

# ALLGEMEINE VERMITTLUNGSBEDINGUNGEN DER CONCEDUS GMBH FÜR VERMITTLUNGEN DURCH VERTRAGLICH GEBUNDENE VERMITTLER

## GENERAL TERMS AND CONDITIONS OF BROKERAGE CONCEDUS GMBH FOR BROKERAGE BY TIED AGENTS

Stand: Dezember 2022

Version: December 2022

Hinweis: Die für den Vertragsschluss zur Verfügung stehende Sprache ist ausschließlich Deutsch. Übersetzungen dieser Allgemeinen Vermittlungsbedingungen in andere Sprachen dienen lediglich zu Ihrer Information. Bei etwaigen Unterschieden zwischen den Sprachfassungen hat der deutsche Text Vorrang.

Note: The exclusive language available for the conclusion of the contract shall be German. Translations of these General Terms and Conditions of Brokerage to other languages are for information only. In the event of contradictions between the German text and the translations, the German text shall prevail.

Diese Allgemeinen Vermittlungsbedingungen („AVB“) gelten ergänzend zu den Allgemeinen Geschäftsbedingungen der CONCEDUS GmbH („AGB“) bei der Erbringung von Anlagevermittlungsleistungen an AnlegerInnen. Begriffe, die in diesen Allgemeinen Vermittlungsbedingungen verwendet werden, haben die in den AGB zugewiesene Bedeutung.

These General Terms and Conditions of Brokerage ("GTCB") apply in addition to the General Terms and Conditions of CONCEDUS GmbH ("GTC") when providing investment brokerage services to investors. Terms used in these General Terms and Conditions of Brokerage have the meaning assigned to them in the GTC.

### 1. INHALT DER DIENSTLEISTUNG – KEINE ANLAGEBERATUNG

- a. CONCEDUS bietet im Rahmen dieser AVB der AnlegerIn ausschließlich Anlagevermittlung, jedoch keine Anlageberatung an. CONCEDUS weist deshalb darauf hin, dass lediglich die gesetzlich vorgeschriebene Angemessenheitsprüfung (wie in den AGB

### 1. CONTENT OF THE SERVICE - NO INVESTMENT ADVICE

- a. Within the scope of these GTCB, CONCEDUS offers the investor exclusively investment brokerage, but no investment advice. CONCEDUS therefore points out that only the legally required Appropriateness Assessment (as defined in the GTC) is performed. This means that CONCEDUS, when performing the Appropriateness Assessment, only checks

definiert) 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 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 diese tragbar ist und damit keine Geeignetheitsprüfung (wie in den AGB definiert) durchführen. Eine an den Anlagezielen des Interessenten orientierte Geeignetheitsprüfung findet ausdrücklich nicht statt.

- b. Sollte für eine Angemessenheitsprüfung der jeweiligen AnlegerIn nicht ausreichend Informationen zur Verfügung stehen, kann die Prüfung nicht durchgeführt werden. Die jeweilige AnlegerIn kann sich dennoch entscheiden, Finanzinstrumente zu erwerben. Gleiches gilt für Fälle, in denen CONCEDUS der Ansicht ist, dass die jeweilige AnlegerIn die Risiken aus den Finanzinstrumenten nicht angemessen beurteilen kann. Auch hier wird die jeweilige 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

whether the investor, on the basis of his knowledge and experience, can adequately assess the risks of the type of financial instrument or the type of investment service to which the specific financial instrument or the specific investment service belongs. The Appropriateness Assessment does not result in an obligation to provide advice. CONCEDUS will therefore not check whether the financial instruments or investment service are in line with the investment objectives of the respective investor and whether the financial investment risks are acceptable for the investor and thus will not conduct a Suitability Assessment (as defined in the GTC). A Suitability Assessment based on the investment objectives of the interested party does explicitly not take place.

- b. If not enough information is available for an Appropriateness Assessment of the respective investor, the assessment cannot be carried out. The respective investor may nevertheless decide to acquire financial instruments. The same applies to cases in which CONCEDUS is of the opinion that the respective investor cannot adequately assess the risks arising from the financial instruments. The respective investor will also be warned accordingly, but may still decide to acquire these financial instruments. The investor is aware that the warning issued as a result of a negative Appropriateness Assessment may be in standardized form and may, for example, read as follows: "*We draw your attention to the fact that, on the basis of the knowledge and experience you have provided us with, you are unable to assess the intended transaction appropriately*".

*darauf hin, dass Sie auf Grundlage der von Ihnen uns mitgeteilten Kenntnisse und Erfahrungen das beabsichtige Geschäft nicht angemessen beurteilen können".*

## 2. BESONDERHEITEN BEI DER VERMITTLUNG VON FINANZINSTRUMENTEN ÜBER EMISSIONSPLATTFORMEN

- a. Mit der erfolgreichen Registrierung der AnlegerIn auf der Emissionsplattform eines Vertraglich Gebundenen Vermittlers kommt zwischen dem Vertraglich Gebundenen Vermittler und der AnlegerIn ein Plattformnutzungsvertrag zu Stande, der den Zugang zur Emissionsplattform, Nutzungsrechte und –pflichten regelt. Der Vertraglich Gebundene Vermittler wird im Rahmen dieses Plattformnutzungsvertrages nicht im Namen, für Rechnung oder unter der Haftung von CONCEDUS tätig. Ansprüche aus dem Plattformnutzungsvertrag sind ausschließlich gegen den Vertraglich Gebundenen Vermittler zu richten.
- b. Die AnlegerIn hat die Möglichkeit, durch Vermittlung der CONCEDUS auf der Emissionsplattform von Emittenten eingestellte Angebote zum Erwerb von Finanzinstrumenten zu zeichnen. CONCEDUS wird hierbei vom Vertraglich Gebundenen Vermittler vertreten.
- c. Die Bereitstellung von Informationen auf der Emissionsplattform des Vertraglich Gebundenen Vermittlers und die Möglichkeit des Erwerbs von Finanzinstrumenten über die Emissionsplattform stellen keine Empfehlung oder Anlageberatung dar. CONCEDUS prüft nicht, ob die von den Emittenten angebotenen

## 2. SPECIAL FEATURES OF BROKERING FINANCIAL INSTRUMENTS VIA ISSUING PLATFORMS

- a. With the successful registration of the investor on the issuing platform of a Tied Agent, a Platform Usage Agreement is concluded between the Tied Agent and the investor, which regulates access to the issuing platform, usage rights and obligations. The Tied Agent does not act in the name of, for the account of, or under the liability of CONCEDUS within the scope of this Platform Usage Agreement. Claims arising from the Platform Usage Agreement are to be directed exclusively against the Tied Agent.
- b. The investor can subscribe to offers for the acquisition of financial instruments made by issuers on the issuing platform through CONCEDUS. CONCEDUS is represented by the Tied Agent.
- c. The provision of information on the issuing platform of the Tied Agent and the possibility to purchase financial instruments via the issuing platform do not constitute a recommendation or investment advice. CONCEDUS does not check whether the financial instruments offered by the issuers meet the investment objectives of the investor. A Suitability Assessment to this effect does not take place. CONCEDUS exclusively provides a brokerage service.

## 3. CONFLICTS OF INTEREST

- a. Conflicts of interest cannot always be

Finanzinstrumente den Anlagezielen der AnlegerInnen entsprechen. Eine dahingehende Geeignetheitsprüfung findet nicht statt. CONCEDUS erbringt ausschließlich eine Vermittlungsleistung.

### 3. INTERESSENKONFLIKTE

a. Bei einem Wertpapierinstitut, das für seine AnlegerInnen mehrere Wertpapierdienstleistungen erbringt und/oder deren Vertraglich Gebundene Vermittler teilweise auch Finanzinstrumente (mit)konzipieren, die das Institut 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 denen es nicht verbunden ist, Dienstleistungen in Form der Haftungsübernahme für Vertraglich Gebundene Vermittler erbringt, die auch (Mit-)Konzepteur (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.

excluded for an investment firm that provides several investment services for its investors and/or whose Tied Agents partly also (co-)design financial instruments that the institution distributes. CONCEDUS has therefore established principles for dealing with conflicts of interest in writing, appropriate to its size and organization as well as its nature, scope and complexity, and will implement them on a permanent basis. The principles also take into account, among other things, that CONCEDUS provides services to market participants with which it is not affiliated in the form of assuming liability for Tied Agents who are also (co-)manufacturers (product providers) of products that CONCEDUS distributes. Tied Agents who are indirectly (via a shareholder) affiliated with CONCEDUS also act on behalf of CONCEDUS.

b. The organizational and administrative arrangements taken to prevent or manage conflicts of interest are sufficient to provide reasonable assurance that the interests of investors will not be harmed.

c. Conflicts of interest may arise between CONCEDUS, its management, employees and investors or between investors. Conflicts of interest may arise in particular:

- When receiving from or granting inducements to third parties in relation to the provision of financial or investment services for investors (e.g. acquisition/trading commissions/cash benefits);
- In case of oversubscription of financial instruments brokered by CONCEDUS;

- 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 CONCEDUS vermittelten, Finanzinstrumenten;
    - Durch erfolgsbezogene Vergütung von Mitarbeitern und Vertraglich Gebundenen Vermittlern;
    - Bei Gewähr von Zuwendungen an die Mitarbeiter und Vertraglich Gebundenen Vermittler von CONCEDUS,
    - Aus vertraglichen Beziehungen von CONCEDUS mit Emittenten/Konzepturen 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 und Vertraglich Gebundenen Vermittler zur Einhaltung hoher Standards verpflichtet. CONCEDUS erwartet von seinen Mitarbeitern und Vertraglich Gebundenen Vermittlern jederzeit Sorgfalt und Redlichkeit, rechtmäßiges und professionelles Handeln sowie die Beachtung des Marktstandards und
- Through performance-related remuneration of employees and Tied Agents;
  - In case of granting inducements to the employees and Tied Agents of CONCEDUS,
  - From contractual relationships of CONCEDUS with issuers/manufacturers of financial instruments, e.g. in the case of participation in issuances, in the case of cooperations.
- d. In order to avoid that extraneous interests influence the services of CONCEDUS, CONCEDUS has committed its employees and Tied Agents to maintain high standards. CONCEDUS expects from its employees and Tied Agents that they act at all times diligent and fair, lawful and professional conduct as well as the observance of market standards and in particular to continuously observe the interests of the investor.
- e. CONCEDUS does not engage in any proprietary trading in the financial instruments brokered or advised. Employees are only permitted to engage in such transactions under strict conditions, with the prior consent of CONCEDUS being 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 execution institution and otherwise by rotation. Investors agree to the aggregation of their orders to avoid conflicts of interest. However, this aggregation may be disadvantageous for an individual order. All investors – with the exception of the eligible counterparty – will be informed

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 Interessenkonflikten einverstanden. Diese Zusammenfassung kann 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 AnlegerInnen und dem Provisionsinteresse von CONCEDUS, seiner Mitarbeiter und den Vertraglich Gebundenen Vermittlern. CONCEDUS hat wegen der Vergütungsstruktur ein Interesse, dass

immediately in writing of any significant problems in the execution of the order by CONCEDUS. If the investor has agreed with CONCEDUS on an electronic communication channel, the notification may also be made by this means, provided that the method of transmission enables the investor to print out the changes or save them in a readable form.

- g. There are conflicts of interest between the interests of the investors and the commission interests of CONCEDUS, its employees and the Tied Agents. Due to the remuneration structure, CONCEDUS has an interest in ensuring that as many transactions as possible are made and that investors make investments for which CONCEDUS receives the highest possible remuneration.
- h. Conflicts of interest are mitigated through internal control and, where appropriate, restrictions on recommendations and consideration of trading volume or frequency. At CONCEDUS, an independent compliance officer operates under the direct responsibility of 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 if necessary. Specifically, the following measures, among others, are taken by CONCEDUS:
  - Regulations to ensure that the legal requirements regarding the acceptance and granting of inducements and their disclosure are

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 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 unserer Mitarbeiter und Vertraglich Gebundenen Vermittlern;
- Schaffung von Vertraulichkeitsbereichen (sog. Chinese Walls) durch Errichtung von Informationsbarrieren;
- Beachtung der Ausführungsgrundsätze einschließlich deren regelmäßiger Überprüfung.

observed;

- Ensure unrestricted priority of investor orders over employee orders;
- Training of our employees and contracted intermediaries;
- Creation of confidentiality areas (so-called Chinese Walls) by establishing information barriers;
- Observance of the execution policy including their regular review.

Upon request of the respective investor, further details on these principles will be provided.

#### 4. REPORTING

CONCEDUS will provide the investor with execution confirmations and, if applicable, account summaries that CONCEDUS receives from the executing institute, as follows, at the option of the investor:

- A) At any time through electronic access to the account via the Internet;
- B) Same-day execution confirmations and monthly account overviews via email;
- C) By declaration of acceptance by the issuer/provider or authorised third parties.

The account overviews contain a valuation of the investor's open positions at the settlement price of the cut-off date of the overview. The execution confirmation shall contain, among other things, but not limited to, information on the trading day and time, type of order, execution venue, 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 fee for the commissions and

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

#### 4. BERICHTERSTATTUNG

CONCEDUS stellt der AnlegerIn Ausführungsbestätigungen sowie ggfs. Kontenübersichten, die CONCEDUS von dem Ausführungsinstitut erhält, wie folgt nach Wahl der AnlegerIn zur Verfügung:

- A) Jederzeit durch elektronischen Zugriff auf das Konto via Internet;
- B) Taggleiche Ausführungsbestätigungen und monatlich Kontenübersichten via E-Mail;
- C) Durch Annahmeerklärung des Emittenten/Anbieters bzw. beauftragte Dritte.

Die Kontenübersichten enthalten eine Bewertung der offenen Positionen der AnlegerIn zum Abrechnungspreis des Stichtages der Übersicht. Die Ausführungsbestätigung enthält unter anderem, aber nicht ausschließlich, Angaben zum Handelstag und –zeitpunkt, Art des Auftrages, Ausführungsplatz, 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.

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

conditions charged.

Objections against settlements, reports and statements have to be made within two months depending on the chosen communication channel, after access possibility or after receipt to CONCEDUS accordingly electronically or by mail, otherwise the settlements, reports and statements are considered as approved. To meet the deadline it is sufficient to send the objections in time. CONCEDUS will specifically point out this consequence when announcing the settlements, reports and statements.

#### 5. REMUNERATION, INDUCEMENTS AND EXPENSES (COMMISSION-BASED AND FEE-BASED SERVICES)

- a. In the private client business, investors are not charged separately for the services of CONCEDUS, unless otherwise agreed.
- b. The investor and CONCEDUS agree that CONCEDUS receives inducements in form of monetary advantages (e.g. commissions, fees or other monetary benefits) or non-monetary advantages in the provision of investment brokerage services in order to improve the quality of the investment brokerage and other services provided to the respective investor. These inducements are granted to CONCEDUS in connection with the processing of investment orders, contracts for the acquisition and sale of financial instruments based on contracts with banks, custodians, Alternative Investment Funds Managers and/or the issuers or their sales agents by the latter for the brokerage of the respective contracts. By the use of the



Absendung der Einwendungen. Auf diese Folge wird CONCEDUS bei der Bekanntgabe der Abrechnungen, Berichte und Aufstellungen besonders hinweisen.

## 5. ENTGELTE, ZUWENDUNGEN UND AUSLAGEN (PROVISIONSBASIERTER UND ENTGELTLICHER DIENSTLEISTUNGEN)

- a. Im Privatkundengeschäft werden den AnlegerInnen 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 Vorteilen (z.B. Provisionen, Gebühren oder sonstige Geldleistungen) oder auch nichtmonetären Vorteilen erhält, damit die Qualität der für die jeweiligen AnlegerIn erbrachten Anlagevermittlung und sonstige Dienstleistungen verbessert werden können. Diese Zuwendungen werden CONCEDUS im Zusammenhang mit der Abwicklung von Wertpapieraufträgen, 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

service by the investor, CONCEDUS and the investor agree that the inducements disclosed to the investor prior to the provision of the service do not prevent the proper provision of the service in the best interest of the investor.

- c. If and to the extent that the investor has a claim against CONCEDUS for the return of the proceeds pursuant to § 667 or pursuant to §§ 675, 667 of the German Civil Code (BGB) on the basis of the agreements mentioned in this section, the investor assigns this claim to CONCEDUS, which hereby accepts the assignment.
- d. Details of the inducements received and granted shall be provided to the investor prior to the provision of the services. Otherwise, an additional itemized list will be provided upon the justified request of the investor.
- e. Outside the retail client business, CONCEDUS determines the amount of charges at its reasonable discretion (§ 315 BGB), if no other agreement has been made.

## 6. CONFIDENTIALITY AND DUE DILIGENCE OBLIGATIONS, DATA PROTECTION, TELEPHONE RECORDS

- a. CONCEDUS is obligated to maintain secrecy about all customer-related facts and evaluations of which CONCEDUS gains knowledge. This also includes the information that is requested in the context of the Appropriateness Assessment. Information about the investor may only be

Erbringung der Dienstleistung im bestmöglichen Interesse der AnlegerIn nicht entgegenstehen.

- c. Wenn und soweit die 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 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).

## 6. VERSCHWIEGENHEITS- UND SORGFALTPFLICHTEN, DATENSCHUTZ, TELEFONAUFZEICHNUNGEN

- a. CONCEDUS ist zur Verschwiegenheit über alle kundenbezogenen Tatsachen und Wertungen verpflichtet, von denen CONCEDUS Kenntnis erlangt. Dies umfasst auch die Informationen, die im Rahmen der Angemessenheitsprüfung abgefragt werden. Informationen über die AnlegerIn darf CONCEDUS nur weitergeben, wenn gesetzliche Bestimmungen und/oder

passed on by CONCEDUS if this is required by legal regulations and/or official orders or if the respective investor has given his consent.

- b. Information on the basis of statutory provisions and/or official orders shall be governed by the statutory provisions and/or the requirements of the official order.
- c. CONCEDUS is authorized to provide information about legal entities and merchants registered in the commercial register, provided that the inquiry relates to their business activities. However, CONCEDUS will not provide information if it has received instructions to the contrary from the investor. Information about other persons, especially about retail clients and associations, will only be given by CONCEDUS if they have expressly agreed in general or in individual cases. Information will only be provided if the inquirer has credibly demonstrated a legitimate interest in the requested information and there is no reason to assume that the investor's interests worthy of protection conflict with the provision of information or that there is an official order or legal obligation to do so.
- d. CONCEDUS is entitled, in compliance with the provisions of data protection law, to store and, if necessary, to duplicate the personal data required for the proper forwarding of orders and/or for the establishment of the business relationship with the investors in compliance with the statutory provisions, and to store and/or restore such data at least within the scope of the statutory retention periods. CONCEDUS is only entitled to pass

behördliche Anordnungen dies gebieten oder eine Einwilligung der jeweiligen AnlegerIn vorhanden ist.

- b. Auskünfte aufgrund gesetzlicher Bestimmungen und/oder behördlicher Anordnung richten sich nach den gesetzlichen Vorgaben und/oder den Anforderungen der behördlichen Anordnung.
- c. CONCEDUS ist befugt, über juristische Personen und im Handelsregister eingetragene Kaufleute Auskünfte zu erteilen, sofern sich die Anfrage auf ihre geschäftliche Tätigkeit bezieht. CONCEDUS erteilt jedoch keine Auskünfte, wenn ihr eine anders lautende Weisung der AnlegerIn vorliegt. Auskünfte über andere Personen, insbesondere über Privatkunden und Vereinigungen, erteilt CONCEDUS nur dann, wenn diese generell oder im Einzelfall ausdrücklich zugestimmt haben. Eine Auskunft wird nur erteilt, wenn der Anfragende ein berechtigtes Interesse an der gewünschten Auskunft glaubhaft dargelegt hat und kein Grund zu der Annahme besteht, dass schutzwürdige Belange der AnlegerIn der Auskunftserteilung entgegenstehen oder eine behördliche Anordnung oder gesetzliche Verpflichtung hierzu besteht.
- d. CONCEDUS ist unter Beachtung der datenschutzrechtlichen Bestimmungen berechtigt, die für eine ordnungsgemäße und/oder den gesetzlichen Bestimmungen genügende Weiterleitung von Aufträgen zur Auftragsdurchführung und/oder zur Aufnahme der Geschäftsbeziehung mit den AnlegerInnen erforderlichen personenbezogenen Daten zu speichern und

on information and/or data obtained to third parties if this serves the proper execution of the order or is required by law.

These regulations also apply to the recording of telephone calls and electronic communication between the investor and CONCEDUS.

- e. Details on the processing of their personal data and data protection can be found in our privacy policy in the [document center](#).

## 7. FINAL PROVISIONS

- e. Amendments to these General Terms and Conditions of Brokerage will be offered to the investor in text form no later than two months before the proposed effective date. If the investor has agreed on an electronic communication channel with CONCEDUS within the scope of the business relationship, the amendments may also be offered in this way. The investor may either agree to or reject the amendments prior to their proposed effective date.

For amendments to these General Terms and Conditions of Brokerage, which are based on

- the implementation of legal changes on which the provisions of this Agreement,
- changes in case law, supervisory practice of the competent supervisory authorities/BaFin directly affecting this contract;
- the invalidity of a clause that cannot be concluded by dispositive

erforderlichenfalls zu vervielfältigen und mindestens im Rahmen der gesetzlichen Aufbewahrungsfristen zu speichern und/oder wiederherzustellen. Zur Weitergabe erlangter Informationen und/oder Daten an Dritte ist CONCEDUS nur berechtigt, wenn dies der ordnungsgemäßen Auftragsdurchführung dient oder gesetzlich vorgeschrieben ist.

statutory law, or

- purely linguistic changes to these General Terms and Conditions of Brokerage;

the investor shall be deemed to have given his or her consent if he or she has not indicated his or her rejection before the proposed effective date. This does not apply to the change of main services (e.g. fees). CONCEDUS will specifically draw the investor's attention to this approval effect in the offer. If the investor is offered changes, he/she may also terminate the contract without notice and free of charge before the proposed date on which the changes take effect. CONCEDUS will make special reference to this right of termination in the offer.

Diese Regelungen gelten auch für die Aufzeichnung von Telefongesprächen und elektronischer Kommunikation zwischen der AnlegerIn und CONCEDUS.

- e. Details zur Verarbeitung ihrer personenbezogenen Daten und Datenschutz finden Sie in unserer Datenschutzerklärung im [Dokumentencenter](#).

- f. These GTCB and the legal relationship between CONCEDUS and the investor are subject to the laws of the Federal Republic of Germany.

## 7. SCHLUSSBESTIMMUNGEN

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

- g. 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 interested party and CONCEDUS is the registered office of CONCEDUS.

Für Änderungen dieser Geschäftsbedingungen, die auf

- h. If individual terms of these GTCB prove to be invalid or unenforceable, this shall not affect the validity of the rest of these GTCB. In such a case, the parties are obliged to replace the invalid or unenforceable provision with the legally permissible term that achieves the purpose of the invalid or unenforceable term, in particular what the parties intended, with the closest possible approximation. The same shall apply if a gap requiring

- der Umsetzung gesetzlicher Änderungen, auf denen die

Bestimmungen dieses Vertrags,

- unmittelbar diesen Vertrag betreffende Änderungen der Rechtsprechung, der Aufsichtspraxis der zuständigen Aufsichtsbehörden/der BaFin;
- der Unwirksamkeit einer Klausel, die nicht durch dispositives Gesetzesrecht geschlossen werden kann, oder
- rein sprachlichen Änderungen dieser 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). Auf diese Genehmigungswirkung wird sie CONCEDUS 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 sie CONCEDUS in dem Angebot besonders hinweisen.

- b. Diese AVB 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 Interessenten und CONCEDUS der Sitz von CONCEDUS.

supplementation should arise during the implementation of these GTCB.

*End of the General Terms and Conditions of Brokerage*

- d. Sollten sich einzelne Bestimmungen dieser AVB als ungültig oder undurchführbar erweisen, so wird dadurch die Gültigkeit der AVB im Übrigen nicht berührt. In einem solchen Fall sind die Parteien verpflichtet, die 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 AVB eine ergänzungsbedürftige Lücke ergeben sollte.

*Ende der Allgemeine  
Vermittlungsbedingungen*