

Kundeninformationen der CONCEDUS GmbH einschließlich vorvertraglicher Informationen und Widerrufsbelehrung

Customer information of CONCEDUS GmbH including pre-contractual information and notification regarding revocation

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.

Nach dem Wertpapierhandelsgesetz (WpHG) in Verbindung mit der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 der Kommission vom 25. April 2016 sowie § 312d Abs. 2 BGB in Verbindung mit Artikel 246b EGBGB sind wir, die CONCEDUS GmbH (im Folgenden „**CONCEDUS**“) als Wertpapierdienstleistungsunternehmen verpflichtet, unsere Kunden (im Folgenden auch „**AnlegerIn**“) über uns und unsere Dienstleistungen zu informieren.

Es gelten die Allgemeinen Geschäftsbedingungen sowie die Allgemeinen Vermittlungsbedingungen bzw. Allgemeinen Beratungsbedingungen von CONCEDUS.

In accordance with the German Securities Trading Act (WpHG) in conjunction with the Delegated Regulation (EU) 2017/565 of the Commission of April 25, 2016, and Section 312d (2) of the German Civil Code (BGB) in conjunction with Article 246b EGBGB, we, CONCEDUS GmbH (hereinafter "**CONCEDUS**"), as an investment services company, are obliged to inform our customers (hereinafter "**investors**") about ourselves and our services. The General Terms and Conditions and the General Agency Terms and Conditions or General Consulting Terms and Conditions of CONCEDUS apply.

Inhaltsverzeichnis

I.	ALLGEMEINE INFORMATIONEN ÜBER DAS INSTITUT	3
1.	UNTERNEHMEN, ADRESSEN, KONTAKTMÖGLICHKEITEN,	3
2.	STAATLICHE AUFSICHT	3
3.	ANLEGERENTSCHÄDIGUNGS- UND EINLAGENSICHERUNGSSYSTEM	3
4.	VERTRAGLICH GEBUNDENE VERMITTLER . . .	4
5.	INTERESSENKONFLIKTE	4
6.	BERICHTERSTATTUNG	7
7.	STREITSCHLICHTUNG	8
8.	ENTGELTE, ZUWENDUNGEN UND AUSLAGEN (PROVISIONSBASIERTER UND ENTGELTLICHER DIENSTLEISTUNGEN)	8
9.	VERSCHWIEGENHEITS- UND SORGFALTPFLICHTEN, DATENSCHUTZ, TELEFONAUFZEICHNUNGEN	10
II.	ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUR DIENSTLEISTUNGSERBRINGUNG .	11

Table of contents

I.	GENERAL INFORMATION ABOUT THE INSTITUTION . FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.
1.	COMPANY, ADDRESSES, CONTACT DETAILS, . FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.
2.	GOVERNMENTAL SUPERVISION FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.
3.	INVESTOR COMPENSATION AND DEPOSIT GUARANTEE SCHEME . . FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.
4.	CONTRACTUALLY BOUND INTERMEDIARIES . FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.
5.	CONFLICTS OF INTEREST FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.
6.	REPORTING . . . FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.
7.	DISPUTE RESOLUTION . . FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.
8.	FEES, ALLOWANCES, AND EXPENSES (COMMISSION-BASED AND PAID SERVICES)

1.	KOMMUNIKATIONSSPRACHE UND KOMMUNIKATIONSMITTEL	11
2.	EINSTUFUNG DER ANLEGERIN	11
3.	ZUSTANDEKOMMEN DES VERTRAGES <i>Ohne Einschaltung eines Vertraglich Gebundenen Vermittlers:</i>	12 12
	<i>Bei Einschaltung eines Vertraglich Gebundenen Vermittlers:</i>	12
4.	ANLAGEBERATUNG	13
5.	ANLAGEVERMITTLUNG	14
6.	EINBEZIEHUNG VON NACHHALTIGKEITSRISIKEN UND DIE WICHTIGSTEN NACHTEILIGEN AUSWIRKUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSAKTOREN FÜR FINANZPRODUKTE	14 14
III.	VORVERTRAGLICHE INFORMATIONEN BEI AUßERHALB VON GESCHÄFTSRÄUMEN GESCHLOSSENEN VERTRÄGEN ÜBER FINANZDIENSTLEISTUNGEN	16
1.	VERTRAGSPARTNER/HANDELSREGISTER ..	17
2.	HAUPTGESCHÄFTSTÄTIGKEIT/ZUSTÄNDIGE AUFSICHTSBEHÖRDE	17
3.	VERTRETUNGSVERHÄLTNISSE	17
4.	ANSCHRIFT	17
5.	WESENTLICHE MERKMALE DER WERTPAPIERDIENSTLEISTUNGEN	18
6.	PREISE UND VOM KUNDEN ZU ZAHLENDE STEUERN UND KOSTEN	18
7.	RISIKOHINWEIS	18
8.	BEFRISTUNG DER GÜLTIGKEITSDAUER DER ZUR VERFÜGUNG GESTELLTEN INFORMATIONEN	18
9.	EINZELHEITEN ZU ZAHLUNG UND ERFÜLLUNG	18
10.	FERNKOMMUNIKATIONSKOSTEN	19
11.	WIDERRUFSRECHTS SOWIE DIE BEDINGUNGEN, EINZELHEITEN DER AUSÜBUNG	19
12.	MINDESTLAUFZEIT DES VERTRAGES	19
13.	VERTRAGLICHE KÜNDIGUNGSBEDINGUNGEN	19
14.	RECHTSORDNUNG UND GERICHTSSTAND ..	20
15.	<i>Vertragssprache</i>	20
16.	BESCHWERDE- UND ALTERNATIVE STREITBEILEGUNGSVERFAHREN	20
IV.	UMGANG MIT INTERESSENKONFLIKTEN („CONFLICT OF INTEREST MANAGEMENT POLICY“)	21
VI.	BEARBEITUNG VON BESCHWERDEN („COMPLAINS“)	22
	BESONDERHEITEN BEI BESCHWERDEN AUS DEM WERTPAPIERGESCHÄFT	23
	TRANSPARENZ, COMPLIANCE UND MELDUNG GEM. WpHGMAAnzV	23
VII.	DATENSCHUTZBESTIMMUNGEN .	23
VIII.	GÜLTIGKEITSDAUER, ANWENDBARES RECHT UND GERICHTSSTAND ...	24

. FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.

9. CONFIDENTIALITY AND DUTY OF CARE, DATA PROTECTION, TELEPHONE RECORDINGS
. FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.

II. GENERAL INFORMATION ON THE PROVISION OF SERVICES . . FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.

1. LANGUAGE OF COMMUNICATION AND MEANS OF COMMUNICATION **FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.**

2. CLASSIFICATION OF THE INVESTOR . . **FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.**

3. CONCLUSION OF THE CONTRACT ... **FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.**

Without the involvement of a contractually bound intermediary: . Fehler! Textmarke nicht definiert.

When engaging a contractually bound agent: Fehler! Textmarke nicht definiert.

4. INVESTMENT ADVICE . . **FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.**

5. INVESTMENT BROKERAGE **FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.**

6. INCLUSION OF SUSTAINABILITY RISKS AND THE MAIN ADVERSE IMPACTS ON SUSTAINABILITY FACTORS FOR FINANCIAL PRODUCTS **FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.**

III. PRE-CONTRACTUAL INFORMATION FOR FINANCIAL SERVICES CONTRACTS CONCLUDED OUTSIDE OF BUSINESS PREMISES . . FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.

1. CONTRACTUAL PARTNER/COMMERCIAL REGISTER/TAX NUMBER **FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.**

2. MAIN BUSINESS ACTIVITY/COMPETENT SUPERVISORY AUTHORITY **FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.**

3. REPRESENTATION . **FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.**

4. ADDRESS **FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.**

5. KEY FEATURES OF THE INVESTMENT SERVICES
. FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.

6. PRICES AND TAXES AND COSTS TO BE PAID BY THE CUSTOMER ... **FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.**

7. RISK DISCLOSURE . **FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.**

8. TIME LIMIT FOR THE VALIDITY OF THE INFORMATION PROVIDED **FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.**

9. DETAILS OF PAYMENT AND PERFORMANCE
. FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.

10. COSTS OF DISTANCE COMMUNICATION **FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.**

11. RIGHT OF WITHDRAWAL AND CONDITIONS AND DETAILS OF ITS EXERCISE **FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.**

12. MINIMUM TERM OF THE CONTRACT . . **FEHLER!**

I. Allgemeine Informationen über das Institut

1. Unternehmen, Adressen, Kontaktmöglichkeiten,

Die ladungsfähige Anschrift und Kontaktdaten des Institutes lauten wie folgt:

CONCEDUS GmbH
Ostendstraße 100
90482 Nürnberg

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

Geschäftsführung: Markus Gerstberger,
Marcel Lacroze
Registergericht/Handelsregisternummer: HRB 45003

2. Staatliche Aufsicht

CONCEDUS ist als Wertpapierinstitut und Wertpapierdienstleistungsunternehmen tätig unter der Erlaubnis und Aufsicht der

Bundesanstalt für
Finanzdienstleistungsaufsicht
(BaFin),
Graurheindorfer Str. 108, 53117
Bonn und
Marie-Curie-Str. 24-28, 60439
Frankfurt am Main
Telefon: + 49 (0)228 4108-0,
E-Mail poststelle@bafin.de

Die Erlaubnis umfasst die Dienstleistungen der Anlagevermittlung (§ 2 Abs. 2 Nr. 3 Wertpapierinstitutsgesetz – im Folgenden „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 AnlegerIn zu verschaffen.

3. Anlegerentschädigungs- und Einlagensicherungssystem

CONCEDUS ist Mitglied der Entschädigungseinrichtung für Wertpapierhandelsunternehmen (EdW),

TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.

13. CONTRACTUAL TERMINATION CONDITIONS

. FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.

14. GOVERNING LAW AND PLACE OF JURISDICTION

. FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.

15. Contract language **Feehler! Textmarke nicht definiert.**

16. COMPLAINTS AND ALTERNATIVE DISPUTE

RESOLUTION PROCEDURES **FEHLER!**

TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.

IV. HANDLING CONFLICTS OF INTEREST ("CONFLICT OF INTEREST MANAGEMENT POLICY") .. FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.

V. BEST EXECUTION POLICY . FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.

1. PRIORITY OF INVESTOR INSTRUCTIONS:

. FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.

2. ORDER EXECUTION **FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.**

3. ORDER TRANSMISSION **. FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.**

VI. HANDLING ... FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.

SPECIAL FEATURES OF COMPLAINTS RELATING TO SECURITIES TRANSACTIONS FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.

TRANSPARENCY, COMPLIANCE, AND REPORTING IN ACCORDANCE WITH WpHGMAAnzV FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.

VII. DATA PROTECTION PROVISIONS FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.

VIII. TERM OF VALIDITY, APPLICABLE LAW, AND PLACE OF JURISDICTION FEHLER! TEXTMARKE NICHT DEFINIERT.

I. General information about the institution

1. Company, addresses, contact details,

The institute's address for service and contact details are as follows:

CONCEDUS GmbH
Ostendstraße 100
90482 Nuremberg

10865 Berlin, <https://www.e-d-w.de/>. Die Entschädigungseinrichtung sichert alle Verbindlichkeiten des Institutes, die aus Wertpapiergeschäften zu erfüllen sind, soweit der Entschädigungsfall durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) festgestellt worden ist und der Anspruch auf Währung eines EU-Mitgliedstaates lautet.

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

Management: Markus Gerstberger,
Marcel Lacroze
Register court/commercial register
number: HRB 45003

Die Sicherungsgrenze je Gläubiger ist der Höhe nach begrenzt auf 90% der Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften und den Gegenwert von 20.000, - Euro. Wegen weiterer Einzelheiten des Entschädigungsanspruchs und des Sicherungsumfanges wird auf das Anlegerentschädigungsgesetz in seiner aktuellen Fassung verwiesen.

4. Vertraglich Gebundene Vermittler

Neben einer direkten Vermittlungstätigkeit durch CONCEDUS setzt CONCEDUS auch natürliche oder juristische Personen, welche für CONCEDUS im Rahmen von § 3 Abs. 2 WpIG tätig werden und in Deutschland ansässig sind, ein (im nachfolgenden „Vertraglich Gebundene Vermittler“), die auf Rechnung und unter der Haftung von CONCEDUS handeln. Vertraglich Gebundene Vermittler arbeiten in offener Stellvertretung für CONCEDUS. CONCEDUS vertreibt auch Finanzinstrumente, die von Vertraglich Gebundenen Vermittlern (mit)konzipiert wurden.

5. Interessenkonflikte

Rechtmäßiges Handeln, Sorgfalt, Ehrlichkeit, Redlichkeit, Professionalität, die Einhaltung von Marktstandards sowie das Handeln im Kundeninteresse sind Verpflichtungen, die eine wesentliche Grundlage in der Geschäftsbeziehung mit unseren Kunden darstellen und die CONCEDUS einschließlich hoher ethischer Standards von seinen Mitarbeitern ihren Kunden gegenüber einfordert. Bei einem Wertpapierdienstleistungsinstitut, das für seine AnlegerInnen mehrere Wertpapierdienstleistungen erbringt und/oder deren vertraglich gebundene Vermittler teilweise auch Finanzinstrumente (mit)konzipieren, die von CONCEDUS vertrieben werden, lassen sich Interessenkonflikte nicht immer ausschließen. Ein Interessenkonflikt beschreibt eine Situation, in der Beteiligte

2. State supervision

CONCEDUS operates as a securities institution and securities services company under the permission and supervision of the

Federal Financial Supervisory
Authority (BaFin),
Graurheindorfer Str. 108, 53117
Bonn and
Marie-Curie-Str. 24-28, 60439
Frankfurt am Main
Phone: + 49 (0)228 4108-0,
Email poststelle@bafin.de

The licence covers investment brokerage services (Section 2 (2) No. 3 of the German Securities Institutions Act (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.

3. Investor compensation and deposit guarantee scheme

CONCEDUS is a member of the Compensation Scheme for Securities Trading Companies (EdW), 10865 Berlin, <https://www.e-d-w.de/>. The compensation scheme secures all liabilities of the institution arising from securities transactions, provided that the compensation case has been determined by the Federal Financial Supervisory Authority (BaFin) and the claim is denominated in the currency of an EU member state.

The coverage limit per creditor is capped at 90% of the liabilities arising from securities transactions and the equivalent of €20,000. For further details on the compensation claim and the scope of coverage, please refer to the Investor Compensation Act in its

entgegengerichtete Interessen haben und die Verfolgung des einen Interesses eine Beeinträchtigung des anderen Interesses verursacht.

CONCEDUS analysiert regelmäßig mittels einer Bestandsaufnahme alle tatsächlichen und potenziellen Interessenkonfliktsituationen, die entstehen und zum Nachteil von Kunden führen können.

Nachfolgend informiert CONCEDUS, welche Vorkehrungen getroffen wurden, um diese Interessenkonflikte zu minimieren bzw. möglichst zu vermeiden.

Interessenkonflikte können insbesondere zwischen den Kunden als Auftraggeber der CONCEDUS und zwischen Kunden und Mitarbeitern einschl. der Geschäftsleitung der CONCEDUS sowie dessen vertraglich gebundenen Vermittlern entstehen bei der Erbringung von Dienstleistungen wie

der Anlagenvermittlung oder der Anlageberatung

- durch Beziehungen unseres Hauses mit Emittenten von Finanzinstrumenten
- bei Erhalt von Zuwendungen von Dritten im Zusammenhang mit Wertpapierdienstleistungen
- durch eine erfolgsbezogene Vergütung von Mitarbeitern
- bei Erstellung von Marketingmitteilungen zu Wertpapieren, die Kunden zum Erwerb angeboten werden
- durch Erlangen von Informationen, die nicht öffentlich bekannt sind (Insiderinformationen)
- durch das Zusammentreffen von mehreren Kundenaufträgen
- aus persönlichen Wertpapiergeschäften unserer Mitarbeiter, der Geschäftsleitung oder der vertraglich gebundenen Vermittler

Um zu vermeiden, dass sich Interessenkonflikte zum Nachteil unserer Kunden auswirken können, ist CONCEDUS stets bestrebt, durch angemessene organisatorische und arbeitsrechtliche Vorkehrungen diese Konflikte gänzlich zu vermeiden oder, sofern nicht anders möglich, sie entsprechend im Sinne der Kunden zu regeln. Hierzu wurde eine unabhängige Compliance-Funktion einschließlich einer entsprechenden Richtlinie eingerichtet, die folgende wesentliche Vorkehrungen sicherstellen:

current version.

4. Contractually bound intermediaries

In addition to direct brokerage activities, CONCEDUS also employs natural or legal persons who act on behalf of CONCEDUS within the scope of Section 3 (2) WpIG and are resident in Germany (hereinafter referred to as "contractually bound intermediaries"), who act on behalf of and under the liability of CONCEDUS. Contractually bound intermediaries work in open representation on behalf of CONCEDUS. CONCEDUS also distributes financial instruments that have been (co-)designed by contractually bound intermediaries.

5. Conflicts of interest

Acting lawfully, with due care, in good faith, honesty, integrity, professionalism, compliance with market standards, and acting in the customer's best interests are obligations that form an essential basis of the business relationship with you and which CONCEDUS requires of its employees, including high ethical standards. At a financial services institution that provides multiple investment services for its investors and/or whose contractually bound intermediaries also (co-)design financial instruments that are distributed by CONCEDUS, conflicts of interest cannot always be ruled out. A conflict of interest describes a situation in which parties involved have conflicting interests and the pursuit of one interest causes an impairment of the other interest.

CONCEDUS regularly analyzes all actual and potential conflicts of interest that arise and could be detrimental to you as a customer by means of an inventory.

Below, CONCEDUS provides information on the precautions taken to minimize or avoid these conflicts of interest as far as possible.

Conflicts of interest may arise in particular between customers as clients of the institution and between customers and employees, including the management of

- funktionale und räumliche Trennung der verschiedenen Geschäftsbereiche (Schaffung von Vertraulichkeitsbereichen),
- die Trennung von Verantwortlichkeiten
- die Verpflichtung der Mitarbeiter und der vertraglich gebundenen Vermittler zur Einhaltung der oben genannten Verpflichtungen bzw. Verhaltensregeln bei Geschäften mit den Kunden, für CONCEDUS oder bei privaten Geschäften der Mitarbeiter oder Vermittler
- bei einer bestehenden Beziehung zu Emittenten werden bezogen auf diese Emittenten außer der Anlagevermittlung in Bezug auf deren Emissionen keine weiteren Dienstleistungen erbracht, die in irgendeiner Form Kundeninteressen beeinträchtigen könnten, und der Informationsfluss zwischen verschiedenen Bereichen unseres Instituts wird auf das notwendige Mindestmaß beschränkt
- Zuwendungen von Dritten wie beispielsweise Vertriebsprovisionen werden von CONCEDUS nur im gesetzlich zulässigen Rahmen angenommen
- Unsere Mitarbeiter, die Geschäftsleitung und vertraglich gebundene Vermittler dürfen Geschenke oder direkte sonstige Zuwendungen grundsätzlich nicht annehmen. Ausnahmen sind nur möglich, wenn die Gefahr einer unsachgemäßen Beeinflussung ausgeschlossen ist und dies im Vorfeld mit der unabhängigen Compliance-Funktion abgesprochen wurde
- unser Vergütungssystem richtet sich nach den gesetzlichen Bestimmungen und sieht einen hohen Anteil fester Vergütung der Mitarbeiter vor um zu vermeiden, dass eine Abhängigkeit von der variablen Vergütungskomponente entsteht und dadurch Anreize zur Eingehung hoher Risiken gesetzt werden
- Vertriebsvorgaben werden nicht gemacht
- alle zu veröffentlichenden Marketingmitteilungen werden von der Compliance-Funktion auf die gesetzlichen Anforderungen hin überprüft und nur freigegeben, wenn die Darstellung redlich, eindeutig und nicht irreführend ist
- verpflichtende Mitarbeiterleitsätze regeln zu beachtende Vorgaben bei persönlichen Geschäften und den Umgang mit möglichen Insiderinformationen
- Kundenaufträge werden in der

the institution and its contractually bound agents, in the provision of services such as

investment brokerage or investment advice

- through our company's relationships with issuers of financial instruments
- upon receipt of payments from third parties in connection with investment services
- through performance-related remuneration of employees
- when preparing marketing communications on securities offered to customers for purchase
- by obtaining information that is not publicly available (insider information)
- through the combination of multiple customer orders ()
- from personal securities transactions by our employees, management, or contractually bound intermediaries

In order to prevent conflicts of interest from adversely affecting you, CONCEDUS always endeavors to avoid such conflicts entirely through appropriate organizational and labor law precautions or, if this is not possible, to resolve them in your favor. To this end, an independent compliance function has been established, including a corresponding policy, which comprises the following key precautions

- functional and physical separation of the various business areas (creation of confidentiality areas),
- separation of responsibilities
- the obligation of employees and contractually bound intermediaries to comply with the above obligations or rules of conduct in transactions with you, for the institution or in private transactions of employees or intermediaries
- in the case of an existing relationship with issuers, no services other than investment brokerage for their issues shall be provided to these issuers that could in any way impair client interests, and the flow of information between different areas of our institution shall be limited to the minimum necessary
- CONCEDUS only accepts payments from third parties, such as sales commissions, to the extent permitted by law
- Our employees, management, and contractually bound intermediaries are not permitted to accept gifts or other direct benefits. Exceptions are only possible if the risk of improper influence

Reihenfolge ihres Eingangs weitergeleitet

Die getroffenen organisatorischen und administrativen Vorkehrungen zur Verhinderung oder Bewältigung von Interessenkonflikten sind nach unserer Einschätzung ausreichend, um mit hinreichender Sicherheit zu gewährleisten, dass die Interessen der Kunden nicht geschädigt werden.

Die Einhaltung sämtlicher Vorkehrungen wird von unabhängigen Stellen im Institut laufend kontrolliert und regelmäßig durch die interne sowie externe Revision geprüft.

Nähere Informationen zu möglichen Interessenkonflikten im Zusammenhang mit den Dienstleistungen, die CONCEDUS ihren Kunden gegenüber erbringt, sowie den zu ihrem Schutz ergriffenen Vorkehrungen gibt CONCEDUS den Kunden gerne bei Bedarf.

6. Berichterstattung

CONCEDUS stellt den AnlegerInnen Ausführungsbestätigungen, die CONCEDUS von dem Ausführungsinstitut erhält, wie folgt nach Wahl der AnlegerInnen zur Verfügung:

- Taggleiche Ausführungsbestätigungen via E-Mail;
- Durch Annahmeerklärung des Emittenten/Anbieters bzw. beauftragte Dritte.

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. Dementsprechende Berichte von Dritten macht sich CONCEDUS zu Eigen.

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.

is ruled out and this has been agreed in advance with the independent compliance function.

- Our remuneration system is based on the statutory provisions and provides for a high proportion of fixed remuneration for employees in order to avoid dependence on the variable remuneration component and thus incentives to take high risks.
- No sales targets are set.
- All marketing communications to be published are reviewed by the compliance function for compliance with legal requirements and are only approved if the presentation is fair, clear, and not misleading.
- Binding employee guidelines regulate the rules to be observed in personal transactions and when dealing with potential insider information.
- Customer orders are forwarded in the order in which they are received

In our opinion, the organizational and administrative measures taken to prevent or manage conflicts of interest are sufficient to ensure with reasonable certainty that the interests of customers are not harmed.

Compliance with all precautions is continuously monitored by independent bodies within the institution and regularly reviewed by internal and external auditors.

CONCEDUS will be happy to provide you with further information on possible conflicts of interest in connection with the services it provides to you and on the precautions taken for your protection upon request.

Zur Fristwahrung genügt die rechtzeitige Absendung der Einwendungen. Auf diese Folge wird CONCEDUS bei der Bekanntgabe der Abrechnungen, Berichte und Aufstellungen besonders hinweisen.

7. Streitschlichtung

CONCEDUS ist keiner freiwilligen (privaten) Schlichtungsstelle zur alternativen Streitbeilegung angeschlossen. Für Streitigkeiten zwischen CONCEDUS und einer AnlegerIn 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 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>

8. Entgelte, Zuwendungen und Auslagen (Provisionsbasierter und entgeltlicher Dienstleistungen)

CONCEDUS bietet der AnlegerIn über den leicht zugänglichen Weg von Online-Plattformen eine qualitativ hochwertige und breit gefächerte Auswahl interessanter Investitionsmöglichkeiten im Rahmen der Anlagevermittlung an.

Hierfür arbeitet CONCEDUS mit qualifizierten vertraglich gebundenen Vermittlern und ausgewählten Emittenten zusammen und gestaltet und unterstützt die technischen Plattformen und Prozesse. Um das reibungslose Zusammenspiel aller Komponenten zu gewährleisten und der AnlegerIn eine benutzerfreundliche Oberfläche bieten zu können, sind verschiedene Schnittstellen

6. Reporting

CONCEDUS provides investors with confirmation of execution received by CONCEDUS from the executing institution as follows, at the investor's discretion:

- Same-day execution confirmations via email;
- By means of a declaration of acceptance by the issuer/provider or commissioned third parties.

The confirmation of execution includes, but is 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 remuneration of the commissions and charges invoiced. CONCEDUS adopts the corresponding reports from third parties as its own.

Objections to statements, reports, and lists must be raised electronically or by post within two months, depending on the chosen means of communication, after access or receipt by CONCEDUS, 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.

7. Dispute resolution

CONCEDUS is not affiliated with any voluntary (private) arbitration board for alternative dispute resolution. For disputes between CONCEDUS and an investor in connection with financial services, the arbitration board of the Federal Financial Supervisory Authority (Referat ZR 3

einzurichten und zu pflegen.

Die Aufrechterhaltung dieses Angebotes ist für das Institut mit einem hohen personellen, sachlichen und organisatorischen Aufwand verbunden. Da CONCEDUS von ihrer AnlegerIn für ihr gegenüber erbrachte Dienstleistungen keine Vergütung verlangt, wird dieser Aufwand teilweise über Zuwendungen gedeckt, die von den Vertriebspartnern ausbezahlt und den Anlegern offengelegt werden; hierüber sind sich CONCEDUS und die AnlegerIn einig. Dabei kann es sich handeln um:

Vertriebsprovisionen

Vertriebsprovisionen werden einmalig absatzabhängig für Geschäftsabschlüsse gezahlt. Zu den Vertriebsprovisionen zählen auch erfolgsabhängige Leistungen, also volumenabhängige Zahlungen, Erfolgsbonifikationen usw.

Unterstützende Sachleistungen

Im Zusammenhang mit der Erbringung von Wertpapierdienstleistungen kann CONCEDUS außerdem unterstützende Sachleistungen von ihren Vertriebspartnern erhalten. Hierbei handelt es sich etwa um Informationen oder Dokumentationen wie Broschüren, Vertragsunterlagen zu einem Finanzinstrument oder einer Wertpapierdienstleistung, um schriftliche Materialien von einem Dritten im Zusammenhang mit einer Neuemission des in den Materialien beworbenen Unternehmens, um fachbezogene Schulungsveranstaltungen oder um Bewirtungen in vertretbarem Umfang.

Diese Zuwendungen dienen dabei ausschließlich dazu, die Qualität des Dienstleistungsangebots gegenüber der AnlegerIn aufrecht zu erhalten und zu verbessern sowie effiziente und qualitativ hochwertige Infrastrukturen für die Vermittlung von Finanzinstrumenten aufzubauen und weiterzuentwickeln. Dabei stellt CONCEDUS sicher, dass die Zuwendungen die Interessen der AnlegerIn nicht verletzt werden und durch den Erhalt dieser Zuwendungen kein Nachteil für sie entsteht.

Ergänzend wird auf etwaige anlässlich eines konkreten Geschäftsabschlusses

Graurheindorfer Straße 108, D-53117 Bonn, Tel.: 0228 / 4108-0; Fax: 0228 / 4108-62299 E-mail: 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>

8. Fees, payments, and expenses (commission-based and paid services)

CONCEDUS offers investors a high-quality and wide range of interesting investment opportunities through easily accessible online platforms.

To this end, CONCEDUS works with qualified, contractually bound brokers and selected issuers and designs and supports the technical platforms and processes. In order to ensure the smooth interaction of all components and to offer investors a user-friendly interface, various interfaces must be set up and maintained.

Maintaining this offer involves a significant amount of personnel, material, and organizational resources for the institution. Since CONCEDUS does not charge its investors for its services, these costs are partially covered by contributions paid by the distribution partners and disclosed to the investors; CONCEDUS and the investor agree on this. These may include:

Sales commissions

Sales commissions are paid once for each business transaction, depending on sales. Sales commissions also include performance-related payments, i.e., volume-based payments, performance bonuses, etc.

erteilte Kosteninformationen verwiesen, die auch Angaben zu Zuwendungen enthalten.

9. Verschwiegenheits- und Sorgfaltspflichten, Datenschutz, Telefonaufzeichnungen

9.1. CONCEDUS ist zur Verschwiegenheit über alle gem. § 83 Abs. 3 WpHG erhobenen kundenbezogenen Tatsachen und Wertungen verpflichtet, von denen sie Kenntnis erlangt. Informationen über AnlegerInnen darf CONCEDUS nur weitergeben, wenn gesetzliche Bestimmungen und/oder behördliche Anordnungen dies gebieten oder die einzelne AnlegerIn eingewilligt hat.

9.2. Auskünfte aufgrund gesetzlicher Bestimmungen und/ oder behördlicher Anordnung richten sich nach den gesetzlichen Vorgaben und/oder den Anforderungen der behördlichen Anordnung.

9.3. CONCEDUS ist gesetzlich 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 AnlegerInnen auf Ton- oder Datenträgern aufzuzeichnen und diese Aufzeichnungen 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. Vor Beginn der Aufzeichnung von Telefongesprächen wird CONCEDUS die AnlegerIn über die Zwecke der Aufzeichnung informieren. Die Aufzeichnungen können von Mitarbeitern abgehört werden. CONCEDUS ist berechtigt, aber nicht verpflichtet, Niederschriften der Aufzeichnungen anzufertigen. Die Aufzeichnungen können zu Beweis Zwecken in etwaigen

Supporting contributions in kind

In connection with the provision of investment services, CONCEDUS may also receive supporting benefits in kind from its distribution partners. These include information or documentation such as brochures, contract documents relating to a financial instrument or an investment service, written materials from a third party in connection with a new issue of the company advertised in the materials, specialist training events, or hospitality to a reasonable extent.

These benefits serve exclusively to maintain and improve the quality of the services offered to investors and to establish and further develop efficient and high-quality infrastructures for the brokerage of financial instruments. In doing so, CONCEDUS ensures that the benefits do not harm the interests of investors and that they do not suffer any disadvantage as a result of receiving these benefits.

In addition, reference is made to any cost information provided in connection with a specific transaction, which also contains information on payments.

9. Confidentiality and duty of care, data protection, telephone recordings

9.1. CONCEDUS is obliged to maintain

Rechtsstreitigkeiten verwendet werden. Weitere Details zur Verarbeitung Ihrer personenbezogenen Daten durch uns, erhalten AnlegerInnen unter unserer Datenschutzerklärung, abrufbar im [Dokumentencenter](#).

I. Allgemeine Informationen zur Dienstleistungserbringung

1. Kommunikationssprache und Kommunikationsmittel

Die AnlegerIn kann sich mit Fragen zu den von CONCEDUS vermittelten Finanzinstrumenten unmittelbar per Telefon, E-Mail oder Brief an CONCEDUS wenden. Die Sprachen, in denen die AnlegerIn mit CONCEDUS kommuniziert und Dokumente sowie andere Informationen von CONCEDUS erhalten können, sind Deutsch und Englisch.

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.

CONCEDUS weist die AnlegerIn darauf hin, dass sie Informationen unabhängig von einer etwaigen Kundeneinstufung grundsätzlich in elektronischer Form zur Verfügung stellt. CONCEDUS weist darauf hin, dass sie Privatkunden, sollten sie diese elektronische Form der Kommunikation nicht wünschen, Informationen auf Nachfrage kostenlos in schriftlicher Form bereitstellt. Bei Rückfragen steht CONCEDUS gerne zur Verfügung.

2. Einstufung der AnlegerIn

CONCEDUS stuft alle AnlegerInnen nach den gesetzlichen Vorgaben als Privatkunden, professionelle Kunden oder geeignete Gegenparteien ein und beachtet dabei die europarechtlichen Vorgaben sowie die des Wertpapierhandelsgesetzes (WpHG) einschließlich der einschlägigen

confidentiality regarding all customer-related facts and assessments collected in accordance with Section 83 (3) of the German Securities Trading Act (WpHG) of which it becomes aware. CONCEDUS may only disclose information about investors if required to do so by law and/or official orders or if the individual investor has given their consent.

9.2. Information provided on the basis of legal provisions and/or official orders shall be governed by the legal requirements and/or the requirements of the official order.

9.3. CONCEDUS is legally obliged to record and store telephone calls and electronic communications (e.g., email, chat, video calls, messenger services) in connection with the initiation/acceptance, transmission, and execution of orders from investors on audio or data carriers at . 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 made available for a period of five years – or seven years if requested by the Federal Financial Supervisory Authority. Before recording telephone conversations, CONCEDUS will inform the investor of the purposes of the recording. The recordings may be listened to by employees. CONCEDUS is entitled, but not obliged, to make transcripts of the recordings. The recordings may be used as evidence in any legal disputes. Further details on how we process your personal data can be found in our privacy policy, which is available in [the document center](#).

I. General information on the provision of services

Nebengesetze und -verordnungen. Eine Änderung der Einstufung bedarf einer gesonderten Vereinbarung zwischen CONCEDUS und der AnlegerIn sowie einen schriftlichen Nachweis durch die AnlegerIn, dass die jeweiligen Voraussetzungen für eine Einstufung als „Privatkunde“ „Professioneller Kunde“ oder „Geeignete Gegenpartei“ erfüllt sind.

3. Zustandekommen des Vertrages

Ohne Einschaltung eines Vertraglich Gebundenen Vermittlers:

AnlegerInnen haben die Möglichkeit durch die Vermittlung der CONCEDUS Finanzinstrumente zu zeichnen. Die jeweilige AnlegerIn gibt in diesem Fall gegenüber CONCEDUS eine verbindliche Erklärung hinsichtlich der Vermittlung eines Finanzinstrumentes ab (Angebot). Sofern das Angebot von CONCEDUS angenommen wird, kommt ein Vertrag zwischen der jeweiligen AnlegerIn und CONCEDUS hinsichtlich der Vermittlung eines Finanzproduktes zustande. Je nach Einzelfall, kann auch CONCEDUS ein Angebot abgeben, welches von der jeweiligen AnlegerIn angenommen werden kann. Auch in diesem Fall kommt ein Vertrag zwischen der jeweiligen AnlegerIn und CONCEDUS hinsichtlich der Vermittlung eines Finanzproduktes zustande.

Bei Einschaltung eines Vertraglich Gebundenen Vermittlers:

AnlegerInnen haben die Möglichkeit, durch Vermittlung der CONCEDUS, auf der Emissionsplattform eines Vertraglich Gebundenen Vermittlers von Emittenten eingestellte Angebote zum Erwerb von Finanzinstrumenten zu zeichnen. CONCEDUS wird hierbei vom Vertraglich Gebundenen Vermittler vertreten. Die jeweilige AnlegerIn gibt in diesem Fall gegenüber dem Vertraglich Gebundenen Vermittler eine verbindliche Erklärung hinsichtlich der Vermittlung eines Finanzinstrumentes ab (Angebot). Sofern das Angebot vom Vertraglich Gebundenen Vermittler im Namen der CONCEDUS angenommen wird, kommt ein Vertrag zwischen der jeweiligen AnlegerIn und CONCEDUS hinsichtlich der Vermittlung des Finanzproduktes des Emittenten zustande. Je nach Einzelfall, kann auch der Vertraglich Gebundene Vermittler ein Angebot im Namen der CONCEDUS

1. Language of communication and means of communication

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

The investor will be informed in writing of the receipt of any complaint that may be necessary. If the investor has agreed an electronic communication channel with CONCEDUS, the information may also be communicated in this way, provided that the method of transmission enables the investor to print out the information or store it in a readable form.

CONCEDUS informs investors that CONCEDUS generally provides information in electronic form, regardless of any customer classification. CONCEDUS points out that CONCEDUS will provide private customers with information in written form free of charge upon request if they do not wish to receive this electronic form of communication. CONCEDUS is available to answer any questions.

2. Classification of investors

CONCEDUS classifies all investors as private investors and will therefore comply with all regulations serving to protect the respective investor, in particular the provisions of European law and the German Securities Trading Act (WpHG), including ancillary laws. Any change in classification requires a separate agreement between CONCEDUS and the investor, as well as written proof from the investor that the respective requirements for classification as a "professional customer" or "suitable counterparty" are met.

abgeben, welches von der jeweiligen AnlegerIn angenommen werden kann. Auch in diesem Fall kommt ein Vertrag zwischen der jeweiligen AnlegerIn und CONCEDUS hinsichtlich der Vermittlung des Finanzproduktes des Emittenten zustande.

Soweit sich die AnlegerIn auf einer Emissionsplattform eines Vertraglich Gebundenen Vermittlers registriert, kommt mit der erfolgreichen Registrierung der AnlegerIn auf der Emissionsplattform 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.

4. Anlageberatung

Um für die AnlegerInnen die Anlageberatung zu erbringen, wählt CONCEDUS verschiedene Finanzinstrumente aus. Dabei berücksichtigt CONCEDUS grundsätzlich sämtliche Arten zugelassener Finanzinstrumente. Dies beinhaltet insbesondere Aktien, offene Investmentfonds (u.a. Aktienfonds, Immobilienfonds, Mischfonds, Rentenfonds, Geldmarktfonds und Rohstofffonds sowie EFTs (Exchange-Traded-Funds), ETCs (Exchange Traded Commodities) und Schuldverschreibungen sowie andere Schuldtitel. CONCEDUS wird darauf hinweisen, wenn und wie weit bei der Erbringung der Anlageberatung Einschränkungen bestehen.

CONCEDUS erbringt die Anlageberatung nicht als unabhängige Honorar-Anlageberatung. Das bedeutet, dass der AnlegerIn kein Honorar für die Anlageberatung in Rechnung gestellt wird. Im Zusammenhang mit der Anlageberatung dürfen wir unter gesetzlich definierten Voraussetzungen jedoch Zuwendungen gemäß § 70 WpHG von unseren Vertriebspartnern erhalten. Details dazu sind im Kapitel „Entgelte, Zuwendungen und Auslagen (Provisionsbasierter und entgeltlicher Dienstleistungen)“ beschrieben. Eine regelmäßige Beurteilung der Geeignetheit

3. Conclusion of the contract

Without the involvement of a contractually bound intermediary:

Investors have the option of subscribing to financial instruments through CONCEDUS. In this case, the respective investor makes a binding declaration to CONCEDUS regarding the brokerage of a financial instrument (offer). If the offer is accepted by CONCEDUS, a contract is concluded between the respective investor and CONCEDUS regarding the brokerage of a financial product. Depending on the individual case, CONCEDUS may also submit an offer which can be accepted by the respective investor. In this case, too, a contract is concluded between the respective investor and CONCEDUS regarding the brokerage of a financial product.

When using a contractually bound broker:

Investors have the opportunity, through the mediation of CONCEDUS, to subscribe to offers for the purchase of financial instruments posted by issuers on the issuing platform of a contractually bound intermediary. CONCEDUS is represented by the contractually bound intermediary in this case. In this case, the respective investor makes a binding declaration to the contractually bound intermediary regarding the brokerage of a financial instrument (offer). If the offer is accepted by the contractually bound intermediary on behalf of CONCEDUS, a contract is concluded between the respective investor and CONCEDUS regarding the brokerage of the issuer's financial product. Depending on the individual case, the contractually bound agent may also make an offer on behalf of CONCEDUS, which can be accepted by the respective investor. In this case, too, a contract is concluded between the respective investor and CONCEDUS regarding the brokerage of the issuer's financial product.

If the investor registers on an issuance platform of a contractually bound intermediary, a platform usage agreement is concluded between the contractually bound intermediary and the investor upon successful registration of the investor on the issuance platform, which regulates access to the issuance platform, rights of use, and obligations. The Contractually Bound Intermediary does not act on behalf of, for the account of, or under the liability

der empfohlenen Finanzinstrumente bietet CONCEDUS nicht an.

5. Anlagevermittlung

Grundsätzlich erbringt CONCEDUS die Anlagevermittlung ohne Anlageberatung. AnlegerInnen werden jeweils einer Angemessenheitsprüfung unterzogen. Hierfür muss die AnlegerIn die erforderlichen Angaben machen. CONCEDUS wird von der AnlegerIn Informationen über Kenntnisse und Erfahrungen der jeweiligen AnlegerIn in Bezug auf Geschäfte mit bestimmten Arten von Finanzinstrumenten oder Wertpapierdienstleistungen einholen, soweit diese Informationen erforderlich sind, um die Angemessenheit der Finanzinstrumente oder Wertpapierdienstleistungen für die AnlegerInnen beurteilen zu können. Eine unbedingte Verpflichtung seitens CONCEDUS zur Ausführung der Transaktion besteht nicht.

6. Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken und die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für Finanzprodukte

Auch CONCEDUS als Wertpapierinstitut will Verantwortung übernehmen, den Wandel zu einer nachhaltigeren Wirtschaft mitgestalten und einen Beitrag zur Erreichung des Klimaschutzes und der UN-Nachhaltigkeitsziele leisten. CONCEDUS bekennt sich daher zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals – „SDGs“) der Vereinten Nationen und des Pariser Klimaschutzabkommens.

Bei der Anlagevermittlung ist für CONCEDUS und seine vertraglich gebundenen Vermittler allein der Wunsch des Kunden maßgeblich. Nachhaltigkeitsrisiken oder nachteilige Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden bei der Anlagevermittlung weder von CONCEDUS noch von den Vermittlern berücksichtigt. Die nachfolgenden Informationen beziehen sich auf die Tätigkeit als Finanzberater im Rahmen der Anlageberatung in Investmentvermögen gemäß der Definition von Finanzprodukten in der Offenlegungsverordnung.

Strategie zur Berücksichtigung von

of CONCEDUS within the scope of this platform usage agreement. Claims arising from the platform usage agreement are to be directed exclusively against the Contractually Bound Intermediary.

4. Investment advice

In order to provide investment advice to investors, CONCEDUS selects various financial instruments. In doing so, CONCEDUS generally considers all types of approved financial instruments. This includes, in particular, crypto assets, shares, open-ended investment funds (including equity funds, real estate funds, mixed funds, bond funds, money market funds, and commodity funds, as well as ETFs (exchange-traded funds), ETCs (exchange-traded commodities), and bonds, as well as other debt instruments. CONCEDUS will indicate if and to what extent there are any restrictions on the provision of investment advice.

CONCEDUS does not provide investment advice as an independent fee-based investment advisor. This means that the investor is not charged a fee for the investment advice. In connection with investment advice, however, we may receive payments from our distribution partners in accordance with § 70 WpHG under certain conditions defined by law. Details are provided in the section "Fees, payments and expenses (commission-based and fee-based services)". CONCEDUS does not offer regular assessments of the suitability of the recommended financial instruments.

5. Investment brokerage

As a rule, CONCEDUS provides investment brokerage without investment advice. Investors are subject to a suitability test. For this purpose, the investor must provide the necessary information. CONCEDUS will

Nachhaltigkeitsrisiken

CONCEDUS hat Strategien zur Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken für die AnlegerInnen einerseits, aber auch in Bezug auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren der Investitionsentscheidungen der AnlegerInnen andererseits festgelegt, um der Verantwortung auch im Anlagegeschäft gerecht zu werden.

Nachhaltigkeitsrisiken umschreiben Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung (auch als „ESG-Risiken“ bezeichnet, entsprechend den englischen Bezeichnungen Environmental, Social, Governance), deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert einer Geldanlage haben könnte. Diese Risiken können einzelne Unternehmen genauso wie ganze Branchen oder Regionen betreffen.

Einen zentralen Aspekt der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken bildet für CONCEDUS die Produktauswahl der empfohlenen Finanzprodukte. Im Rahmen eines Auswahlprozesses wird unter Berücksichtigung konkreter Produkteigenschaften entschieden, welche Finanzprodukte in das Beratungsportfolio aufgenommen werden. Ein besonderes Augenmerk liegt dabei darauf, solche auszuwählen, die keine unangemessen hohen Nachhaltigkeitsrisiken aufweisen.

Das Eintreten eines Nachhaltigkeitsrisikos kann wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert einer Geldanlage und damit auch auf die Rendite der Finanzprodukte haben, die Gegenstand der Anlageberatung sind.

Strategie zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Nachhaltigkeitsfaktoren umschreiben Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Das Investment in ein Finanzprodukt kann je nach zugrundeliegendem Basiswert (beispielsweise der Beteiligung an oder der Investition in ein Unternehmen über Aktien oder Anleihen) zu negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen führen, etwa wenn dieses Unternehmen

obtain information from the investor about their knowledge and experience in relation to transactions involving certain types of financial instruments or investment services, insofar as this information is necessary to assess the suitability of the financial instruments or investment services for the investor. CONCEDUS is not under any unconditional obligation to execute the transaction.

6. Inclusion of sustainability risks and the main adverse impacts on sustainability factors for financial products

As a securities institution, CONCEDUS also wants to take responsibility for helping to shape the transition to a more sustainable economy and contribute to achieving climate protection and the UN Sustainable Development Goals.

CONCEDUS is therefore committed to the Sustainable Development Goals (SDGs) of the United Nations and the Paris Climate Agreement.

When brokering investments, CONCEDUS and its contractually bound brokers are guided solely by the wishes of the client. Neither CONCEDUS nor its brokers take into account sustainability risks or adverse effects of investment decisions on sustainability factors when brokering investments.

The following information relates to activities as a financial advisor in the context of investment advice on investment funds in accordance with the definition of financial products in the Disclosure Regulation.

Strategy for taking sustainability risks into account

CONCEDUS has defined strategies for taking sustainability risks into account for investors on the one hand, but also with regard to the most significant adverse impacts on sustainability factors of investors' investment decisions on the other, in order to fulfill its responsibility in the investment business.

Sustainability risks describe events or conditions in the environmental, social, or governance areas (also referred to as "ESG risks") that could have an actual or potential material negative impact on the value of an investment. These risks can

Umweltstandards oder Menschenrechte auf schwerwiegende Weise verletzt.

Eine systematische und damit umfassende Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren kann derzeit noch nicht erfolgen. Hierzu wäre erforderlich, dass die Unternehmen Daten über ihren ökologischen oder sozialen Fußabdruck und zu ihrer Unternehmensführung in einer standardisierten Form veröffentlichen, damit die Konzepteure von Finanzprodukten diese von den Unternehmen beziehen und CONCEDUS als Finanzberater als Entscheidungsgrundlage zur Verfügung stellen können. Eine solche Form gibt es aktuell noch nicht. CONCEDUS beobachtet insofern das wahrscheinlich wachsende Angebot der Anbieter von ESG-Daten und wird über den Aufbau eines entsprechenden Prozesses entscheiden, sobald das Angebot an verlässlichen ESG-Daten es zulässt.

Gleichwohl ist CONCEDUS bereits heute bestrebt, bei entsprechenden Vorgaben und Präferenzen durch die AnlegerIn die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu vermeiden und nur entsprechende Finanzprodukte zu empfehlen.

Berücksichtigung in der Vergütungspolitik

CONCEDUS vergütet die Mitarbeiter mit fixen Gehältern und verzichtet bewusst auf die Herstellung eines Zusammenhangs zwischen deren Bezahlung und ihrer Leistung bzw. dem Erfolg des Instituts. Erfolgsabhängige Vergütungskomponenten in Abhängigkeit von der Erreichung wirtschaftlicher, ökologischer und gesellschaftlicher Ziele werden nicht gezahlt. CONCEDUS orientiert sich damit nicht an den Nachhaltigkeitsrisiken, die mit den empfohlenen Anlagen einhergehen, um Fehlanreize vorzubeugen.

I. Vorvertragliche Informationen bei außerhalb von Geschäftsräumen geschlossenen Verträgen über Finanzdienstleistungen

Dieser Abschnitt enthält allgemeine Informationen über CONCEDUS, sowie den

affect individual companies as well as entire industries or regions.

A central aspect of the consideration of sustainability risks for CONCEDUS is the selection of the recommended financial products. As part of a selection process, decisions are made on which financial products to include in the advisory portfolio, taking into account specific product characteristics. Particular attention is paid to selecting products that do not present unreasonably high sustainability risks.

The occurrence of a sustainability risk can have a significant negative impact on the value of a financial investment and thus also on the return of the financial products that are the subject of the investment advice.

Strategy for taking into account the most significant adverse impacts on sustainability factors

Sustainability factors describe environmental, social, and employee concerns, respect for human rights, and the fight against corruption and bribery. Depending on the underlying asset (e.g., participation in or investment in a company via shares or bonds), investing in a financial product can lead to negative sustainability impacts, for example if this company seriously violates environmental standards or human rights.

It is not yet possible to systematically and comprehensively take into account the most significant adverse impacts on sustainability factors. This would require companies to publish data on their environmental or social footprint and on their corporate governance in a standardized form so that financial product designers can obtain this information from the companies and make it available to CONCEDUS as a financial advisor as a basis for decision-making. No such form currently exists. CONCEDUS is therefore monitoring the likely growth in the range of ESG data providers and will decide on the establishment of an appropriate process as soon as the availability of reliable ESG data allows.

Nevertheless, CONCEDUS already strives to avoid the most significant adverse impacts on sustainability factors and to recommend only appropriate financial products in accordance with the relevant requirements and preferences of

Abschluss und die Abwicklung von Verträgen und Vorgängen mit CONCEDUS. Diese Informationen sind insbesondere bei außerhalb von Geschäftsräumen geschlossenen Verträgen und Fernabsatzverträgen von Finanzdienstleistungen sowie zu Verträgen im elektronischen Verkehr wichtig.

Bevor die AnlegerIn im Fernabsatz (per Internet, Telefon, Mobiltelefon, Briefverkehr) mit CONCEDUS Verträge abschließt, gibt CONCEDUS der AnlegerIn gemäß den gesetzlichen Bestimmungen (§ 312d BGB i.V.m. Art. 246b EGBGB) über die vereinbarten Vertragsbedingungen und das Preis- und Leistungsverzeichnis hinaus allgemeine Informationen zu CONCEDUS, zur angebotenen Dienstleistung, zum Vertragsschluss und Widerrufsrecht.

1. Vertragspartner/Handelsregister

Vertragspartner ist die CONCEDUS GmbH, eingetragen unter der Nummer HRB 45003 beim Handelsregister des Amtsgerichts Nürnberg.

2. Hauptgeschäftstätigkeit/zuständige Aufsichtsbehörde

Die CONCEDUS ist ein zugelassenes Wertpapierinstitut mit der Erlaubnis zum Erbringen der Anlagevermittlung und -beratung nach dem WpIG. CONCEDUS fungiert als Haftungsdach für Vertraglich Gebundene Vermittler.

Die zuständige Aufsichtsbehörde ist die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht Graurheindorfer Str. 108, 53117 Bonn und Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main
Telefon:
+ 49 (0)228 4108-0 E-Mail: poststelle@bafin.de

3. Vertretungsverhältnisse

Die Gesellschaft wird vertreten durch ihre Geschäftsführer Markus Gerstberger und Marcel Lacroze.

4. Anschrift

CONCEDUS GmbH
Ostendstraße 100
90482 Nürnberg

investors.

Consideration in the remuneration policy

CONCEDUS remunerates its employees with fixed salaries and deliberately refrains from linking their pay to their performance or the success of the institution. Performance-related remuneration components dependent on the achievement of economic, environmental, and social goals are not paid. CONCEDUS does not therefore focus on the sustainability risks associated with the recommended investments in order to avoid misguided incentives.

I. Pre-contractual information for financial services contracts concluded outside business premises

This section contains general information about CONCEDUS, as well as the conclusion and execution of contracts and transactions with CONCEDUS. This information is particularly important for contracts concluded outside of business premises and distance contracts for financial services and contracts in electronic commerce.

Before the investor concludes contracts with CONCEDUS by means of distance communication (via the Internet, telephone, mobile phone, correspondence) with CONCEDUS,

5. Wesentliche Merkmale der Wertpapierdienstleistungen

Vertraglich Gebundene Vermittler stellen ihren AnlegerInnen für die CONCEDUS Finanzinstrumente verschiedener Emittenten vor. Über die Vertraglich Gebundenen Vermittler können diese AnlegerInnen mit den Emittenten die Zeichnung von Finanzinstrumenten vereinbaren. Darüber hinaus stellt CONCEDUS AnlegerInnen auch direkt ohne Einbindung Vertraglich Gebundener Vermittler Finanzinstrumente verschiedener Emittenten vor. AnlegerInnen können nach der Vorstellung durch CONCEDUS mit den Emittenten die Zeichnung von Finanzinstrumenten vereinbaren.

6. Preise und vom Kunden zu zahlende Steuern und Kosten

Im Privatkundengeschäft werden den AnlegerInnen Entgelte für die Leistungen von CONCEDUS nicht gesondert in Rechnung gestellt, soweit keine abweichende Vereinbarung getroffen wurde.

Soweit im Rahmen der Vertragsdurchführung Guthabenzinsen und/oder sonstige Erträge anfallen, sind diese Einkünfte steuerpflichtig. Bei Fragen zur Besteuerung sollte sich der AnlegerIn an die für ihn zuständige Steuerbehörde beziehungsweise einen steuerlichen Berater wenden.

7. Risikohinweis

Soweit zwischen CONCEDUS und den AnlegerInnen nicht ausdrücklich auch die Erbringung von Anlageberatung vereinbart ist, wird durch CONCEDUS nicht geprüft, ob und inwieweit der Erwerb von Finanzinstrumenten für die einzelnen AnlegerInnen wirtschaftlich sinnvoll ist. Diese Einschätzung treffen die AnlegerInnen unabhängig und eigenverantwortlich. Die AnlegerInnen werden ausdrücklich auf die in den jeweiligen Angebotsunterlagen und Prospekten enthaltenen Risikohinweise hingewiesen. Die AnlegerInnen sollten nur dann Finanzinstrumente erwerben, wenn sie die Risikohinweise vollständig gelesen und verstanden haben.

8. Befristung der Gültigkeitsdauer der zur Verfügung gestellten Informationen

Für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität der zugänglich gemachten Informationen über die Finanzinstrumente sind, auch während der Laufzeit, allein die Emittenten verantwortlich.

9. Einzelheiten zu Zahlung und Erfüllung

CONCEDUS shall provide the investor with general information about CONCEDUS, the service offered, the conclusion of the contract, and the right of withdrawal in accordance with the statutory provisions (§ 312d BGB in conjunction with Art. 246b EGBGB) in addition to the agreed contractual terms and conditions and the price and service list.

1. Contractual partner/commercial register

The contractual partner is CONCEDUS GmbH, registered under number HRB 45003 in the commercial register of the Local Court Nuremberg.

2. Main business activity/competent supervisory authority

CONCEDUS is an authorized securities institution licensed to provide investment brokerage and advisory services in accordance with the German Investment Services Act (WpIG). CONCEDUS acts as a liability umbrella for contractually bound brokers.

The competent supervisory authority is the Federal Financial Supervisory Authority
Gaurheindorfer Str. 108, 53117 Bonn and Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main
Telephone:
+ 49 (0)228 4108-0 Email: poststelle@bafin.de

3. Representation

The company is represented by its managing director, Markus Gerstberger and Marcel Lacorze.

4. Address

CONCEDUS GmbH
Ostendstraße 100
90482 Nuremberg

5. Key features of the investment services

Contractually bound intermediaries present CONCEDUS financial instruments from various issuers to their investors. Through the contractually bound intermediaries, these investors can agree with the issuers to subscribe to financial instruments. In addition, CONCEDUS

CONCEDUS beginnt mit der Erfüllung des Vertrages unverzüglich nach Eingang und Annahme der Vertragsunterlagen und der erfolgreichen Identifizierung des AnlegerIn. CONCEDUS erfüllt seine Verpflichtungen durch Verbuchen von Transaktionen.

also presents financial instruments from various issuers directly to investors without involving contractually bound intermediaries. After the presentation by CONCEDUS, investors can agree with the issuers to subscribe to financial instruments.

10. Fernkommunikationskosten

Eigene Kosten (z.B. Telefonverbindungskosten, Internet, Porti etc.) hat der AnlegerIn selbst zu tragen.

6. Prices and taxes and costs payable by the customer

In private customer business, investors are not charged separately for the services provided by CONCEDUS, unless otherwise agreed.

If credit interest and/or other income accrues in the course of the contract, this income is taxable. If you have any questions about taxation, please contact your local tax authority or a tax advisor.

11. Widerrufsrechts sowie die Bedingungen, Einzelheiten der Ausübung

Der AnlegerIn kann seine Willenserklärung bezüglich des Abschlusses des Anlagevermittlungs-/Anlageberatungsvertrages und der damit verbundenen Dienstleistungen wie folgt widerrufen:

Siehe Anlage 1

7. Risk warning

Unless the provision of investment advice has been expressly agreed between CONCEDUS and the investors, CONCEDUS will not examine whether and to what extent the acquisition of financial instruments is economically reasonable for individual investors. Investors make this assessment independently and on their own responsibility. Investors are expressly referred to the risk warnings contained in the respective offer documents and prospectuses. Investors should only purchase financial instruments if they have read and understood the risk warnings in full.

12. Mindestlaufzeit des Vertrages

Sofern CONCEDUS und die AnlegerInnen nicht eine Laufzeit oder eine abweichende Kündigungsregelung vereinbart haben, kann jeder AnlegerInnen die Geschäftsbeziehung jederzeit und ohne Vorankündigung beenden.

8. Limitation of the validity period of the information provided

The issuers are solely responsible for the accuracy, completeness, and timeliness of the information made available about the financial instruments, including during the term.

13. Vertragliche Kündigungsbedingungen

Kündigungsrechte der AnlegerInnen

Haben CONCEDUS und die AnlegerInnen für eine bestimmte Geschäftsbeziehung eine Laufzeit oder eine abweichende Kündigungsregelung vereinbart, kann diese Geschäftsbeziehung nur dann fristlos gekündigt werden, wenn hierfür ein wichtiger Grund vorliegt, der es den AnlegerInnen, auch unter Berücksichtigung der berechtigten Belange von CONCEDUS, unzumutbar macht, die Geschäftsbeziehung fortzusetzen. Gesetzliche Kündigungsrechte bleiben unberührt.

Kündigungsrechte der CONCEDUS und Einstellung von Dienstleistungen

CONCEDUS hat das Recht, die Dienstleistungen aus wichtigem Grund, insbesondere aus regulatorischen und aufsichtsrechtlichen Gründen, ganz oder teilweise einzustellen. CONCEDUS kann die Geschäftsbeziehungen, für die weder eine Laufzeit noch eine abweichende Kündigungsregelung vereinbart ist, jederzeit unter Einhaltung einer angemessenen Kündigungsfrist kündigen. Bei der Festlegung der Kündigungsfrist hat CONCEDUS die berechtigten Interessen der AnlegerInnen zu berücksichtigen.

9. Details of payment and performance

CONCEDUS shall commence performance of the contract immediately upon receipt and acceptance of the contract documents and successful identification of the investor. CONCEDUS fulfills its obligations by booking transactions.

10. Remote communication costs

The investor shall bear their own costs (e.g.,

Eine fristlose Kündigung der Geschäftsbeziehung ist nur zulässig, wenn hierfür ein wichtiger Grund vorliegt.

14. Rechtsordnung und Gerichtsstand

Gemäß den Allgemeinen Geschäftsbedingungen gilt für den Vertragsschluss und die gesamte Geschäftsverbindung zwischen dem AnlegerIn und CONCEDUS deutsches Recht.

Sofern es sich bei den AnlegerInnen um einen Kaufmann, eine juristische Person des öffentlichen Rechts oder um ein öffentlich-rechtliches Sondervermögen handelt, ist Gerichtsstand für alle Streitigkeiten aus Vertragsverhältnissen zwischen AnlegerInnen und CONCEDUS der Sitz von CONCEDUS.

15. Vertragssprache

Maßgebliche Sprache für alle Vertragsverhältnisse sowie die Kommunikation während der Laufzeit dieses Vertrages zwischen dem AnlegerIn und CONCEDUS ist Deutsch. Englische Dokumente oder Übersetzungen in die englische Sprache erteilt CONCEDUS in Einzelfällen auf Kundenwunsch, jedoch bleibt einzig rechtsverbindliche Vertragssprache auch in solchen Fällen Deutsch.

16. Beschwerde- und Alternative Streitbeilegungsverfahren

Die AnlegerIn hat folgende außergerichtliche Möglichkeiten zur Beschwerde und/oder außergerichtlichen Streitbeilegung:

16.1 Die AnlegerIn kann sich mit einer Beschwerde jederzeit an CONCEDUS unter der bekannten Anschrift wenden. CONCEDUS wird Beschwerden in geeigneter Weise beantworten.

16.2 Es besteht für die AnlegerIn die Möglichkeit, sich jederzeit schriftlich oder zur dortigen Niederschrift bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, [...] im Zusammenhang mit Finanzdienstleistungen zu beschweren. 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>.

telephone connection costs, internet, postage, etc.).

11. Right of withdrawal and conditions and details of exercise

The investor may revoke their declaration of intent regarding the conclusion of the investment brokerage/investment advisory contract and the associated services as follows:

See Appendix 1

12. Minimum term of the contract

Unless CONCEDUS and the investors have agreed on a term or a different termination provision, each investor may terminate the business relationship at any time without prior notice.

13. Contractual termination conditions

Investors' termination rights

If CONCEDUS and the investors have agreed on a term or a different termination provision for a specific business relationship, this business relationship can only be terminated without notice if there is an important reason that makes it unreasonable for the investors to continue the business relationship, even taking into account the legitimate interests of CONCEDUS. Statutory termination rights remain unaffected.

Termination rights of CONCEDUS and discontinuation of services

CONCEDUS has the right to discontinue the services in whole or in part for good cause, in particular for regulatory and supervisory reasons. CONCEDUS may terminate business relationships for which neither a term nor a different termination provision has been agreed at any time with reasonable notice. When determining the notice period, CONCEDUS shall take into account the legitimate interests of the investors. Termination of the business relationship without notice is only permissible if there is good cause.

14. Legal system and place of jurisdiction

In accordance with the General Terms and Conditions, German law applies to the conclusion of the contract and the entire business relationship between the investor and

CONCEDUS.

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 investors and CONCEDUS is the registered office of CONCEDUS in .

IV. Umgang mit Interessenkonflikten („conflict of interest management policy“)

Die CONCEDUS GmbH hat verschiedenste Maßnahmen implementiert, um bereits die Entstehung von Interessenkonflikten möglichst zu vermeiden. Sollte sich im Zusammenhang mit der Erbringung einer Wertpapierdienstleistung und -nebedienstleistung für einen unserer AnlegerInnen dennoch im Einzelfall ein konkreter Interessenkonflikt ergeben, werden wir dem AnlegerInnen diesen Interessenkonflikt vor der Erbringung der Dienstleistung offenlegen. Diese Unterrichtung wird nur dann erfolgen, wenn unsere umfangreichen getroffenen Maßnahmen im Einzelfall nicht ausreichen, um nach vernünftigem Ermessen zu gewährleisten, dass Kundeninteressen nicht beeinträchtigt werden. Diese Maßnahmen umfassen unter anderem:

- Implementierung organisatorischer Verfahren und Implementierung von Kontrollprozessen zur Wahrung der Anlegerinteressen insbesondere in der Anlageberatung und Anlagevermittlung;
- Kontrolle von Informationsflüssen, zum Beispiel durch die Schaffung von Vertraulichkeitsbereichen, die Errichtung von Informationsbarrieren, die Trennung von Verantwortlichkeiten und die räumliche Trennung einzelner Geschäftsbereiche;
- Regelungen zur Annahme und Gewährung von Zuwendungen sowie deren Offenlegung;
- Führung von Insider- bzw. Beobachtungslisten, die der Überwachung des sensiblen Informationsaufkommens im Unternehmen sowie der Verhinderung eines Missbrauchs dieser Informationen dienen;
- Führung von Sperrlisten, die unter anderem dazu dienen, möglichen Interessenkonflikten durch Geschäfts- oder Beratungsverbote zu begegnen;
- Regelungen für private Geschäfte unserer Mitarbeiter sowie Offenlegung

15. Contract language

The authoritative language for all contractual relationships and communication between the investor and CONCEDUS during the term of this contract is German. CONCEDUS provides English documents or translations into English in individual cases at the customer's request, but German remains the only legally binding contract language even in such cases.

16. Complaints and alternative dispute resolution

The investor has the following out-of-court options for complaints and/or out-of-court dispute resolution:

16.1 The investor may address any complaints to CONCEDUS at any time at the known address. CONCEDUS will respond to complaints in an appropriate manner.

16.2 Investors have the option of lodging a complaint at any time in writing or for the record at the Federal Financial Supervisory Authority, [...] in connection with financial services. 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 shall be responsible. Further information: <https://www.bundesbank.de/de/service/schlichtungsstelle/-/organisation-und-zustaendigkeit-613610>.

16.3 The European Commission has set up a European Online Dispute Resolution Platform (ODR platform) at <http://ec.europa.eu/consumers/odr/>. Consumers can use the ODR platform for the out-of-court resolution of disputes arising from online contracts with a company based in the EU.

IV. Handling conflicts of interest ("conflict of interest management policy")

und Kontrolle von persönlichen Geschäften in Finanzinstrumenten solcher Mitarbeiter, bei denen im Rahmen ihrer Tätigkeit Interessenkonflikte auftreten können;

- Einführung von Richtlinien hinsichtlich der Ausgestaltung der Vergütungssysteme und Vertriebsvorgaben unseres Hauses, um zu gewährleisten, dass persönliche Interessen der Mitarbeiter bzw. die Interessen der CONCEDEDUS GmbH nicht über die Anlegerinteressen gestellt werden
- Regelmäßige umfassende Schulungen unserer Mitarbeiter zu Compliance-relevanten Themen, insbesondere zum Umgang mit vertraulichen Informationen und dem Management von Interessenkonflikten;

Die Überwachung dieser Verhaltenspflichten und Standards sowie die Identifizierung, Vermeidung und professionelle Behandlung von unvermeidbaren Interessenkonflikten in den verschiedenen Geschäftsbereichen obliegt in unserem Haus dem jeweiligen Geschäftsbereich und einer unabhängigen Compliance-Stelle.

I. Bearbeitung von Beschwerden („complaints“)

Für die Bearbeitung und Auswertung von Beschwerden ist das Compliance-Team der CONCEDEDUS GmbH zuständig. Beschwerden können sowohl elektronisch, schriftlich als auch mündlich an uns gerichtet werden. Elektronisch übermittelte Beschwerden können an die E-Mail-Adresse beschwerdestelle@concedus.com geschickt werden.

Schriftlichen Beschwerden können an folgende Adresse gesandt werden:

CONCEDEDUS GmbH / Beschwerdemanagement
Ostendstraße 100
90482 Nürnberg

Für die Bearbeitung von Beschwerden benötigen wir folgende Angaben:

- vollständige Kontaktdaten (Adresse, Telefonnummer, ggf. E-Mail-Adresse);
- ausführliche Beschreibung des Sachverhaltes;
- Formulierung des Anliegens bzw. die Angabe, was mit der Beschwerde erreicht werden soll (z. B. Fehlerbehebung, Verbesserung von

CONCEDEDUS GmbH has implemented a wide range of measures to prevent conflicts of interest from arising in the first place. However, should a specific conflict of interest arise in connection with the provision of an investment service or ancillary service for one of our investors in an individual case, we will disclose this conflict of interest to the investor before providing the service. This disclosure will only be made if our extensive measures are not sufficient in individual cases to ensure, according to reasonable judgment, that client interests will not be adversely affected.

These measures include, among other things:

- Implementation of organizational procedures and control processes to safeguard investor interests, particularly in investment advice and investment brokerage;
- Control of information flows, for example by creating confidentiality areas, establishing information barriers, separating responsibilities, and physically separating individual business areas;
- Regulations on the acceptance and granting of gifts and their disclosure;
- Maintaining insider and observation lists to monitor the flow of sensitive information within the company and prevent misuse of this information;
- Maintenance of blacklists, which serve, among other things, to counter potential conflicts of interest through business or consulting prohibitions;
- Regulations governing private transactions by our employees and disclosure and monitoring of personal transactions in financial instruments by employees who may encounter conflicts of interest in the course of their work;
- Introduction of guidelines regarding the design of our remuneration systems and sales targets to ensure that the personal interests of employees or the interests of CONCEDEDUS GmbH are not placed above the interests of investors
- Regular comprehensive training for our employees on compliance-related topics, in particular on the handling of confidential information and the management of conflicts of interest;

Dienstleistungen, Klärung einer Meinungsverschiedenheit);

- Kopien der zum Verständnis des Vorganges notwendigen Unterlagen (sofern vorhanden).

Je nach Eingangskanal kann die Antwort telefonisch, per E-Mail bzw. schriftlich erfolgen. Gibt die CONCEDUS GmbH der Beschwerde des Kunden nicht vollständig statt, erhält der Kunde eine verständliche Begründung.

Besonderheiten bei Beschwerden aus dem Wertpapiergeschäft

Nach der WpHGMAAnzV besteht die Pflicht zur Anzeige von Beschwerden bei der BaFin (jede Äußerung einer AnlegerIn im Zusammenhang mit der Anlageberatung). Nicht betroffen sind Beschwerden beispielsweise im beratungsfreien Geschäft oder Tätigkeiten im Back-Office oder technische Probleme.

Transparenz, Compliance und Meldung gem. WpHGMAAnzV

Jede Wertpapierdienstleistung betreffende Beschwerde wird - unabhängig vom genutzten Eingangskanal und angesprochenen Mitarbeiter - unverzüglich dem Hauptverantwortlichen gem. § 87 Abs. 1 WpHG gemeldet.

Nach Erhalt erfolgt dann eine ebenfalls unverzügliche Prüfung, ob eine bei der BaFin anzeigepflichtige Kundenbeschwerde vorliegt. Sofern eine Anzeigepflicht besteht und ermittelt wird, erfolgt die Meldung an das Melderegister der BaFin binnen sechs Wochen nach Eingang der Beschwerde.

Unabhängig hiervon erhält die AnlegerIn von uns eine in der Regel schriftliche Antwort.

I. Datenschutzbestimmungen

1. Im Rahmen ihrer Geschäftsbeziehungen werden durch CONCEDUS insbesondere personenbezogene und/oder firmenbezogene Daten von AnlegerInnen verarbeitet. Es werden dabei alle nach dem deutschen und europäischen Datenschutzrecht vorgegebenen Bestimmungen, insbesondere der Datenschutzgrundverordnung (DSGVO) und des Bundesdatenschutzgesetzes (BDSG) von CONCEDUS eingehalten.

2. Weitere Informationen und Details zur Verarbeitung ihrer Daten und dem Datenschutz finden Anleger in einer gesonderten Datenschutzerklärung, die im [Dokumentencenter](#) bereitgestellt wird.

The monitoring of these conduct obligations and standards, as well as the identification, avoidance, and professional handling of unavoidable conflicts of interest in the various business areas, is the responsibility of the respective business area and an independent compliance office within our company.

I. Handling of complaints

The compliance department of CONCEDUS GmbH is responsible for processing and evaluating complaints. Complaints can be submitted to us electronically, in writing, or verbally.

Complaints submitted electronically can be sent to the email address beschwerdestelle@concedus.com.

Written complaints can be sent to the following address:

CONCEDUS GmbH / Complaints Management
Ostendstraße 100
90482 Nuremberg

We require the following information to process complaints:

- full contact details (address, telephone number, email address if applicable);
- Detailed description of the issue
- Formulation of the concern or what you hope to achieve with the complaint (e.g., correction of errors, improvement of services, clarification of a disagreement);
- Copies of any documents necessary for understanding the matter (if available).

Depending on the channel through which the complaint was received, the response may be provided by telephone, email, or in writing. If CONCEDUS GmbH does not fully accept the customer's complaint, the customer will receive a comprehensible explanation.

I. Gültigkeitsdauer, anwendbares Recht und Gerichtsstand

Die von CONCEDUS zur Verfügung gestellten Informationen gelten bis auf weiteres. Der zwischen CONCEDUS und der AnlegerIn geschlossene Vertrag unterliegt deutschem Recht. Mit Verbrauchern als Vertragspartei der CONCEDUS gibt es keine vertragliche Vereinbarung eines Gerichtsstandes.

Special features of complaints relating to securities business

According to the WpHGMAAnzV, complaints must be reported to BaFin (any statement made by an investor in connection with investment advice). This does not apply to complaints relating to non-advisory business, back-office activities, or technical problems, for example.

Transparency, compliance, and reporting in accordance with WpHGMAAnzV

Any complaint relating to securities services shall be reported immediately to the person primarily responsible in accordance with Section 87 (1) WpHG, regardless of the channel used and the employee addressed.

Upon receipt, a review is then carried out without delay to determine whether the customer complaint is subject to reporting to BaFin (). If there is a reporting obligation and an investigation is carried out, the report is submitted to the BaFin register within six weeks of receipt of the complaint.

Irrespective of this, the investor will receive a response from us, usually in writing.

I. Data protection provisions

1. Within the scope of its business relationships, CONCEDUS processes personal and/or company-related data of investors in particular. In doing so, CONCEDUS complies with all provisions of German and European data protection law, in particular the General Data Protection Regulation (GDPR), the Federal Data Protection Act (BDSG) and the Telemedia Act (TMG).

2. Investors can find further information and details on the processing of their data and data protection in a separate privacy policy, which can be found in the [documentcenter](#).

I. Term of validity, applicable law, and place of jurisdiction

The information provided by CONCEDUS is valid until further notice. The contract concluded between CONCEDUS and the investor is subject to German law. There is no contractual agreement on a place of jurisdiction with consumers as contracting parties of CONCEDUS.

Widerrufsbelehrung

Abschnitt 1 Widerrufsrecht

Sie können Ihre Vertragserklärung **innerhalb von 14 Tagen ohne Angabe von Gründen mittels einer eindeutigen Erklärung widerrufen**. Die Frist beginnt nach Abschluss des Vertrags und nachdem Sie die Vertragsbestimmungen einschließlich der Allgemeinen Geschäftsbedingungen sowie **alle nachstehend unter Abschnitt 2 aufgeführten Informationen** auf einem dauerhaften Datenträger (z.B. Brief, Telefax, E-Mail) **erhalten haben. Zur Wahrung der Widerrufsfrist genügt die rechtzeitige Absendung des Widerrufs**, wenn die Erklärung auf einem dauerhaften Datenträger erfolgt. Der Widerruf ist zu richten an:

CONCEDUS GmbH
Ostendstraße 100
90482 Nürnberg
E-Mail: widerruf@concedus.com

Abschnitt 2 Für den Beginn der Widerrufsfrist erforderliche Informationen

Die Informationen im Sinne des Abschnitts 1 Satz 2 umfassen folgende Angaben:

1. die Identität des Unternehmers; anzugeben ist auch das öffentliche Unternehmensregister, bei dem der Rechtsträger eingetragen ist, und die zugehörige Registernummer oder gleichwertige Kennung;
2. die Hauptgeschäftstätigkeit des Unternehmers und die für seine Zulassung zuständige Aufsichtsbehörde;
3. Zur Anschrift: die ladungsfähige Anschrift des Unternehmers und jede andere Anschrift, die für die Geschäftsbeziehung zwischen dem Unternehmer und dem Verbraucher maßgeblich ist, bei juristischen Personen, Personenvereinigungen oder Personengruppen auch den Namen des Vertretungsberechtigten;
4. die wesentlichen Merkmale der Finanzdienstleistung sowie Informationen darüber, wie der Vertrag zustande kommt;
5. den Gesamtpreis der Finanzdienstleistung einschließlich aller damit verbundenen Preisbestandteile sowie alle über den Unternehmer abgeführten Steuern oder, wenn kein genauer Preis angegeben werden kann, seine Berechnungsgrundlage, die dem Verbraucher eine Überprüfung des Preises ermöglicht;
6. gegebenenfalls zusätzlich anfallende Kosten sowie einen Hinweis auf mögliche weitere Steuern oder Kosten, die nicht über den Unternehmer abgeführt oder von ihm in Rechnung gestellt werden;
7. den Hinweis, dass sich die Finanzdienstleistung auf Finanzinstrumente bezieht, die wegen ihrer spezifischen Merkmale oder der durchzuführenden Vorgänge mit speziellen Risiken behaftet sind oder deren Preis Schwankungen auf dem Finanzmarkt unterliegt, auf die der Unternehmer keinen Einfluss hat, und dass in der Vergangenheit erwirtschaftete Erträge kein Indikator für künftige Erträge sind;
8. eine Befristung der Gültigkeitsdauer der zur Verfügung gestellten Informationen, beispielsweise die Gültigkeitsdauer befristeter Angebote, insbesondere hinsichtlich des Preises;
9. Einzelheiten hinsichtlich der Zahlung und der Erfüllung;
10. alle spezifischen zusätzlichen Kosten, die der Verbraucher für die Benutzung des Fernkommunikationsmittels zu tragen hat, wenn solche zusätzlichen Kosten durch den Unternehmer in Rechnung gestellt werden;
11. das Bestehen oder Nichtbestehen eines Widerrufsrechts sowie die Bedingungen, Einzelheiten der Ausübung, insbesondere Name und Anschrift desjenigen, gegenüber dem der Widerruf zu erklären ist, und die Rechtsfolgen des Widerrufs einschließlich Informationen über den Betrag, den der Verbraucher

im Fall des Widerrufs für die erbrachte Leistung zu zahlen hat, sofern er zur Zahlung von Wertersatz verpflichtet ist (zugrunde liegende Vorschrift: § 357b des Bürgerlichen Gesetzbuchs);

12. die Mindestlaufzeit des Vertrags, wenn dieser eine dauernde oder regelmäßig wiederkehrende Leistung zum Inhalt hat;
13. die vertraglichen Kündigungsbedingungen einschließlich etwaiger Vertragsstrafen;
14. die Mitgliedstaaten der Europäischen Union, deren Recht der Unternehmer der Aufnahme von Beziehungen zum Verbraucher vor Abschluss des Vertrags zugrunde legt;
15. eine Vertragsklausel über das auf den Vertrag anwendbare Recht oder über das zuständige Gericht;
16. die Sprachen, in denen die Vertragsbedingungen und die in dieser Widerrufsbelehrung genannten Vorabinformationen mitgeteilt werden, sowie die Sprachen, in denen sich der Unternehmer verpflichtet, mit Zustimmung des Verbrauchers die Kommunikation während der Laufzeit dieses Vertrags zu führen;
17. den Hinweis, ob der Verbraucher ein außergerichtliches Beschwerde- und Rechtsbehelfsverfahren, dem der Unternehmer unterworfen ist, nutzen kann, und gegebenenfalls dessen Zugangsvoraussetzungen;
18. das Bestehen eines Garantiefonds oder anderer Entschädigungsregelungen, die weder unter die gemäß der Richtlinie 2014/49/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. April 2014 über Einlagensicherungssysteme (ABl. L 173 vom 12.6.2014, S. 149; L 212 vom 18.7.2014, S. 47; L 309 vom 30.10.2014, S. 37) geschaffenen Einlagensicherungssysteme noch unter die gemäß der Richtlinie 97/9/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 3. März 1997 über Systeme für die Entschädigung der Anleger (ABl. L 84 vom 26.3.1997, S. 22) geschaffenen Anlegerentschädigungssysteme fallen.

Abschnitt 3

Widerrufsfolgen

Im Fall eines wirksamen Widerrufs **sind die beiderseits empfangenen Leistungen zurückzugewähren**. Sie sind zur **Zahlung von Wertersatz** für die bis zum Widerruf erbrachte Dienstleistung verpflichtet, wenn Sie vor Abgabe Ihrer Vertragserklärung auf diese Rechtsfolge hingewiesen wurden und ausdrücklich zugestimmt haben, dass vor dem Ende der Widerrufsfrist mit der Ausführung der Gegenleistung begonnen werden kann. Besteht eine Verpflichtung zur Zahlung von Wertersatz, kann dies dazu führen, dass Sie die vertraglichen Zahlungsverpflichtungen für den Zeitraum bis zum Widerruf dennoch erfüllen müssen. **Ihr Widerrufsrecht erlischt** vorzeitig, wenn der Vertrag **von beiden Seiten auf Ihren ausdrücklichen Wunsch vollständig erfüllt ist**, bevor Sie Ihr Widerrufsrecht ausgeübt haben. **Verpflichtungen zur Erstattung von Zahlungen müssen innerhalb von 30 Tagen erfüllt werden**. Diese Frist beginnt für Sie mit der Absendung Ihrer Widerrufserklärung, für uns mit deren Empfang.

Besondere Hinweise

Bei Widerruf dieses Vertrags sind Sie auch an einen mit diesem Vertrag zusammenhängenden Vertrag nicht mehr gebunden, wenn der zusammenhängende Vertrag eine Leistung betrifft, die von uns oder einem Dritten auf der Grundlage einer Vereinbarung zwischen uns und dem Dritten erbracht wird.

Ende der Widerrufsbelehrung

Anlage 2 (Appendix 2)

Cancellation policy

Section

Right of withdrawal

You may **withdraw from** your contract **within 14 days without giving any reason by means of a clear statement**. The period begins after conclusion of the contract and after you **have received** the contractual provisions, including the General Terms and Conditions and **all information listed below in Section 2**, on a durable medium (e.g., letter, fax, email). **To meet the revocation deadline, it is sufficient to send the revocation in good time** if the declaration is made on a durable medium. The revocation must be sent to:

CONCEDUS GmbH
Ostendstraße 100
90482 Nuremberg
Email: widerruf@concedus.com

Section 2

Information required for the start of the withdrawal period

The information within the meaning of Section 1, sentence 2 includes the following details:

19. the identity of the entrepreneur; the public company register in which the legal entity is registered and the corresponding registration number or equivalent identifier must also be indicated;
20. the main business activity of the entrepreneur and the supervisory authority responsible for their authorization;
21. Address: the entrepreneur's address for service and any other address relevant to the business relationship between the entrepreneur and the consumer; in the case of legal entities, associations of persons or groups of persons, also the name of the authorized representative;
22. the main characteristics of the financial service and information on how the contract is concluded;
23. the total price of the financial service, including all associated price components and all taxes paid by the entrepreneur, or, if no exact price can be specified, the basis for calculation that enables the consumer to verify the price;
24. any additional costs that may be incurred, as well as an indication of any further taxes or costs that are not paid via the entrepreneur or invoiced by him;
25. a statement that the financial service relates to financial instruments which, due to their specific characteristics or the transactions to be carried out, involve special risks or whose price is subject to fluctuations in the financial market over which the entrepreneur has no influence, and that past performance is not an indicator of future performance;
26. a time limit for the validity of the information provided, for example the validity period of limited offers, in particular with regard to the price;
27. details regarding payment and performance;
28. any specific additional costs to be borne by the consumer for using the means of distance communication, if such additional costs are charged by the entrepreneur;
29. the existence or absence of a right of withdrawal, as well as the conditions and details of its exercise, in particular the name and address of the person to whom the withdrawal must be declared, and the legal consequences of withdrawal, including information on the amount the consumer must pay to for the service provided in the event of withdrawal, if he is obliged to pay compensation for the value of the service provided (underlying provision: Section 357b of the German Civil Code (BGB));

30. the minimum duration of the contract if it provides for a continuous or regularly recurring service;
31. the contractual termination conditions, including any contractual penalties;
32. the Member States of the European Union whose law the trader has chosen as the basis for entering into relations with the consumer prior to the conclusion of the contract;
33. a contractual clause on the law applicable to the contract or on the competent court;
34. the languages in which the contract terms and the prior information referred to in this withdrawal policy are provided, as well as the languages in which the trader undertakes to communicate with the consumer during the term of this contract, with the consumer's consent;
35. an indication of whether the consumer can use an out-of-court complaint and redress procedure to which the trader is subject, and, if so, the conditions for access to that procedure;
36. the existence of a guarantee fund or other compensation arrangements that are not covered by Directive 2014/49/EU of the European Parliament and of the Council of April 16, 2014, on deposit guarantee schemes (OJ L 173 of June 12, 2014, p. 149; L 212 of 18 July 2014, p. 47; L 309 of 30 October 2014, p. 37) are still covered by the investor compensation schemes established in accordance with Directive 97/9/EC of the European Parliament and of the Council of 3 March 1997 on investor compensation schemes (OJ L 84, 26.3.1997, p. 22).

Section 3

Consequences of withdrawal

In the event of an effective withdrawal, **the services received by both parties must be returned**. You are obliged **to pay compensation** for the service provided until the time of withdrawal if you were informed of this legal consequence before submitting your contractual declaration and expressly agreed that the performance of the service could begin before the end of the withdrawal period. If there is an obligation to pay compensation, this may mean that you must still fulfill your contractual payment obligations for the period until revocation. **Your right of revocation expires** prematurely if the contract **has been completely fulfilled by both parties at your express request** before you have exercised your right of revocation. **Obligations to refund payments must be fulfilled within 30 days**. This period begins for you with the dispatch of your revocation declaration, for us with its receipt.

Special notes

Upon revocation of this contract, you are also no longer bound by any contract related to this contract if the related contract concerns a service provided by us or a third party on the basis of an agreement between us and the third party.

End of the cancellation policy