkunden i.S.v. § 67 Abs. 3 WpHG oder als geeignete Gegenpartei i.S.v. § 67 Abs. 4 WpHG ein.
- b. Eine Einstufung professioneller Kunden als Privatkunden ist nur durch schriftliche Vereinbarung zwischen der AnlegerIn und CONCEDUS nach Maßgabe von § 67 Abs. 5 WpHG möglich.
- c. Eine Einstufung als „Professioneller Kunde“ oder „Geeignete Gegenpartei“ ist unter Beachtung des § 67 Abs. 2, Abs. 4 und Abs. 6 WpHG durch eine schriftliche Vereinbarung zwischen der AnlegerIn und CONCEDUS möglich, wenn und soweit die AnlegerIn dies beantragt und gegenüber CONCEDUS die jeweiligen Voraussetzungen für eine Einstufung als „Professioneller Kunde“ oder „Geeignete Gegenpartei“

CONCEDUS generally provides information in electronic form. If the investor is a private customer or a potential private customer and does not wish to receive such electronic communication, CONCEDUS will provide the investor with this information in written form free of charge upon request.

5. CUSTOMER CLASSIFICATION

- a. Depending on the investor's knowledge and experience of and in transactions involving financial instruments and other capital investments, CONCEDUS classifies the investor in accordance with Section 67 of the German Securities Trading Act (WpHG) either as a professional customer within the meaning of Section 67(2) WpHG, a private client within the meaning of Section 67 (3) WpHG or a suitable counterparty within the meaning of Section 67 (4) WpHG.
- b. Professional clients may only be classified as private clients by written agreement between the investor and CONCEDUS in accordance with Section 67 (5) WpHG.
- c. Classification as a "private client" means that the investor enjoys the highest level of legal protection with regard to investor protection and transparency within the

schriftlich nachweist. Eine Rückstufung auf „Privatkunde“ ist durch schriftliche Vereinbarung zwischen der AnlegerIn und CONCEDUS möglich, soweit die AnlegerIn dies gegenüber CONCEDUS schriftlich verlangt.

- d. Die Klassifizierung als „Privatkunde“ führt dazu, dass die AnlegerIn das höchste gesetzliche Schutzniveau in Bezug auf Anlegerschutz und Transparenz im Rahmen der Geschäftsbeziehung genießt. Eine Umqualifizierung kann nachteilige Auswirkungen für die AnlegerIn in Bezug auf den Umfang der Prüfungspflichten von CONCEDUS gegenüber der AnlegerIn vor Auftragsdurchführung haben.
- e. Finanzinstrumente werden der AnlegerIn in Übereinstimmung mit der Kundenklassifizierung und der Zielmarktbestimmung des jeweiligen Produktes vorgestellt.

6. EMITTENTEN

- a. CONCEDUS stellt der AnlegerIn von Emittenten zur Verfügung gestellte Informationen über Finanzinstrumente vor.
- b. Soweit zwischen CONCEDUS und der AnlegerIn nicht ausdrücklich auch die Erbringung von Anlageberatung vereinbart ist, wird durch CONCEDUS nicht geprüft, ob und inwieweit der Erwerb von Finanzinstrumenten für die AnlegerIn wirtschaftlich sinnvoll ist. Diese Einschätzung trifft die AnlegerIn unabhängig und eigenverantwortlich.

framework of the business relationship. A reclassification may have adverse effects for the investor with regard to the scope of CONCEDUS's due diligence obligations towards the investor prior to the execution of orders.

- d. Financial instruments are presented to the investor in accordance with the customer classification and target market determination of the respective product.

6. ISSUERS

- a. CONCEDUS provides investors with information on financial instruments made available by issuers.
- b. Unless the provision of investment advice has been expressly agreed between CONCEDUS and the investor, CONCEDUS does not check whether and to what extent the acquisition of financial instruments is economically

Die AnlegerIn wird ausdrücklich auf die in den jeweiligen Angebotsunterlagen und Prospektien enthaltenen Risikohinweise hingewiesen. Die AnlegerIn sollte nur dann Finanzinstrumente erwerben, wenn sie die Risikohinweise vollständig gelesen und verstanden hat.

- c. CONCEDUS weist darauf hin, dass durch CONCEDUS keine Bonitätsprüfung der Emittenten erfolgt und hinsichtlich der von den Emittenten zur Verfügung gestellten Informationen über Finanzinstrumente nur eine Prüfung auf Plausibilität und Schlüssigkeit des Gesamtbildes stattfindet.
- d. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität der zugänglich gemachten Informationen über die Finanzinstrumente – auch während deren Laufzeit – sind allein die Emittenten verantwortlich. Dies gilt ungeachtet der von CONCEDUS durchgeführten Plausibilitäts- und Schlüssigkeitsprüfung gemäß dem vorstehenden Absatz c.

reasonable for the investor. This assessment is made by the investor independently and on their own responsibility. The investor is expressly referred to the risk warnings contained in the respective offer documents and prospectuses. The investor should only purchase financial instruments if they have read and understood the risk warnings in full.

- c. CONCEDUS points out that CONCEDUS does not carry out any credit checks on issuers and only checks the information provided by issuers on financial instruments for plausibility and consistency of the overall picture.
- d. The issuers are solely responsible for the accuracy, completeness, and timeliness of the information made available about the financial instruments, including during their term. This applies regardless of the plausibility and consistency check carried out by CONCEDUS in accordance with the German Investment Advisory and Sales Act () in the preceding paragraphc .

7. PFlichtEN DER ANLEGERIN

- a. Alle für die Vertragsbeziehungen wesentlichen Tatsachen und deren Änderungen hat die AnlegerIn CONCEDUS unverzüglich mitzuteilen. Wesentliche Tatsachen sind insbesondere die Kontaktdataen (Name,

7. OBLIGATIONS OF INVESTORS

- a. The investor must immediately notify CONCEDUS of all facts relevant to the contractual relationship and any changes thereto. Material facts include, in

- Anschrift, E-Mail-Adresse) oder steuerliche Ansässigkeit (insbesondere FATCA-Status). Die AnlegerIn ist verpflichtet, die per E-Mail erhaltenen Nachrichten regelmäßig zu überprüfen.
- b. Die AnlegerIn ist verpflichtet, alles ihr Mögliche zu tun, um eine schnelle Bearbeitung ihres Zeichnungsantrages zu gewährleisten. Hierzu zählt insbesondere die vollständige und rechtzeitige Übermittlung von Anträgen, Beitrittserklärungen sowie der sonstigen Erklärungen, die für den Erwerb der vermittelten Finanzinstrumente erforderlich sind.
 - c. Soweit die AnlegerIn nach Aufforderung von CONCEDUS die für den Erwerb von Finanzinstrumenten erforderlichen Informationen (z.B. Nachweise über Vertretungsberechtigungen, Legal Entity Identifier für bestimmte Finanzmarktteilnehmer) nicht oder nicht in der erforderlichen Form zur Verfügung stellt, ist CONCEDUS berechtigt, Anträge auf den Erwerb von Finanzinstrumenten nicht an die Emittenten weiterzuleiten. CONCEDUS wird die AnlegerIn unverzüglich über die Nichtausführung unterrichten.
 - d. CONCEDUS wird, sofern das Gesetz dies erfordert, von der AnlegerIn Informationen durch ein gesondertes Dokument einholen, um gesetzlich vorgeschriebene Prüfungen (etwa die Angemessenheitsprüfung) in Bezug auf Finanzinstrumente oder Wertpapierdienstleistungen für die AnlegerIn beurteilen zu können. Sofern
- particular, contact details (name, address, email address) or tax residence (in particular FATCA status). The investor is obliged to check messages received by email regularly.
- b. The investor is obliged to do everything in their power to ensure that their subscription application is processed quickly. This includes, in particular, the complete and timely submission of applications, declarations of accession, and other declarations required for the acquisition of the brokered financial instruments.
 - c. If, upon request by CONCEDUS, the investor does not provide the information required for the purchase of financial instruments (e.g., proof of power of representation, legal entity identifier for certain financial market participants) or does not provide it in the required form, CONCEDUS is entitled not to forward applications for the purchase of financial instruments to the issuers. CONCEDUS shall inform the investor immediately of the non-execution .
 - d. Where required by law, CONCEDUS will obtain information from the investor in a separate document in order to be able to assess the legally required checks (such as the suitability test) in relation to

derartige Prüfungen gesetzlich nicht (mehr) vorgeschrieben sind, wird CONCEDUS die AnlegerIn darüber informieren, dass keine derartige Prüfung vorgenommen wird. Hat die AnlegerIn mit CONCEDUS einen elektronischen Kommunikationsweg vereinbart, kann die Information auch auf diesem Wege mitgeteilt werden, sofern die Art der Übermittlung es der AnlegerIn ermöglicht, die Information auszudrucken oder in lesbarer Form zu speichern.

- e. Aufträge jeder Art müssen ihren Inhalt zweifelsfrei erkennen lassen. Nicht eindeutige Aufträge können nicht gewollte Folgen haben oder zu Verzögerungen bei der Auftragsausführung führen. Hieraus resultierende Weiterleitungsfehler oder Verzögerungen gehen zu Lasten der Anlegerin. Änderungen, Bestätigungen, Rückrufe oder Wiederholungen von Aufträgen müssen als solche gekennzeichnet sein. Eine Änderung oder ein Rückruf eines Auftrages kann von CONCEDUS nur dann berücksichtigt werden, wenn die entsprechende Nachricht so rechtzeitig zugeht, dass die Berücksichtigung im Rahmen des ordnungsgemäßen Arbeitsablaufes möglich ist.

8. VERPFLICHTUNGEN IN BEZUG AUF GELDWÄSCHE

- a. CONCEDUS ist gesetzlich verpflichtet, jegliche Beteiligung an Geldwäscheaktivitäten oder

financial instruments or investment services for the investor. If such checks are not (or no longer) required by law, CONCEDUS will inform investors that no such checks will be carried out. If the investor has agreed an electronic means of communication with CONCEDUS, the information may also be communicated in this way, provided that the method of transmission allows the investor to print out the information or store it in a readable form.

- e. Orders of any kind must clearly indicate their content. Ambiguous orders may have unintended consequences or lead to delays in order execution. Any resulting forwarding errors or delays shall be borne by the investor. Changes, confirmations, recalls, or repetitions of orders must be identified as such. An order change or recall can only be taken into account by CONCEDUS if the corresponding message is received in good time so that it can be taken into account within the framework of the normal workflow.

8. OBLIGATIONS REGARDING MONEY LAUNDERING

- a. CONCEDUS is legally obliged to avoid any involvement in money

- Terrorismusfinanzierung zu vermeiden. Zu diesem Zweck überprüft CONCEDUS in Ausführung der geldwäscherechtlichen Sorgfaltspflichten die Identität der AnlegerIn sowie deren Geschäftsführer, Führungskräfte, Treuhänder oder wirtschaftlichen Eigentümer (falls zutreffend).
- b. Die AnlegerIn ist verpflichtet jedwede Beteiligung an Geldwäsche zu unterlassen und ist darüber hinaus verpflichtet, alle von CONCEDUS angeforderten Informationen und Nachweise diesbezüglich vorzulegen. Wenn CONCEDUS mit den vorgelegten Informationen für ihre geldwäscherechtliche Prüfung nicht zufrieden ist, kann CONCEDUS zusätzliche Informationen verlangen. CONCEDUS ist nicht verpflichtet, die Anlagevermittlung (oder sonstige Dienstleistungen) zu erbringen, solange die geldwäscherechtliche Überprüfung nicht zur Zufriedenheit von CONCEDUS abgeschlossen ist.
 - c. CONCEDUS hat die Pflicht, die zuständigen Behörden zu informieren, sobald verdächtige Transaktionen festgestellt werden. Unter solchen Umständen kann CONCEDUS möglicherweise nicht in der Lage sein, die Anlagevermittlung (oder sonstige Dienstleistungen) zu erbringen, es sei denn, es liegt eine vorherige Genehmigung der zuständigen Behörden vor. CONCEDUS kann auch verpflichtet sein, den Behörden die Kundendaten zu übermitteln.
 - d. CONCEDUS akzeptiert keine laundering activities or terrorist financing. To this end, CONCEDUS verifies the identity of the investor and its managing directors, executives, trustees, or beneficial owners (if applicable) in accordance with its due diligence obligations under money laundering legislation.
 - b. The investor is obliged to refrain from any involvement in money laundering and is also obliged to provide all information and evidence requested by CONCEDUS in this regard. If CONCEDUS is not satisfied with the information provided for its anti-money laundering check, CONCEDUS may request additional information. CONCEDUS is not obliged to provide investment brokerage (or other services) until the anti-money laundering check has been completed to the satisfaction of CONCEDUS.
 - c. CONCEDUS is obliged to inform the competent authorities as soon as suspicious transactions are detected. In such circumstances (), CONCEDUS may not be able to provide investment brokerage (or other services) unless prior approval has been obtained from the competent authorities. CONCEDUS may also be obliged to disclose customer data to the authorities.
 - d. CONCEDUS does not accept cash

Barzahlungen von AnlegerInnen oder von Dritten, die von AnlegerInnen benannt wurden.

payments from investors or from third parties designated by investors.

9. HAFTUNG

- a. CONCEDUS haftet der AnlegerIn unbeschränkt für die Verletzung von Leben, Leib oder Gesundheit und für Schäden aus der vorsätzlichen oder grob fahrlässigen Verletzung ihrer vertraglichen Pflichten aus dem Anlagevermittlungsvertrag sowie bei Ansprüchen aus dem Produkthaftungsgesetz.
- b. Darüber hinaus haftet CONCEDUS bei leichter Fahrlässigkeit nur bei Verletzung von vertragswesentlichen Pflichten, also der Verletzung von Pflichten, deren Erfüllung die ordnungsgemäße Durchführung des Anlagevermittlungsvertrag überhaupt erst ermöglichen und auf deren Einhaltung der Vertragspartner regelmäßig vertrauen darf („Kardinalpflicht“). Bei einer leicht fahrlässigen Verletzung einer Kardinalpflicht ist die Haftung von CONCEDUS auf solche typischen Schäden und/oder einen solchen typischen Schadensumfang begrenzt, die zum Zeitpunkt des Vertragsschlusses vorhersehbar waren.
- c. Die vorstehenden Haftungsbeschränkungen gelten auch im Falle des Verschuldens eines Erfüllungsgehilfen von CONCEDUS sowie für die persönliche Haftung der Mitarbeiter, Vertreter und Organe von

9. LIABILITY

- a. CONCEDUS shall be liable to the investor without limitation for injury to life, limb, or health and for damages resulting from intentional or grossly negligent breach of its contractual obligations under the investment brokerage agreement, as well as for claims under the Product Liability Act.
- b. Furthermore, CONCEDUS shall only be liable in cases of slight negligence for breaches of essential contractual obligations, i.e., breaches of obligations whose fulfillment is essential for the proper execution of the investment brokerage agreement and on whose fulfillment the contractual partner may regularly rely ("cardinal obligation"). In the event of a slightly negligent breach of a cardinal obligation, CONCEDUS's liability shall be limited to such typical damages and/or such a typical extent of damage as was foreseeable at the time the contract was concluded.
- c. The above limitations of liability shall also apply in the event of fault on the part of a vicarious agent of CONCEDUS and to the

- CONCEDUS.
- d. Für die Wirksamkeit der erworbenen Finanzinstrumente sowie für den wirtschaftlichen Erfolg, den Ausfall von Zahlungen und das Risiko der Insolvenz der Emittenten haftet CONCEDUS nicht.
 - e. Für die in den Unterlagen der Emittenten gemachten Angaben und Informationen, insbesondere über Finanzinstrumente, übernimmt CONCEDUS keinerlei Gewähr (siehe hierzu auch Ziff. 6).
 - f. Ist ein Auftrag vom Inhalt her so beschaffen, dass CONCEDUS typischerweise einen Dritten mit der weiteren Ausführung betraut, so erfüllt CONCEDUS den Auftrag, indem sie ihn im eigenen Namen an den Dritten weiterleitet (Weitergabe des Auftrags an einen Dritten). In solchen Fällen beschränkt sich die Haftung von CONCEDUS auf die sorgfältige Auswahl und Instruktion des Dritten.
 - g. Unbeschadet der vorstehenden Haftungsregelungen ist CONCEDUS nicht für Dienstleistungen Dritter verantwortlich. Im Fall von blockchain-basierten Finanzinstrumenten haftet CONCEDUS nicht für Schäden oder Kosten und übernimmt auch keine sonstige Haftung im Fall einer Blockchain-Netzwerk Abschaltung (Downtime), Unterbrechung, Verzögerung oder eines Blockchain-Netzwerk Systemausfalls, Fehlers, oder anderer Umstände, die dazu führen, dass der Zugriff auf die blockchain-basierten Finanzinstrumente der AnlegerIn nicht personal liability of CONCEDUS's employees, representatives, and organs.
 - d. CONCEDUS is not liable for the effectiveness of the financial instruments purchased, nor for the economic success, default on payments, or risk of insolvency of the issuers.
 - e. CONCEDUS accepts no liability for the information provided in the issuers' documents, in particular regarding financial instruments (see also section 6).
 - f. If the content of an order is such that CONCEDUS would typically entrust a third party with its further execution, CONCEDUS shall fulfill the order by forwarding it to the third party in its own name (transfer of the order to a third party). In such cases, CONCEDUS's liability shall be limited to the careful selection and instruction of the third party.
 - g. Notwithstanding the above liability provisions, CONCEDUS is not responsible for services provided by third parties. CONCEDUS shall not be liable for any damages or costs and shall not assume any other liability () in the event of a blockchain network shutdown (downtime), interruption, delay, or blockchain network system failure, error, or other circumstances that result in the investor being unable to access their crypto assets.
 - h. In the event that the investor has

- möglich ist.
- h. Für den Fall, dass die AnlegerIn durch eigenes schuldhaftes Verhalten zur Entstehung eines Schadens beigetragen hat, bestimmt sich nach den Grundsätzen des Mitverschuldens, in welchem Umfang CONCEDUS und die AnlegerIn den Schaden zu tragen haben.

10. AUFZEICHNUNG VON TELEFONGESPRÄCHEN / ZUWENDUNGEN

- a. CONCEDUS ist verpflichtet, Telefongespräche und elektronische Kommunikation (z.B. E-Mail, Chat, Videotelefonie, Messenger-Dienst) im Zusammenhang mit der Anbahnung/Annahme, Übermittlung und Ausführung von Aufträgen der AnlegerIn auf Ton- oder Datenträgern aufzuzeichnen und aufzubewahren. Dies gilt unabhängig davon, ob diese mit dienstlichen oder mit privaten Telefonen der Mitarbeiter geführt werden. Eine Kopie der Aufzeichnungen über diese Gespräche und Kommunikation mit der AnlegerIn wird über einen Zeitraum von fünf Jahren – sofern seitens der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gewünscht – über einen Zeitraum von sieben Jahren zur Verfügung stehen.
- b. Vor Beginn der Aufzeichnung von Telefongesprächen hat CONCEDUS die AnlegerIn über die Zwecke der Aufzeichnung zu informieren und um die Abgabe ihrer Einwilligung zu bitten, es sei denn, die AnlegerIn hat bereits

contributed to the occurrence of damage through his own culpable conduct, the extent to which CONCEDUS and the investor shall bear the damage shall be determined in accordance with the principles of contributory negligence.

10. RECORDING OF TELEPHONE CALLS / DONATIONS

- a. CONCEDUS is obliged to record and store telephone conversations and electronic communications (e.g., email, chat, video calls, messenger services) in connection with the initiation/acceptance, transmission, and execution of orders from the investor on audio or data carriers. This applies regardless of whether these are made using employees' work or private telephones. A copy of the records of these conversations and communications with the investor will be available for a period of five years—or for a period of seven years if requested by the Federal Financial Supervisory Authority (BaFin)—.
- b. Before recording telephone conversations, CONCEDUS must inform the investor of the purposes of the recording and ask for their consent, unless the

- eine generelle vorherige Zustimmung (Einwilligung) zur Aufzeichnung von Telefongesprächen erteilt. Die Aufzeichnungen können zu Beweiszwecken in etwaigen Rechtsstreitigkeiten verwendet werden.
- c. Im Falle des Erwerbs von Finanzinstrumenten erhält CONCEDUS von dem jeweiligen Emittenten eine Provision. Die genaue Höhe der Provision wird CONCEDUS der AnlegerIn mitteilen, sobald diese feststeht. CONCEDUS nutzt diese Provisionen dazu, die Qualität der Dienstleistungen zu Gunsten der AnlegerInnen zu verbessern. Für die AnlegerIn ist die Vermittlung der Zeichnung von Finanzinstrumenten durch CONCEDUS kostenfrei.
- investor has already given their general prior consent (consent) to the recording of telephone conversations. The recordings may be used as evidence in any legal disputes.
- c. In the event of the purchase of financial instruments, CONCEDUS receives a commission from the respective issuer. CONCEDUS will inform the investor of the exact amount of the commission as soon as it has been determined. CONCEDUS uses these commissions to improve the quality of its services for the benefit of investors. The brokerage of financial instruments by CONCEDUS is free of charge for investors.

11. INTERESSENKONFIKT

- a. Bei einem Wertpapierinstitut, das für AnlegerInnen mehrere Wertpapierdienstleistungen erbringt und/oder teilweise auch Finanzinstrumente (mit)konzipiert, die das Wertpapierinstitut vertreibt, lassen sich Interessenkonflikte nicht immer ausschließen. CONCEDUS hat deshalb in schriftlicher Form, seiner Größe und Organisation sowie der Art, des Umfangs und der Komplexität entsprechende Grundsätze für den Umfang mit Interessenkonflikten festgelegt und wird diese dauerhaft umsetzen. Die Grundsätze berücksichtigen u.a. auch, dass CONCEDUS für Marktteilnehmer, mit

11. CONFLICT OF INTEREST

- a. Conflicts of interest cannot always be ruled out in the case of a securities institution that provides multiple investment services for investors and/or also (co-)designs financial instruments that the securities institution distributes. CONCEDUS has therefore set out in writing principles for dealing with conflicts of interest that are appropriate to its size and organization as well as the nature, scope, and complexity of its business, and will implement these principles on an ongoing

- denen sie nicht verbunden ist, Dienstleistungen in Form der Haftungsübernahme für Vertraglich Gebundene Vermittler erbringt, die auch (Mit-)Konzeptionär (Produktgeber) von Produkten sind, die CONCEDUS vertreibt. Auch werden für CONCEDUS Vertraglich Gebundene Vermittler tätig, die mittelbar (über einen Anteilseigner) mit CONCEDUS verbunden sind.
- b. Die getroffenen organisatorischen und administrativen Vorkehrungen zur Verhinderung oder der Bewältigung von Interessenkonflikten sind ausreichend, um mit hinreichender Sicherheit zu gewährleisten, dass die Interessen der AnlegerInnen nicht geschädigt werden.
 - c. Interessenkonflikte können sich ergeben zwischen CONCEDUS, der Geschäftsleitung, den Mitarbeitern und den AnlegerInnen oder zwischen den AnlegerInnen. Interessenkonflikte können sich insbesondere ergeben:
 - Bei Erhalt oder Gewähr von Zuwendungen von Dritten oder an Dritte im Zusammenhang mit Finanz- bzw. Wertpapierdienstleistungen für AnlegerInnen (beispielsweise Abschluss/Bestandsprovisionen/geldwerte Vorteile);
 - Bei Überzeichnungen von, von CONCEDUS vermittelten, Finanzinstrumenten;
 - Durch erfolgsbezogene Vergütung von Mitarbeitern und Vertraglich Gebundenen Vermittlern;

basis. The principles also take into account, among other things, that CONCEDUS provides services in the form of assuming liability for contractually bound intermediaries who are also (co-)designers (product providers) of products distributed by CONCEDUS to market participants with whom it is not affiliated. Contractually bound intermediaries who are indirectly affiliated with CONCEDUS (via a shareholder) also work for CONCEDUS.

- b. The organizational and administrative measures taken to prevent or manage conflicts of interest are sufficient to ensure with reasonable certainty that the interests of investors will not be harmed.
- c. Conflicts of interest may arise between CONCEDUS, its management, its employees, and investors, or between investors themselves. Conflicts of interest may arise in particular:
 - When receiving or granting payments from or to third parties in connection with financial or securities services for investors (e.g., closing/portfolio commissions/monetary benefits);
 - In the event of oversubscription of financial instruments brokered by CONCEDUS;
 - Through performance-related

- Bei Gewähr von Zuwendungen an die Mitarbeiter und Vertraglich Gebundenen Vermittler des Wertpapierinstitutes,
 - Aus vertraglichen Beziehungen des Institutes mit Emittenten/Konzepteuren von Finanzinstrumenten, etwa bei der Mitwirkung an Emissionen, bei Kooperationen.
 - d. Um zu vermeiden, dass sachfremde Interessen die Dienstleistungen von CONCEDUS beeinflussen, hat CONCEDUS seine Mitarbeiter zur Einhaltung hoher Standards verpflichtet. CONCEDUS erwartet von seinen Mitarbeitern jederzeit Sorgfalt und Redlichkeit, rechtmäßiges und professionelles Handeln sowie die Beachtung des Marktstandards und insbesondere durchgehende Beachtung der Anlegerinteressen.
 - e. CONCEDUS betreibt keine Eigengeschäfte in den vermittelten oder beratenen Finanzinstrumenten. Den Mitarbeitern sind derartige Geschäfte nur unter hohen Auflagen gestattet, wobei für deren Durchführung die vorherige Zustimmung von CONCEDUS erforderlich ist.
 - f. Interessenkonflikte zwischen den AnlegerInnen bei der Zuteilung von Ausführungen werden, soweit möglich, durch die Bildung von Durchschnittspreisen durch das Ausführungsinstitut und im Übrigen durch Rotation gelöst. Die AnlegerInnen sind mit der Zusammenfassung ihrer Aufträge zur Vermeidung von Interessenkollisionen einverstanden. Diese Zusammenfassung kann
- remuneration of employees and contractually bound agents;
- When granting benefits to employees and contractually bound agents of the securities institution;
 - From contractual relationships between the institution and issuers/designers of financial instruments, for example in connection with participation in issues or cooperation agreements.
 - d. In order to prevent extraneous interests from influencing the services provided by CONCEDUS, CONCEDUS has committed its employees to adhere to high standards. CONCEDUS expects its employees to act with care and integrity at all times, to act lawfully and professionally, to observe market standards and, in particular, to consistently act in the interests of investors.
 - e. CONCEDUS does not conduct any proprietary trading in the financial instruments it brokers or advises on. Employees are only permitted to engage in such transactions under strict conditions, and the prior consent of CONCEDUS is required for their execution.
 - f. Conflicts of interest between investors in the allocation of executions are resolved, as far as possible, by the formation of average prices () by the executing institution and, in all other cases,

allerdings für einen einzelnen Auftrag nachteilig sein. Allen AnlegerInnen – mit Ausnahme der geeigneten Gegenpartei – werden unverzüglich über alle wesentlichen Probleme bei der Auftragsausführung von CONCEDUS schriftlich informiert. Hat die AnlegerIn mit CONCEDUS einen elektronischen Kommunikationsweg vereinbart, kann die Mitteilung auch auf diesem Wege erfolgen, sofern die Art der Übermittlung es der AnlegerIn ermöglicht, die Änderungen auszudrucken oder in lesbarer Form zu speichern.

- g. Es bestehen Interessenkonflikte zwischen den Interessen der AnlegerIn und dem Provisionsinteresse von CONCEDUS und seinen Mitarbeitern. CONCEDUS hat wegen der Vergütungsstruktur ein Interesse, dass möglichst viele Geschäfte getätigt werden und dass die AnlegerInnen Anlagen tätigen, bei denen CONCEDUS möglichst hohe Vergütungen erhält.
- h. Die Interessenkonflikte werden durch interne Kontrolle und gegebenenfalls durch Beschränkungen von Empfehlungen sowie durch Berücksichtigung des Handelsvolumens bzw. der Handelsfrequenz gemindert. Bei CONCEDUS ist unter der direkten Verantwortung der Geschäftsleitung ein unabhängiger Compliance-Beauftragter tätig, dem die Identifikation, die Vermeidung und das Management von Interessenkonflikten obliegen. CONCEDUS hat Grundsätze für den Umgang mit Interessenskonflikten aufgestellt. Diese organisatorischen Maßnahmen werden regelmäßig

by rotation. Investors agree to the aggregation of their orders in order to avoid conflicts of interest. However, this aggregation may be disadvantageous for an individual order. All investors – with the exception of the appropriate counterparty – will be informed in writing without delay of any significant problems in the execution of orders by CONCEDUS. If the investor has agreed an electronic means of communication with CONCEDUS, the notification may also be made by this means, provided that the nature of the transmission allows the investor to print out the changes or store them in a readable form.

- g. There are conflicts of interest between the interests of the investor and the commission interests of CONCEDUS and its employees. Due to its remuneration structure, CONCEDUS has an interest in ensuring that as many transactions as possible are carried out and that investors make investments that generate the highest possible remuneration for CONCEDUS.
- h. Conflicts of interest are mitigated through internal controls and, where necessary, through restrictions on recommendations and by taking into account the volume and frequency of trading. , an independent compliance

überwacht und ggf. angepasst. Im Einzelnen werden unter anderem folgende Maßnahmen von CONCEDUS ergriffen:

- Regelungen zur Sicherstellung, dass die gesetzlichen Vorgaben über die Annahme und Gewährung von Zuwendungen sowie deren Offenlegung beachtet werden;
- Sicherstellung des uneingeschränkten Vorrangs von Anlegeraufträgen vor Aufträgen von Mitarbeitern;
- Schulungen der Mitarbeiter;
- Schaffung von Vertraulichkeitsbereichen (sog. Chinese Walls) durch Errichtung von Informationsbarrieren;
- Beachtung der Ausführungsgrundsätze einschließlich deren regelmäßiger Überprüfung.

Auf Wunsch der AnlegerIn werden weitere Einzelheiten zu diesen Grundsätzen zur Verfügung gestellt.

officer, works at CONCEDUS under the direct responsibility of the management and is responsible for identifying, avoiding, and managing conflicts of interest. CONCEDUS has established principles for dealing with conflicts of interest. These organizational measures are regularly monitored and adjusted as necessary. In detail, CONCEDUS takes the following measures, among others:

- Regulations to ensure that the legal requirements regarding the acceptance and granting of gifts and their disclosure are observed;
- Ensuring that investor orders take absolute priority over orders from employees;
- Training of employees;
- Creation of confidentiality areas (so-called Chinese walls) by establishing information barriers;
- Compliance with the execution principles, including their regular review.

Further details on these principles will be provided at the investor's request.

12. BERICHTERSTATTUNG

- a. CONCEDUS stellt der AnlegerIn Ausführungsbestätigungen zur Verfügung. Die Ausführungsbestätigung enthält unter anderem, aber nicht ausschließlich, Angaben zum Zeichnungstag und –

12. REPORTING

- a. CONCEDUS provides the investor with execution confirmations. The execution confirmation includes, but is not limited to, the following information

zeitpunkt, Art des Auftrages, Menge und Stückpreis bzw. bei tranchenweiser Ausführung den Preis für die einzelnen Tranchen oder den Durchschnittspreis sowie das Gesamtentgelt der in Rechnung gestellten Provisionen und Auflagen.

b. Einwendungen gegen Abrechnungen, Berichte und Aufstellungen sind innerhalb von zwei Monaten je nach gewähltem Kommunikationsweg, nach Zugriffsmöglichkeit bzw. nach Zugang gegenüber der CONCEDUS entsprechend elektronisch bzw. postalisch geltend zu machen, sonst gelten die Abrechnungen, Berichte und Aufstellungen als genehmigt. Zur Fristwahrung genügt die rechtzeitige Absendung der Einwendungen. Auf diese Folge wird CONCEDUS bei der Bekanntgabe der Abrechnungen, Berichte und Aufstellungen besonders hinweisen.

Information on the subscription date and time, type of order, quantity and unit price or, in the case of execution in tranches, the price for the individual tranches or the average price, as well as the total remuneration of the commissions and charges invoiced.

b. Objections to statements, reports, and lists must be submitted to CONCEDUS electronically or by post within two months, depending on the chosen method of communication, after access or receipt, otherwise the statements, reports, and lists shall be deemed approved. The timely dispatch of objections shall suffice to meet the deadline. CONCEDUS shall specifically point out this consequence when announcing the statements, reports, and lists.

13. ENTGELTE, ZUWENDUNGEN UND AUSLAGEN (PROVISIONSBASIERTER UND ENTGELTLICHER DIENSTLEISTUNGEN)

- a. Im Privatkundengeschäft werden der AnlegerIn Entgelte für die Leistungen von CONCEDUS nicht gesondert in Rechnung gestellt, soweit keine abweichende Vereinbarung getroffen wurde.
- b. Die AnlegerIn und CONCEDUS sind sich darüber einig, dass CONCEDUS bei der Erbringung der Anlagevermittlung Zuwendungen in Form von monetären

13. FEES, ALLOWANCES, AND EXPENSES (COMMISSION-BASED AND PAID SERVICES)

- a. In private customer business, the investor will not be charged separately for the services provided by CONCEDUS, unless otherwise agreed.
- b. The investor and CONCEDUS agree that CONCEDUS will receive benefits in the form of monetary advantages (e.g., commissions, fees, or other

- Vorteilen (z.B. Provisionen, Gebühren oder sonstige Geldleistungen) oder auch nichtmonetären Vorteilen erhält, damit die Qualität der für die AnlegerIn erbrachten Anlagevermittlung und sonstige Dienstleistungen verbessert werden können. Diese Zuwendungen werden CONCEDUS im Zusammenhang mit der Abwicklung von Aufträgen, mit Verträgen über die Anschaffung und Veräußerung von Finanzinstrumenten aufgrund von Verträgen mit Banken, Depotstellen, Kapitalverwaltungsgesellschaften und/oder den Emittenten oder deren Vertriebsstellen von diesen für die Vermittlung der jeweiligen Verträge gewährt. Durch Inanspruchnahme der Leistung durch die AnlegerIn sind CONCEDUS und die AnlegerIn sich darüber einig, dass die jeweils der AnlegerIn vor Erbringung der Leistung offengelegten Zuwendungen der ordnungsgemäßen Erbringung der Dienstleistung im bestmöglichen Interesse der AnlegerIn nicht entgegen stehen.
- c. Wenn und soweit der AnlegerIn aufgrund der in dieser Ziffer genannten Vereinbarungen gegen CONCEDUS ein Anspruch auf Herausgabe des Erlangten gem. § 667 oder gem. §§ 675, 667 des Bürgerlichen Gesetzbuches (BGB) zukommt, tritt die AnlegerIn diesen Anspruch an CONCEDUS ab, welche hiermit die Abtretung annimmt.
 - d. Einzelheiten zu den erhaltenen und gewährten Zuwendungen werden der AnlegerIn vor Erbringung der

monetary payments) or non-monetary advantages in connection with the provision of investment brokerage services in order to improve the quality of the investment brokerage and other services provided to the investor. These benefits are granted to CONCEDUS in connection with the execution of orders, with contracts for the purchase and sale of financial instruments based on contracts with banks, custodians, capital management companies, and/or the issuers or their distributors for the brokerage of the respective contracts. By making use of the service, the investor and CONCEDUS agree that the benefits disclosed to the investor prior to the provision of the service do not prevent the proper provision of the service in the best interests of the investor.

- c. If and to the extent that the investor is entitled to claim the return of the benefits received from CONCEDUS pursuant to § 667 or §§ 675, 667 of the German Civil Code (BGB) on the basis of the agreements referred to in this clause, the investor shall assign this claim to CONCEDUS, which hereby accepts the assignment.
- d. Details of the benefits received and granted shall be provided to the investor prior to the provision of the services. In addition, an additional itemized list shall be

- Dienstleistungen bereitgestellt. Im Übrigen erfolgt eine zusätzliche Einzelaufstellung auf berechtigtes Verlangen der AnlegerIn.
- e. Außerhalb des Privatkundengeschäfts bestimmt CONCEDUS, wenn keine andere Vereinbarung getroffen ist, die Höhe von Entgelten nach billigem Ermessen (§ 315 BGB).

14. DATENSCHUTZ, GEHEIMHALTUNG

- a. Die im Rahmen der Vorstellung und Zeichnung von Finanzinstrumenten erfolgte Verarbeitung personenbezogener Daten erfolgt unter strikter Wahrung der datenschutzrechtlichen Vorschriften. Die Verarbeitung der personenbezogenen Daten dient der Erfüllung der vereinbarten Dienstleistungen. Nähere Informationen hierzu finden sich in den Datenschutzhinweisen, abrufbar im [Dokumentencenter](#).
- b. Die AnlegerIn hat die Inhalte der erworbenen Finanzinstrumente vertraulich zu behandeln. Informationen über Emittenten sind nur für die mit der Vorstellung und Zeichnung von Finanzinstrumenten verfolgten und in diesen AGB genannten Ziele zu nutzen.
- c. CONCEDUS ist zur Verschwiegenheit über alle kundenbezogenen Tatsachen und Wertungen verpflichtet, von denen CONCEDUS Kenntnis erlangt. Informationen über die AnlegerIn darf CONCEDUS nur weitergeben, wenn gesetzliche Bestimmungen dies

provided at the investor's reasonable request.

- e. Outside of private customer business, CONCEDUS shall determine the amount of fees at its reasonable discretion (Section 315 BGB), unless otherwise agreed.

14. DATA PROTECTION, CONFIDENTIALITY

- a. The processing of personal data in connection with the presentation and subscription of financial instruments is carried out in strict compliance with data protection regulations. The processing of personal data serves the purpose of fulfilling the agreed services. Further information can be found in the data protection information available at the [Document Center](#).
- b. The investor must treat the contents of the financial instruments purchased as confidential. Information about issuers may only be used for the purposes pursued in the presentation and subscription of financial instruments and specified in these General Terms and Conditions.
- c. CONCEDUS is obliged to maintain confidentiality regarding all customer-related

gebieten oder die AnlegerIn eingewilligt hat.

facts and assessments of which CONCEDUS becomes aware. CONCEDUS may only disclose information about the investor if required to do so by law or if the investor has given its consent.

15. STREITSCHLICHTUNG

CONCEDUS ist keiner freiwilligen (privaten) Schlichtungsstelle zur alternativen Streitbeilegung angeschlossen. Für Streitigkeiten zwischen CONCEDUS und AnlegerInnen in Zusammenhang mit Finanzdienstleistungen ist grundsätzlich die Schlichtungsstelle der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (Referat ZR 3 Graurheindorfer Straße 108, D-53117 Bonn, Fon: 0228 / 4108-0; Fax: 0228 / 4108-62299 E-Mail: schlichtungsstelle@bafin.de) zuständig. Weitere Informationen: https://www.bafin.de/DE/Verbraucher/BeschwerdenStreitschlichtung/StreitschlichtungBaFin/StreitschlichtungBaFin_node.html

Bei Streitigkeiten zwischen CONCEDUS und einer AnlegerIn im Zusammenhang mit u.a. Fernabsatz von Finanzdienstleistungen, ist die Schlichtungsstelle bei der Deutschen Bundesbank zuständig. Weitere Informationen: <https://www.bundesbank.de/de/service/schlichtungsstelle/-/organisation-und-zustaendigkeit-613610>

15. DISPUTE RESOLUTION

CONCEDUS is not affiliated with any voluntary (private) arbitration board for alternative dispute resolution. For disputes between CONCEDUS and investors in connection with financial services, the arbitration board of the Federal Financial Supervisory Authority (Referat ZR 3 Graurheindorfer Straße 108, D-53117 Bonn, Tel: 0228 / 4108-0; Fax: 0228 / 4108-62299 Email: schlichtungsstelle@bafin.de). Further information: https://www.bafin.de/DE/Verbraucher/BeschwerdenStreitschlichtung/StreitschlichtungBaFin/StreitschlichtungBaFin_node.html

In the event of disputes between CONCEDUS and an investor in connection with, among other things, the distance selling of financial services, the arbitration board at the Deutsche Bundesbank is responsible. Further information: <https://www.bundesbank.de/de/service/schlichtungsstelle/-/organisation-und-zustaendigkeit-613610>

For online purchases: European

Online Dispute Resolution Platform.
Further information:
<http://ec.europa.eu/consumers/odr/>

16. SCHLUSSBESTIMMUNGEN

a. Änderungen dieser Geschäftsbedingungen werden der AnlegerInn spätestens zwei Monate vor dem vorgeschlagenen Zeitpunkt ihres Wirksamwerdens in Textform angeboten. Hat die AnlegerInn mit CONCEDUS im Rahmen der Geschäftsbeziehung einen elektronischen Kommunikationsweg vereinbart, können die Änderungen auch auf diesem Wege angeboten werden. Die AnlegerInn kann den Änderungen vor dem vorgeschlagenen Zeitpunkt ihres Wirksamwerdens entweder zustimmen oder sie ablehnen.

Für Änderungen dieser Geschäftsbedingungen, die auf

- der Umsetzung gesetzlicher Änderungen, auf denen die Bestimmungen dieses Vertrags beruhen,
- unmittelbar diesen Vertrag betreffende Änderungen der Rechtsprechung, der Aufsichtspraxis der zuständigen Aufsichtsbehörden/der BaFin;
- der Unwirksamkeit einer Klausel, die nicht durch dispositive Gesetzesrecht geschlossen werden kann, oder
- rein sprachlichen Änderungen dieser

16. FINAL PROVISIONS

d. Any changes to these terms and conditions will be provided to the investor in writing at least two months before they are due to take effect. If the investor has agreed to electronic communication with CONCEDUS as part of the business relationship, the changes may also be provided in this way. The investor may either accept or reject the changes before they are due to take effect.

For amendments to these terms and conditions that are necessary

- the implementation of legal changes on which the provisions of this contract are based,
 - changes in case law, the supervisory practice of the competent supervisory authorities/BaFin that directly affect this contract;
 - the invalidity of a clause that cannot be concluded by dispositive law, or
 - purely linguistic changes to these General Terms and Conditions
- a. shall be deemed to have been given by the investor if he has not

Allgemeinen Geschäftsbedingungen; beruhen, gilt die Zustimmung der AnlegerIn als erteilt, wenn sie ihre Ablehnung nicht vor dem vorgeschlagenen Zeitpunkt des Wirksamwerdens der Änderungen angezeigt hat. Dies gilt nicht für die Änderung von Hauptleistungen (z.B. Entgelte) sowie Änderungen dieser Ziffer 16.a.

Auf diese Genehmigungswirkung wird CONCEDUS die AnlegerIn in dem Angebot besonders hinweisen. Werden der AnlegerIn Änderungen angeboten, kann sie den Vertrag vor dem vorgeschlagenen Zeitpunkt des Wirksamwerdens der Änderungen auch fristlos und kostenfrei kündigen. Auf dieses Kündigungsrecht wird CONCEDUS die AnlegerIn in dem Angebot besonders hinweisen.

- b. Diese AGB und das Rechtsverhältnis zwischen CONCEDUS und der AnlegerIn unterliegen dem Recht der Bundesrepublik Deutschland.
- c. Sofern es sich bei der AnlegerIn um einen Kaufmann, eine juristische Person des öffentlichen Rechts oder um ein öffentlich-rechtliches Sondervermögen handelt, ist Gerichtsstand für alle Streitigkeiten aus Vertragsverhältnissen zwischen dem Anleger und CONCEDUS der Sitz von CONCEDUS.
- d. Sollten sich einzelne Bestimmungen dieser AGB als ungültig oder undurchführbar erweisen, so wird dadurch die Gültigkeit der AGB im Übrigen nicht berührt. In einem solchen Fall sind die Parteien verpflichtet, die

notified his rejection to before the proposed date on which the amendments are to take effect.

This shall not apply to changes to main services (e.g., fees) as well as amendments to this section 16.a.

CONCEDUS shall specifically draw the investor's attention to this approval effect in the offer. If changes are offered to the investor, he may also terminate the contract without notice and free of charge before the proposed date on which the changes take effect. CONCEDUS shall specifically draw the investor's attention to this right of termination in the offer.

- b. These General Terms and Conditions and the legal relationship between CONCEDUS and the investor are governed by the laws of the Federal Republic of Germany.
- c. If the investor is a merchant, a legal entity under public law or a special fund under public law, the place of jurisdiction for all disputes arising from contractual relationships between the investor and CONCEDUS shall be the registered office of CONCEDUS.
- d. Should individual provisions of these General Terms and Conditions prove to be invalid or unenforceable, this shall not affect the validity of the remaining provisions. In such a

ungültige oder undurchführbare Bestimmung durch diejenige gesetzlich zulässige Bestimmung zu ersetzen, die den Zweck der ungültigen oder undurchführbaren Bestimmung, insbesondere das, was die Parteien gewollt haben, mit der weitestgehend möglichen Annäherung erreicht. Entsprechendes gilt, wenn sich bei Durchführung der AGB eine ergänzungsbedürftige Lücke ergeben sollte.

Ende der Allgemeinen Vertragsbedingungen

case, the parties are obliged to replace the invalid or unenforceable provision with a legally permissible provision that comes as close as possible to the purpose of the invalid or unenforceable provision, in particular to what the parties intended, in the most effective way possible. The same applies if a loophole requiring supplementation arises during the implementation of the General Terms and Conditions.

End of the General Terms and Conditions