

## Kundeninformation

zu Geschäften in Wertpapieren  
und weiteren Finanzinstrumenten

## Customer Information

for Dealing in Securities and other  
Financial Instruments

# Inhalt / Contents

<b>Informationen über uns und unsere Dienstleistungen</b>	3	-	<b>Information about us and our services</b>	58
<b>Vorkehrung der NORD/LB zum Umgang mit Interessenkonflikten bei der Erbringung von Wertpapierdienstleistungen und Wertpapiernebenleistungen</b>	9	-	<b>Measures applied by NORD/LB to manage conflicts of interest that can arise in the course of the provision of securities services and additional securities services</b>	63
<b>Preise für Wertpapierdienstleistungen</b>	10	-	<b>List of charges and services for securities</b>	66
<b>Exemplarische Kostenberechnungen</b>	17	-	<b>Examples of cost calculations</b>	71
<b>Allgemeine Informationen für Kunden über Zuwendungen</b>	29	-	<b>General information for customers on inducements</b>	83
<b>Bedingungen für Wertpapier-Sparpläne</b>	31	-	<b>Conditions for a securities savings plans</b>	85
<b>Depotgeschäft – Schutz des Kundenvermögens</b>	34	-	<b>Safe custody accounts – Protection of assets held by customers</b>	88
<b>Sonderbedingungen für das Wertpapiergeschäft</b>	35	-	<b>Special conditions for dealings in securities</b>	89
<b>Allgemeine Geschäftsbedingungen</b>	41	-	<b>General terms and conditions</b>	95
<b>Allgemeine Grundsätze der Auftragsausführung</b>	54	-	<b>General principles concerning the execution of orders</b>	108
<b>Anlage zu den Allgemeinen Grundsätzen der Auftragsausführungen</b>	57	-	<b>Annex to the general principles concerning the execution of orders</b>	111

# Information über uns und unsere Dienstleistungen

Gemäß gesetzlicher Vorgaben, insbesondere dem WpHG, erteilen wir Ihnen hiermit folgende Informationen über uns und unsere Wertpapierdienstleistungen.

## 1. Informationen über uns

Norddeutsche Landesbank Girozentrale  
einschließlich ihrer teilrechtsfähigen Anstalt  
„Braunschweigische Landessparkasse“  
Friedrichswall 10  
30159 Hannover  
Deutschland – Germany  
Telefon: +49 511/361-0  
Telefax: +49 511/361-2502  
E-Mail: [info@nordlb.de](mailto:info@nordlb.de)

### *Vermittler*

Wir können uns im Zusammenhang mit der Erbringung unserer Dienstleistungen vertraglich gebundener Vermittler, die im Geltungsbereich der Bundesrepublik Deutschland registriert sind, bedienen.

### *Bankerlaubnis und zuständige Aufsichtsbehörden*

Wir besitzen eine Bankerlaubnis gemäß § 32 KWG.

Für die Zulassung zuständige Aufsichtsbehörde:

Europäische Zentralbank  
Sonnemannstraße 20  
60314 Frankfurt am Main  
(Internet: [www.ecb.europa.eu](http://www.ecb.europa.eu))

Für den Verbraucherschutz zuständige Aufsichtsbehörde:

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht:  
Graurheindorfer Str. 108  
53117 Bonn und Marie-Curie-Str. 24-28 60439 Frankfurt am Main  
(Internet: [www.bafin.de](http://www.bafin.de))

### *Kommunikationsmittel und -sprache*

Sie können mit uns persönlich, telefonisch, in Textform oder elektronisch in deutscher Sprache kommunizieren. Kundenaufträge können in deutscher Sprache persönlich, telefonisch, brieflich oder im Online-Brokerage übermittelt werden.

Bitte beachten Sie, dass für bestimmte Kommunikationswege, z. B. das Online-Brokerage, gesonderte Vereinbarungen gelten. Soweit gesetzlich vorgegeben, stellen wir Ihnen Informationen in elektronischer Form zur Verfügung. Als Privatkunde im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes haben Sie die Möglichkeit, diese Informationen stattdessen in schriftlicher Form zu erhalten, soweit Sie sich nicht vertraglich für die elektronische Form entschieden haben.

### *Aufzeichnung von telefonischer und elektronischer Kommunikation*

Telefonische und elektronische Kommunikation, die sich auf die Annahme, Übermittlung oder Ausführung von Aufträgen zu Finanzinstrumenten oder Wertpapierdienstleistungen und -nebenleistungen bezieht, müssen wir aufgrund gesetzlicher Verpflichtung aufzeichnen und für fünf Jahre aufbewahren, bei aufsichtsrechtlicher Anordnung im Einzelfall bis zu sieben Jahre. Innerhalb dieses Zeitraums stellen wir Ihnen eine Kopie der Aufzeichnungen auf Wunsch zur Verfügung. Sofern Sie keine Aufzeichnung wünschen, bitten wir um einen Hinweis. In diesem Fall scheidet eine Kommunikation auf diesem Wege aus. Sollte ein Bevollmächtigter für Sie tätig werden, gelten die Vorschriften zur telefonischen und elektronischen Kommunikation für den Bevollmächtigten ebenfalls.

### *Mitteilungen über getätigte Geschäfte*

Sie erhalten über jedes ausgeführte Geschäft von uns eine Abrechnung. Einmal jährlich erhalten Sie einen Auszug über den Inhalt Ihres Wertpapierdepots.

### *Hinweise zur Einlagensicherung*

Wir gehören dem Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe an.

#### **1.1 Freiwillige Institutssicherung**

Primäre Zielsetzung des Sicherungssystems ist es, die angehörenden Institute selbst zu schützen und bei diesen drohende oder bestehende wirtschaftliche Schwierigkeiten abzuwenden. Auf diese Weise soll ein Einlagensicherungsfall vermieden und die Geschäftsbeziehung zum Kunden dauerhaft und ohne Einschränkung fortgeführt werden.

#### **1.2 Gesetzliche Einlagensicherung**

Das institutsbezogene Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe ist als Einlagensicherungssystem nach dem Einlagensicherungsgesetz (EinSiG) amtlich anerkannt. Sollte entgegen Absatz 1 ausnahmsweise die Institutssicherung nicht greifen, hat der Kunde gegen das Sicherungssystem einen Anspruch auf Erstattung seiner Einlagen im Sinne des § 2 Absätze 3 bis 5 EinSiG bis zu den Obergrenzen des § 8 EinSiG. Nicht entschädigungsfähig nach § 6 EinSiG sind unter anderem Einlagen, die im Zusammenhang mit Geldwäschetransaktionen entstanden sind, sowie Inhaberschuldverschreibungen der Bank und Verbindlichkeiten aus eigenen Akzepten und Solawechseln.

Mehr Informationen dazu finden Sie unter [www.dsgv.de/sicherungssystem](http://www.dsgv.de/sicherungssystem). Seit dem Bestehen der Sicherungseinrichtungen der Sparkassen-Finanzgruppe hat noch nie ein Kunde eines Mitgliedsinstituts einen Verlust seiner Einlagen erlitten.

#### **2. Umgang mit Interessenkonflikten**

Wir haben Vorkehrungen getroffen, damit sich mögliche Interessenkonflikte zwischen uns, unserer Geschäftsleitung, unseren Beschäftigten und vertraglich gebundenen Vermittlern oder anderen Personen, die mit uns direkt oder indirekt durch Kontrolle verbunden sind, und Ihnen oder zwischen den Kunden untereinander nicht auf die Kundeninteressen, einschließlich deren Nachhaltigkeitspräferenzen, auswirken. Details dazu finden Sie in den Vorkehrungen der NORD/LB zum Umgang mit Interessenkonflikten.

#### **3. Informationen über Dienstleistungen**

Wir betreiben alle banküblichen Geschäfte (insbesondere Kreditgeschäft, Kontoführung, Einlagengeschäft, Wertpapier- und Depotgeschäft, Zahlungsverkehr u. Ä.), soweit die sparkassenrechtlichen bzw. landesbankrechtlichen Regelungen keine Einschränkungen vorsehen.

### *Anlageberatung*

Im Rahmen der Anlageberatung sprechen wir Ihnen gegenüber eine Empfehlung im Hinblick auf bestimmte für Sie geeignete Finanzinstrumente aus. Wir stützen diese Empfehlung auf eine Prüfung Ihrer persönlichen Umstände. Für diese Prüfung erfragen wir zum Beispiel Ihre Anlageziele und Ihre finanziellen Verhältnisse.

Zur Gewährleistung einer qualitativ hochwertigen Anlageberatung, die die Qualität der Dienstleistung für Sie verbessert und Ihre Kundeninteressen bestmöglich berücksichtigt, beziehen wir eine breite Palette von Produkten verschiedener Emittenten (Unternehmen der Sparkassen-Finanzgruppe und dritte Anbieter) in die Auswahl ein. Dabei werden von der Bank aus der weltweit inzwischen unüberschaubaren Anzahl von Produkten unzähliger Emittenten vorrangig hauseigene Finanzinstrumente und solche von Unternehmen der Sparkassen-Finanzgruppe (insbesondere der DekaBank und der Landesbank) angeboten.

Einzelheiten und Informationen zum jeweiligen Produkt stellt Ihnen gern Ihr Berater zur Verfügung. Gleichfalls sind Prospekte, die nach dem Wertpapierprospektgesetz veröffentlicht wurden sowie gegebenenfalls auch wesentliche Anlegerinformationen zu Investmentvermögen (Fonds) und Produktinformationsblätter/ Basisinformationsblätter auf der Homepage des Emittenten abrufbar. Wir möchten Sie darauf hinweisen, dass im Falle der Anlageberatung keine regelmäßige Beurteilung der Geeignetheit der empfohlenen Finanzinstrumente durch uns erfolgt. Auch weisen wir darauf hin, dass wir im Falle der Anlageberatung - wie auch bei beratungsfreier Orderausführung - keine Überwachung der Wertentwicklung des Portfolios und der einzelnen Finanzinstrumente vornehmen. Das schließt jedoch nicht aus, dass wir - z.B. bei einer Fälligkeit - mit Anlageideen auf Sie zukommen.

#### *Informationen über die Risikoklassen der von uns empfohlenen Finanzinstrumente*

In der Sparkassen-Finanzgruppe werden die im Rahmen der Anlageberatung empfohlenen Finanzinstrumente in eine von insgesamt fünf Produktrisikoklassen eingestuft. Bei der Risikobereitschaft des Kunden gibt es ebenfalls fünf mögliche Kategorien - von 1 („sehr geringe Risikobereitschaft“) bis zu 5 („sehr hohe Risikobereitschaft“). Für jede Kategorie der Risikobereitschaft gibt es in der Sparkassen-Finanzgruppe folglich eine entsprechende Produktrisikoklasse.

Hierdurch möchten wir sicherstellen, dass die Ihnen empfohlenen Finanzinstrumente jeweils zu Ihrer maximalen Risikobereitschaft passen.

Die Produktrisikoklassen der Sparkassen- Finanzgruppe sind nicht identisch mit den gesetzlich geregelten Risikoindikatoren, die in den von den Herstellern bereitzustellenden gesetzlichen Informationsblättern (wesentliche Anlegerinformationen, Basisinformationsblatt) angegeben werden. Die dort verwendeten Risikoindikatoren reichen dabei von 1 (niedrigstes Risiko) bis 7 (höchstes Risiko). Im Rahmen einer Anlageberatung führen wir die sieben Risikoindikatoren mit den fünf Produktrisikoklassen zusammen. In der Geeignetheitserklärung, die wir Ihnen nach einer Anlageberatung zur Verfügung stellen, beziehen wir uns jeweils auf die Risikoklasse der Sparkassen- Finanzgruppe.

#### *Beratungsfreies Geschäft*

Bei beratungsfreiem Geschäft treffen Sie Ihre Anlageentscheidung unabhängig von einer persönlichen Anlageempfehlung unsererseits. Im Falle einer Auftragserteilung zu einem bestimmten Finanzinstrument überprüfen wir, ob Sie über die erforderlichen Kenntnisse und Erfahrungen verfügen, um die Risiken im Zusammenhang mit der Art der Finanzinstrumente angemessen beurteilen zu können (Angemessenheitsprüfung). Dazu holen wir vorab Informationen über Ihre Kenntnisse und Erfahrungen ein. Anders als bei der Anlageberatung werden Ihre Anlageziele und finanziellen Verhältnisse in diesem Fall nicht berücksichtigt. Gelangen wir bei dieser Angemessenheitsprüfung auf Basis der uns vorliegenden Informationen / Daten zu der Auffassung, dass das von Ihnen in Betracht gezogene Finanzinstrument im obigen Sinne für Sie nicht angemessen ist, werden wir Sie hierüber informieren. Wünschen Sie dennoch die Ausführung Ihres Auftrags, dürfen wir diesen weisungsgemäß ausführen.

#### *Vermögensverwaltung*

Im Rahmen der Vermögensverwaltung wird in Finanzinstrumente angelegtes Vermögen verwaltet. Dabei trifft der Vermögensverwalter auch Anlageentscheidungen im eigenen Ermessen für seine Kunden. Der Vermögensverwalter hält sich strikt an die mit Ihnen vereinbarte Anlagestrategie.

#### **4. Informationen über die Art der Anlageberatung**

Wertpapierdienstleistungsunternehmen, die Anlageberatung erbringen, sind verpflichtet, ihre Kunden zu informieren, ob die Anlageberatung als sogenannte

„Unabhängige Honorar-Anlageberatung“ erbracht wird oder nicht (vgl. § 64 Absatz 1 Nr. 1 WpHG, Art. 52 der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565).

Daher informieren wir Sie darüber, dass wir die Anlageberatung - wie schon bislang - nicht als Honorar-Anlageberatung, sondern als provisionsbasierte Anlageberatung erbringen. Das bedeutet, dass wir Ihnen kein gesondertes Entgelt für unsere Beratungsleistungen berechnen. Im Zusammenhang mit der Anlageberatung dürfen wir jedoch Zuwendungen gem. §70 WpHG von unseren Vertriebspartnern erhalten. Wir setzen die erhaltenen Zuwendungen zur Aufrechterhaltung und Verbesserung der Qualität der von uns erbrachten Wertpapierdienstleistungen oder Wertpapiernebenleistungen ein.

#### **5. Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken und Nachhaltigkeitsfaktoren bei der Anlageberatung**

Über die der Anlageberatung vorgelagerte Produktauswahl entscheiden wir unter Berücksichtigung konkreter Produkteigenschaften, welche Finanzinstrumente in unser Beratungsuniversum aufgenommen werden. Durch die Auswahl der Finanzinstrumente, die wir Ihnen in der Anlageberatung als für Sie geeignet empfehlen, beziehen wir Nachhaltigkeitsrisiken und Nachhaltigkeitsfaktoren Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung bei der Anlageberatung ein. Hierfür kooperieren wir eng mit unseren Produktpartnern und Researchpartnern (Unternehmen der Sparkassen-Finanzgruppe und dritte Anbieter). Unter einem Nachhaltigkeitsrisiko verstehen wir ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen bzw. deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition unserer Kunden haben könnte.

Im Rahmen der Produktauswahl orientieren wir uns zum einen an den Vorgaben unserer Produkthanbieter. Diese sind aufgrund regulatorischer Vorgaben oder Branchenstandards generell verpflichtet, Nachhaltigkeitsaspekte im Rahmen ihrer Investitionsentscheidungen (bei Investmentfonds) oder über die Auswahl der Basiswerte (bei Zertifikaten) zu berücksichtigen.

Zum anderen berücksichtigen bestimmte Finanzinstrumente mit Nachhaltigkeitsmerkmalen Nachhaltigkeitsfaktoren, wie z.B. sog. Mindestausschlüsse auf Basis eines anerkannten Branchenstandards.

Dies bedeutet zugleich, dass bei Investmentfonds nicht in bestimmte Unternehmen investiert wird, die besonders hohe Nachhaltigkeitsrisiken aufweisen. Bei Zertifikaten werden diese nicht als Basiswert zugrunde gelegt. Alternativ dazu wählen wir auch Finanzinstrumente mit Nachhaltigkeitsmerkmalen für die Anlageberatung aus, die in nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten investieren (Produkte mit Auswirkungsbezug).

Bei Investmentfonds, die wir insbesondere unseren Kundinnen und Kunden ohne Nachhaltigkeitspräferenz empfehlen, sind die Kapitalverwaltungsgesellschaften aufgrund regulatorischer Vorgaben verpflichtet, Nachhaltigkeitsrisiken im Rahmen ihrer Investitionsentscheidungen zu berücksichtigen.

Auf diese Weise trägt der Produktauswahlprozess maßgeblich dazu bei, dass Nachhaltigkeitsfaktoren auf Basis der gesetzlichen Vorgaben sowie eines ergänzenden Branchenstandards berücksichtigt und verstärkt Finanzinstrumente in das Beratungsuniversum aufgenommen werden, die keine unangemessen hohen Nachhaltigkeitsrisiken aufweisen.

Unsere ausführliche Strategie zur Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken bei der Anlageberatungstätigkeit haben wir auf der Website unseres Hauses veröffentlicht.

#### **6. Bewertung der zu erwartenden Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Rendite**

Das Eintreten eines Nachhaltigkeitsrisikos kann in maßgeblicher Weise negative Auswirkungen auf die Rendite von Finanzprodukten haben, die Gegenstand der Anlageberatung sind. Aufgrund regulatorischer Vorgaben bewerten die Kapitalverwaltungsgesellschaften, von denen wir Investmentfonds in unser Beratungssortiment aufnehmen, die erwarteten Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Rendite von Investmentfonds in ihren Investitionsentscheidungsprozessen. Im Rahmen der Anlageberatung zu Investmentfonds prüfen wir, ob eine solche Bewertung vorliegt und informieren unsere Kundinnen und Kunden über diese Bewertung. Zur Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken im Rahmen unserer Anlageberatung tragen zudem qualifizierte Schulungen und Weiterbildungen der Beraterinnen und Berater bei. Eine individuelle Offenlegung zum Ergebnis der Bewertung der zu erwartenden Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Rendite in Bezug auf das konkrete Finanzprodukt, welches Gegenstand der Anlageberatung ist, erfolgt über die Geeignetheitserklärung.

#### **7. Information über gesetzliche Regelungen der Bankensanierung und -abwicklung („Bail-in“)**

Wir möchten Sie informieren, dass Bankaktien, Schuldverschreibungen von Banken und Sparkassen sowie andere Forderungen gegen Banken und Sparkassen europaweit besonderen Vorschriften für den Fall der Bestandsgefährdung dieser Institute unterliegen. Hintergrund sind die gesetzlichen Regelungen der Bankensanierung und -abwicklung, die in einem Abwicklungsfall zur Anwendung kommen können.

Diese Regelungen (zum Beispiel sogenanntes „Bail-in“) können sich für den Anleger beziehungsweise Vertragspartner im Abwicklungsfall des Instituts nachteilig auswirken. Nähere Informationen, welche Finanzinstrumente betroffen sind, erfahren Sie unter: [www.bafin.de](http://www.bafin.de) (unter dem Suchbegriff: Haftungskaskade).

#### **8. Kosten und Nebenkosten**

Informationen über Kosten und Nebenkosten entnehmen Sie bitte unserem Preisverzeichnis bzw. den Preisen für das Wertpapiergeschäft. Zum besseren Verständnis finden sich auf den folgenden Seiten exemplarische Kostenberechnungen für gängige Geschäftsvorfälle.

#### **9. Informationen über den Zielmarkt des Produktes**

Für Wertpapiere und sonstige Finanzinstrumente wird ein Zielmarkt festgelegt. Mit dem Zielmarkt werden die Kundengruppen beschrieben, an die sich das Produkt richtet. Im Rahmen der Beratung bzw. der Ordererteilung informiert Sie der Berater auf Wunsch gerne über den Zielmarkt des empfohlenen bzw. von Ihnen gewünschten Produkts. Bei beratungsfreien Orders werden wir den Zielmarkt nur im Hinblick auf die Zielmarktkriterien „Kundenkategorie“ sowie „Kenntnisse und Erfahrungen“ prüfen.

#### **10. Day Trading**

Wir ermöglichen Ihnen den taggleichen Kauf und Verkauf desselben Wertpapiers, Geldmarktinstruments oder Derivats (sog. Day Trading). Diese Geschäfte sind mit besonderen Risiken behaftet, über die wir in der Ihnen übermittelten Broschüre "Basisinformationen über Vermögensanlagen in Wertpapieren" informieren.

#### **11. Datenschutzrechtlicher Hinweis**

Für Wertpapier- und sonstige Finanzdienstleistungen verarbeiten wir Ihre hierfür jeweils erforderlichen personenbezogenen Daten. Zwecke sind die Erfüllung der mit Ihnen geschlossenen Verträge (z. B. Beratungsverträge, Depotverträge) und die Erfüllung uns obliegender rechtlicher Verpflichtungen (z. B. aus dem Wertpapierhandelsgesetz).



## **12. Information zum Steuereinbehalt bei Kapitalerträgen ohne Liquiditätszufluss**

Sofern wir den Einbehalt einer Kapitalertragsteuer nicht aus einem Liquiditätszufluss vornehmen können (z. B. im Fall der Vorabpauschale bei Investmentfonds oder bei der Einbuchung von Bonusaktien), sind wir gesetzlich ermächtigt, die anfallende Kapitalertragsteuer einem bei uns geführten Konto des Kunden zu belasten. Die Belastung eines nicht ausgeschöpften Kontokorrentkredits (eingräumte Kontoüberziehung) ist dabei ausgeschlossen, wenn Sie vor dem Zufluss der Kapitalerträge der Inanspruchnahme des Kontokorrentkredits widersprechen. Deckt das zur Verfügung stehende Guthaben einschließlich eines zur Verfügung stehenden Kontokorrentkredits den Steuerbetrag nicht oder nicht vollständig ab, sind wir gesetzlich verpflichtet, den vollen Kapitalertrag dem Finanzamt anzuzeigen.

## **13. Allgemeine Geschäftsbedingungen / Bedingungen für Wertpapiergeschäfte / Bedingungen für Wertpapiersparpläne**

Mit Beginn des Vertragsverhältnisses gelten die Bedingungen für Wertpapiergeschäfte, die Bedingungen für Wertpapier-Sparpläne sowie die Allgemeinen Geschäftsbedingungen (siehe folgende Seiten).

### **14. Information für Aktionäre**

Wir informieren Sie als Aktionär einer Aktiengesellschaft (mit Sitz in der EU) über die Einberufung der Hauptversammlung.

Die Unterlagen zur Hauptversammlung (z.B. Tagesordnung) stellt Ihnen die jeweilige Aktiengesellschaft dazu auf ihrer Internetseite bereit. In unserer Mitteilung finden Sie eine Internet-Adresse (URL-Hyperlink), unter der Sie Informationen zur Hauptversammlung abrufen können. Die Vollständigen Unterlagen zur Hauptversammlung stellen wir Ihnen nur auf individuelle Anforderung zur Verfügung.

Handelt es sich bei Ihrem Aktienbesitz hingegen um Namensaktien einer inländischen Aktiengesellschaft, erhalten Sie die Information über die Einberufung und alle Unterlagen zur Hauptversammlung im Regelfall direkt von der Aktiengesellschaft.

### **15. Hinweis auf die Schlichtungsstelle und die Europäische Online-Streitbeilegungsplattform sowie zum Beschwerdemanagement**

Bei Streitigkeiten mit der Bank besteht die Möglichkeit, sich an die Schlichtungsstelle beim Bundesverband öffentlicher Banken Deutschland (VÖB) zu wenden.

Für die außergerichtliche Beilegung von Streitigkeiten aus online abgeschlossenen Kauf- oder Dienstleistungsverträgen kann auch die Europäische Online-Streitbeilegungsplattform unter <https://ec.europa.eu/consumers/odr/> genutzt werden.

Näheres dazu finden Sie am Ende der Allgemeinen Geschäftsbedingungen im hinteren Teil der Broschüre.

Wir haben ferner Regelungen zum Umgang mit Kundenbeschwerden getroffen und diese in unseren Beschwerdemanagement-Grundsätzen dargestellt. Die Grundsätze sind auf der Website unseres Hauses veröffentlicht.

### **16. Information zum Widerrufsrecht im Falle eines Nachtrags zum Wertpapierprospekt**

Um ein Wertpapier in der Europäischen Union öffentlich anbieten zu können, ist der Anbieter (in der Regel der Emittent dieses Wertpapiers) gemäß der EU-Prospektverordnung (Verordnung (EU) 2017/1129) grundsätzlich verpflichtet, einen Wertpapierprospekt zu veröffentlichen, welcher von der jeweils zuständigen nationalen Aufsichtsbehörde (in Deutschland ist dies die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht - BaFin) gebilligt wurde. Der Wertpapierprospekt enthält eine ausführliche Beschreibung des jeweiligen Wertpapiers und wird auf der Website des Emittenten veröffentlicht. Es besteht unter bestimmten gesetzlichen Voraussetzungen die Möglichkeit, dass ein sog. Nachtrag zum Wertpapierprospekt vom Emittenten veröffentlicht wird. In einem solchen Nachtrag müssen entsprechend der gesetzlichen Vorgaben vom Emittenten jeder wichtige neue Umstand sowie jede wesentliche Unrichtigkeit / Ungenauigkeit in Bezug auf die in einem Prospekt enthaltenen Angaben, welche die Bewertung des Wertpapiers beeinflussen können und die in einem bestimmten Zeitraum (und zwar zwischen der Billigung des Prospekts und dem Auslaufen der Angebotsfrist oder - falls später - der Eröffnung des Handels an einem geregelten Markt) auftreten oder festgestellt werden, unverzüglich genannt werden. Jeder Nachtrag wird vom jeweiligen Emittenten auf seiner Website veröffentlicht.

Wenn Sie ein Wertpapier erworben oder gezeichnet haben und der hierfür maßgebliche Wertpapierprospekt Gegenstand eines Nachtrags ist, kann Ihnen gemäß Artikel 23 der EU-Prospektverordnung ein Widerrufsrecht zustehen. Der Nachtrag wird (entsprechend der gesetzlichen Vorgaben) Angaben dazu enthalten

- unter welchen Umständen Anlegern ein Widerrufsrecht zusteht,
- an wen sich die Anleger wenden können, wenn sie ihr Widerrufsrecht ausüben wollen und
- die Frist, innerhalb derer Anleger von ihrem Widerrufsrecht Gebrauch machen können (die Frist für den Widerruf beträgt gesetzlich 3 Arbeitstage ab Veröffentlichung des Nachtrags; die Frist kann vom Emittenten jedoch auch freiwillig verlängert werden).

Der Widerruf bedarf keiner Begründung.

Wir werden Sie über die Veröffentlichung eines Nachtrags zeitnah (i. d. R. bis zum Ende des ersten Arbeitstages nach Veröffentlichung des Nachtrags) informieren, allerdings nur,

- wenn Sie das Wertpapier über uns in einem bestimmten Zeitraum erworben oder gezeichnet haben (und zwar zwischen dem Zeitpunkt der Billigung des Prospekts für das betreffende Wertpapier und dem Ende der Erstausgabefrist des Wertpapiers; die Erstausgabefrist bezieht sich auf den Zeitraum, in dem Emittenten oder Anbieter dem Publikum Wertpapiere gemäß dem Prospekt anbieten und schließt nachfolgende Zeiträume aus, in denen Wertpapiere auf dem Markt weiterverkauft werden),
- soweit Ihnen ein Widerrufsrecht für das betreffende Wertpapier zustehen kann und
- sofern Sie ein elektronisches Postfach bei uns führen.

Daher empfehlen wir Ihnen die Einrichtung eines elektronischen Postfachs. Sprechen Sie uns hierzu gerne an. Andernfalls werden wir Sie nicht über einen Nachtrag informieren. In diesem Fall sollten Sie die Website des Emittenten selbst überwachen und prüfen, ob ein Nachtrag veröffentlicht wird. Wir werden Ihnen bei der Ausübung des Widerrufsrechts gerne behilflich sein.



# Vorkehrung der NORD/LB zum Umgang mit Interessenkonflikten bei der Erbringung von Wertpapierdienstleistungen und Wertpapiernebenendienstleistungen

## 1. Präambel

Als Norddeutsche Landesbank Girozentrale („NORD/LB“) leben wir von dem Vertrauen unserer Kunden, unserer Mitarbeiter und der Öffentlichkeit in die Leistung und Integrität unseres Unternehmens.

Dieses Vertrauen hängt wesentlich davon ab, wie sich unsere Mitarbeiter, Führungskräfte und die Mitglieder des Vorstandes („Mitarbeiter“) verhalten und wie sie ihre Fähigkeiten zum Nutzen unserer Kunden und des Unternehmens einsetzen. Als Kunde unseres Hauses sollen Sie sich stets darauf verlassen können, dass unsere Mitarbeiter Dienstleistungen mit der bestmöglichen Sachkenntnis, Sorgfalt und Gewissenhaftigkeit unter der gebotenen Wahrung der Interessen unserer Kunden erbringen. Hierzu haben wir uns hohe Verhaltensstandards gegeben, die das Vertrauen unserer Kunden weiter festigen und die Einhaltung der gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen zu einem festen Bestandteil unserer geschäftlichen Aktivitäten werden lassen.

## 2. Interessenkonflikte bei Dienstleistungen im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten

Mit den Vorkehrungen zum Umgang mit Interessenkonflikten setzen wir diese Prinzipien bei der Erbringung von Wertpapierdienstleistungen und Wertpapiernebenendienstleistungen („Wertpapiergeschäft“) um. Interessenkonflikte können im Wertpapiergeschäft immer dann entstehen, wenn ein Kunde uns einen Auftrag erteilt hat und seine Erwartungshaltung an eine ordnungsgemäße Erbringung dieser Dienstleistung auf Marktteilnehmer mit entgegengesetzten Interessen trifft. Unterschiedliche Erwartungshaltungen lassen sich gerade bei einer Universalbank nicht immer gänzlich ausschließen,

da wir unseren Kunden nicht nur im Wertpapiergeschäft, sondern auch bei allen anderen Bankdienstleistungen zur Seite stehen wollen; Interessenkonflikte können aber die Professionalität und Reputation unseres Hauses in Zweifel ziehen. Daher haben wir angemessene Vorkehrungen getroffen, mit denen wir solche Sachverhalte so früh wie möglich erkennen und sachgerecht handhaben können.

Mit den nachfolgend dargestellten Grundsätzen, die einen verbindlichen und dauerhaften Mindeststandard für alle Mitarbeiter der NORD/LB darstellen, möchten wir Sie unter Hinweis auf das Wertpapierhandelsgesetz über unseren Umgang mit möglichen Interessenkonflikten unterrichten. Dabei tragen wir auch solchen Interessenkonflikten Rechnung, die sich aus der Struktur oder Geschäftstätigkeit anderer Unternehmen der NORD/LB-Gruppe ergeben und die uns bekannt sind oder bekannt sein müssten.

Grundsätzlich können Interessenkonflikte auch dadurch auftreten, dass Grundsätze oder Ziele, die den Umsatz, das Volumen oder den Ertrag der im Rahmen der Anlageberatung empfohlenen Geschäfte unmittelbar oder mittelbar betreffen (Vertriebsvorgaben), aufgestellt werden. Allerdings weisen wir auch darauf hin, dass durch entsprechende organisatorische Vorkehrungen sichergestellt ist, dass Kundeninteressen immer Vorrang haben und dies streng überwacht wird.

## 3. Management von Interessenkonflikten durch Compliance

Der Vorstand der NORD/LB hat unter seiner direkten Verantwortung eine so genannte Compliance-Stelle eingerichtet und dauerhaft mit dem Management von Interessenkonflikten beauftragt. Sie ist von den Handels-, Geschäfts- und Abwicklungsabteilungen der Bank unabhängig und kann ihre Aufgaben dadurch neutral und weisungsfrei ausüben.

Compliance ist verpflichtet, (a) Interessenkonflikte zu identifizieren und (b) angemessene und wirksame Vorkehrungen einzuführen, um Konflikte unter gebotener Wahrung des Kundeninteresses zu bewältigen. Kann das Risiko einer erheblichen Beeinträchtigung von Kundeninteressen dennoch nicht mit hinreichender Sicherheit ausgeschlossen werden, trägt Compliance dafür Sorge, dass (c) Sie als Kunde oder Geschäftspartner der NORD/LB vor Inanspruchnahme der Dienstleistung über die allgemeine Art des Konfliktes informiert werden:

*a) Identifikation von Interessenkonflikten*

Im Zusammenhang mit unserem Wertpapiergeschäft können sich Interessenkonflikte im Wesentlichen in den Bereichen Emissions- und Platzierungsgeschäft, Wertpapierhandel, Vermögensverwaltung, Mandatsbetreuung, Anlageberatung, Unternehmensfinanzierung und Anlage(-strategie)empfehlungen ergeben.

Im Wertpapiergeschäft ist es denkbar, dass verschiedene Parteien unterschiedliche Interessen in finanzieller Art oder hinsichtlich des Ergebnisses einer Dienstleistung oder eines getätigten Geschäftes haben. Möglicherweise können auch auf einem Geschäftsgebiet Konkurrenzverhältnisse bestehen, finanzielle Zuwendungen zu einer sachfremden Ungleichbehandlung von Kunden oder Kundengruppen führen oder übermäßige Zuwendungen ausschlaggebend für nicht am Kunden ausgerichtete Interessenlagen sein. Daher überwachen wir Geschäftsaktivitäten bzw. haben organisatorische Maßnahmen und Verhaltensvorgaben implementiert u. a., wenn

- // Beziehungen unseres Hauses zu einem Emittenten von Finanzinstrumenten bestehen, etwa weil wir ein Finanzinstrument des Emittenten oder diesen selbst am Kapitalmarkt betreuen oder kürzlich an der Führung eines Konsortiums für eine Emission dieses Emittenten beteiligt waren; denkbar wäre auch, dass die NORD/LB eine nicht unbedeutende Beteiligung an einem Emittenten oder einem Dienstleister hält;
- // Mitarbeiter für unser Haus in den Aufsichtsrat oder ein anderes Gremium eines Emittenten oder Dienstleisters berufen wurden und insoweit persönliche Verflechtungen bestehen;
- // Geschäftstätigkeiten anderer Bereiche unseres Hauses, wie z. B. die des Eigenhandels, Kundenorders entgegenstehen;
- // im Rahmen einer Vermögensverwaltung gegenläufige Strategien verfolgt werden oder die Umschlaghäufigkeit Rückschlüsse darauf zulassen könnte, dass Geschäfte nicht im Kundeninteresse generiert werden sollen;

- // Informationen vorliegen, die nicht öffentlich bekannt sind;
- // die NORD/LB Zuwendungen, insbesondere Zahlungen von Dritten erhält oder an Dritte gewährt;
- // unseren Mitarbeitern Zuwendungen gewährt werden, um sich über die Interessen der Kunden hinwegzusetzen, größtmöglichen Umsatz zu erzielen oder Produkte eines bestimmten Anbieters vorrangig anzubieten.

*b) Mittel und Verfahren zur Vermeidung von Interessenkonflikten*

Um zu vermeiden, dass sachfremde Interessen z. B. eine objektive Anlageberatung, Auftragsausführung, Vermögensverwaltung oder Anlage(-strategie)empfehlungen beeinflussen, werden unsere Mitarbeiter entsprechend geschult und sind verpflichtet, interessenkonfliktträchtige Sachverhalte an Compliance zu melden.

Compliance führt das sensible Informationsaufkommen in der Bank auf vertraulicher Basis zusammen und entscheidet, ob die Informationsflüsse und die Geschäftsaktivitäten der Bank und ihrer Mitarbeiter lediglich weiter auf markt- und regelkonformes Verhalten beobachtet, gezielt gesteuert oder gesperrt werden.

Geschäftsbereiche, die regelmäßig Zugang zu sensiblen Kunden- und Geschäftsdaten haben können, werden von Compliance als Vertraulichkeitsbereiche eingestuft. Vertraulichkeitsbereiche sind funktional, räumlich oder durch Vergabe unterschiedlicher EDV-Zugriffsberechtigungen von anderen Bereichen und deren Informations- und Berichtswegen getrennt. Durch diese Maßnahmen ist sichergestellt, dass Personen mit gegensätzlichen Interessen keine unsachgemäße Einflussnahme auf die Tätigkeit der Mitarbeiter im Wertpapiergeschäft ausüben können.

Allen Mitarbeitern ist untersagt, sensitive Informationen oder Insiderinformationen unbefugt aus einem Vertraulichkeitsbereich in einen anderen Bereich der Bank oder nach außen zu leiten. Ausnahmefälle müssen von Compliance vorab genehmigt werden. Diese Vorgehensweise sichert eine gezielte Steuerung dieser Informationen und die genaue Kenntnis der involvierten Personen.

Zur Vermeidung von Interessenkonflikten müssen Mitarbeiter das Verbot von Insidergeschäften beachten. Auch dürfen sie Kurse nicht durch irreführende Marktaktivitäten oder sonstige Täuschungshandlungen beeinflussen oder eine irreguläre Marktsituation durch falsche Darstellungen oder unzulässiges Verschweigen von Informationen erzeugen.

Die Vergütung unserer Mitarbeiter ist nicht mit den Erfolgen anderer Geschäftsbereiche mit potenziell widerstreitenden Interessen verknüpft. Wir erbringen Anlage(-strategie)empfehlungen im Bereich Research und im Bereich Markets Strategy and Floor Research. Die Vergütung unserer Finanzanalysten aus dem Bereich Research ist unabhängig von den Ergebnissen des Eigenhandels. Aufgrund der organisatorischen Zugehörigkeit des Bereiches Markets Strategy and Floor Research ist es nicht auszuschließen, dass die Vergütung der Mitarbeiter dieses Bereiches indirekt an den Gesamterfolg des Bereiches Markets gebunden ist, eine direkte Verbindung mit Geschäften bei Wertpapierdienstleistungen oder Handelsgebühren ist jedoch untersagt. Auch die Kundenberater erhalten keine Abschlussvergütungen für Wertpapiergeschäfte. Die Annahme persönlicher Vorteile ist den Mitarbeitern unseres Hauses untersagt.

Compliance überwacht und bewertet die Angemessenheit und Wirksamkeit dieser Vorkehrungen sowie die zur Behebung von Defiziten getroffenen Maßnahmen. So werden z. B. täglich alle Handelsgeschäfte der Bank und alle Wertpapiergeschäfte der Mitarbeiter auf unlautere Verhaltensweisen kontrolliert; Mitarbeiter, die im Rahmen ihrer dienstlichen Tätigkeit in potenzielle Interessenkonflikte eingebunden sind, unterliegen dabei besonderen Offenlegungspflichten und Kontrollen. Compliance selbst wird von der internen Revision und einem externen Wirtschaftsprüfer geprüft. Der Vorstand und der Aufsichtsrat erhalten mindestens einmal jährlich einen Bericht über die von Compliance zur Einhaltung der maßgeblichen Vorschriften eingeführten Grundsätze, Mittel und Verfahren und können somit ihrer Verantwortung für die Geschäftsführung der Bank bzw. deren Überwachung im Bereich des Interessenkonfliktmanagements nachkommen.

*c) Offenlegung unvermeidbarer Interessenskonflikte*

Lässt sich das Risiko einer erheblichen Beeinträchtigung von Kundeninteressen dennoch nicht mit hinreichender Sicherheit ausschließen, werden wir Sie vor Inanspruchnahme der jeweiligen Dienstleistung über die allgemeine Art des Konfliktes informieren. Wir wollen damit sicherstellen, dass Sie Ihre Entscheidung stets auf einer informierten Grundlage treffen können. Soweit unser Haus im Wertpapiergeschäft Provisionen, Gebühren oder sonstige Geldleistungen oder geldwerte Vorteile annimmt oder Dritten gewährt, möchten wir Sie auf Folgendes hinweisen:

Die NORD/LB nimmt beim Vertrieb von Finanzinstrumenten zum Teil Zuwendungen von Fondsgesellschaften und Wertpapieremissionshäusern entgegen. So gewähren z. B. Fondsgesellschaften für den Vertrieb von Investmentanteilsscheinen Vertriebsfolgeprovisionen aus den von ihnen vereinnahmten Verwaltungsgebühren. Auch bei Geschäften mit Zertifikaten und vergleichbaren Anleihen kann es zu ähnlichen Zahlungen kommen; zum Teil erhält die NORD/LB auch Vertriebsprovisionen. Auch verbleiben Ausgabeaufschläge in unserem Hause, soweit wir sie beim Vertrieb von Wertpapieren erheben. Diese Zahlungen dienen dazu, das bestehende hochwertige System zur Beschaffung von Informationen oder Erstellung von Anlage(-strategie)empfehlungen für mögliche Anlageprodukte und zur Abwicklung von Geschäften in Finanzinstrumenten für unsere Kunden stets den geänderten Rahmenbedingungen anzupassen. Zugleich können wir unsere Kunden dadurch umfassend beraten und ihnen unter Beachtung der gesetzlichen Vorgaben auf ihre Bedürfnisse zugeschnittene Produkte anbieten.

d) Sofern wir von anderen Dienstleistern im Zusammenhang mit unserem Wertpapiergeschäft unentgeltliche Zuwendungen wie Informationsmaterialien, Schulungen oder technische Dienste und Ausrüstungen erhalten sollten, die den Zugriff auf Informationen im Zusammenhang mit unserem Wertpapiergeschäft ermöglichen, so steht die Entgegennahme derartiger Zuwendungen nicht in unmittelbarem Zusammenhang mit den unseren Kunden gegenüber erbrachten Dienstleistungen. Wir nutzen diese Zuwendungen aber dazu, unsere Dienstleistungen in der von Ihnen beanspruchten hohen Qualität erbringen und weiterentwickeln zu können.

Schließlich möchten wir Sie noch davon unterrichten, dass wir Sie stets über potenzielle Interessenkonflikte informieren, wenn wir Anlage(-strategie)empfehlungen an Sie weitergeben oder öffentlich verbreiten.

#### **4. Weitere Informationen**

Wenn Sie weitergehende Fragen zu unserem Umgang mit Interessenkonflikten im Wertpapiergeschäft haben, steht Ihnen Ihr Kundenbetreuer oder die Compliance-Stelle unseres Hauses gerne zur Verfügung. Weitere Informationen und Auskünfte zu konkreten Sachverhalten sind auf Nachfrage bei der Compliance – Stelle der NORD/LB erhältlich.

# Preise für die Wertpapierdienstleistungen

Stand: 01. April 2023

## Depotleistungen

<b>Depotleistungen</b>	<b>Klassik</b> – Depotführung beim Berater, online oder im Kunden-Service-Center	<b>Direkt</b> – Depotführung online
<b>Depotleistungen</b>		
Grundgebühr (p. a. pro Depot)	20,00 €	10,00 €
Volumenabhängiger Depotpreis (p.a. vom Kurs-/Nennwert des Depotbestands, bei Null-Kupon-Anleihen auf ausmachenden Betrag, NORD/LB-Anleihen und SIP-Fonds gebührenfrei)	0,150 %	0,150 %
Sonstige Werte (geschlossene Immobilienfonds und Gattungen ohne Kurswert, je Einzelspruch p. a.)	6,00 €	6,00 €
Abrechnung und Belastung	quartalsweise	quartalsweise
<b>Sonderleistungen auf Wunsch des Kunden</b>		
Umschreibung von Namensaktien (pro Umschreibung)	25,00 €	25,00 €
Erstattungsantrag (ausländische Dividenden- bzw. Quellensteuer pro Antrag)		
- manuelles Verfahren, mind. 50,00 € erstattungsfähiger Betrag	25,00 €	25,00 €
- automatisiertes Verfahren, für bestimmte Länder möglich	pro Auftrag 50,00 € zzgl. je Posten 5,00 €	pro Auftrag 50,00 € zzgl. je Posten 5,00 €
Duplikaterstellung (pro Stück)*	25,00 €	25,00 €
Unterjährige Depotaufstellung (pro Posten, je Aufstellung)*	1,00 €, mind. 25,00 €	1,00 €, mind. 25,00 €
<b>Individuelle Segregation</b> (nur für Geschäftskunden)		
<p>Darüber hinaus bieten wir unter Verweis auf die weitergehenden Informationen zum Schutz des Kundenvermögens (vgl. nachfolgendes Kapitel) die „Einzelkunden-Kontentrennung“ an.</p> <p>Die Einrichtung der Einzelkunden-Kontentrennung erfordert eine gemeinsame Planung und Abstimmung der Prozessschritte (Verhandlung entsprechender Anpassung von IT-Systemen, u.a.). Vor diesem Hintergrund ist ein möglicher Onboarding-Prozess individuell auf Ihre notwendigen Segregationsanforderungen zuzuschneiden. Nach diesen Anforderungen richten sich auch die Dauer und die Kosten für das Onboarding.</p>		

Die Aufwendungen für die laufenden Kosten bilden wir über eine eigene Umsatz- und Kontoführungsgebühr auf Grundlage Ihrer Transaktionen ab. Auf Basis Ihrer Anforderungen unterbreiten wir Ihnen hierfür gerne ein auf Sie zugeschnittenes Angebot.

	<b>Klassik</b> – Depotführung beim Berater, online oder im Kunden-Service-Center	<b>Direkt</b> – Depotführung online
Depotübertragung	nur fremde Kosten	nur fremde Kosten
<b>Effektive Stücke</b>		
Einlieferung (pro Gattung)	100,00 €	100,00 €
Nachträgliche Verwertung von Bezugsrechten (pro Vorgang)	100,00 €	100,00 €
Einlösung von Zins- und Dividendenscheinen (vom Bruttobetrag, pro Einreichung)	1,00 %, mind. 50,00 €, max. 300,00 €	1,00 %, mind. 50,00 €, max. 300,00 €
Einlösung von fälligen Wertpapieren (pro Nennwert, pro Einreichung)	1,00 %, mind. 50,00 €, max. 300,00 €	1,00 %, mind. 50,00 €, max. 300,00 €
Erneuerung Bogen (Zins-, Gewinnanteil- und Ertragsscheine)	100,00 €	100,00 €
Beschaffung von Ersatzurkunden je Vorgang*	100,00 €	100,00 €
Tausch von effektiven Wertpapieren (NORD/LB-Emissionen frei)	100,00 €	100,00 €

**Ersatz von Aufwendungen**

Der Ersatz der Aufwendungen der Bank richtet sich nach den gesetzlichen Vorschriften.

**Individuelle Segregation**

(für Privat- und Geschäftskunden)

Darüber hinaus bieten wir unter Verweis auf die weitergehenden Informationen zum Schutz des Kundenvermögens (vgl. nachfolgendes Kapitel) die „Einzelkunden-Kontentrennung“ an.

Die Einrichtung der Einzelkunden-Kontentrennung erfordert eine gemeinsame Planung und Abstimmung der Prozessschritte (Verhandlung entsprechender Verträge, Implementierung und Anpassung von IT-Systemen, u.a.). Vor diesem Hintergrund ist ein möglicher Onboarding-Prozess individuell auf die für Ihr Haus notwendigen Segregationsanforderungen zuzuschneiden. Nach diesen Anforderungen richten sich auch die Dauer und die Kosten für das Onboarding.

Die Aufwendungen für die laufenden Kosten bilden wir über eine eigene Umsatz- und Kontoführungsgebühr auf Grundlage Ihrer Transaktionen ab. Auf Basis Ihrer Anforderungen unterbreiten wir Ihnen hierfür gerne ein auf Sie zugeschnittenes Angebot.

		<b>Klassik</b> – Depotführung beim Berater, online oder im Kunden-Service-Center	<b>Direkt</b> – Depotführung online
<b>Transaktionsleistungen Berater</b>			
<b>An- und Verkauf von Wertpapieren</b>			
Porto und sonstige Auslagen sind in den folgenden Sätzen nicht enthalten.			
<b>Aktien, Zertifikate, Optionsscheine, börsennotierte Investmentvermögen</b>		1,00 %, mind. 29,90 €	
Provision (vom Kurswert, pro Transaktion)		Für Sparpläne gilt eine reduzierte Mindestgebühr von 2,50 € pro Ausführung	
<b>Festverzinsliche Wertpapiere</b>		0,50 %, mind. 29,90 €	
Provision (vom Nennwert, pro Transaktion)			
Bei Null-Kupon-Anleihen auf den ausmachenden Betrag			
<b>Investmentanteile der SIP-Fonds, der DekaBank sowie der Kooperationspartner Swisscanto und LODH</b>			
Kauf		Zum jeweiligen Ausgabepreis	
Verkauf		Zum jeweiligen Rücknahmepreis	
<b>Sonstige in- und ausländische Investmentanteile</b>			
Kauf		Zum jeweiligen Ausgabepreis	
Verkauf		Zum jeweiligen Rücknahmepreis abzgl. 1% Provision, mind. 29,90 €	
		<b>Klassik</b> – Depotführung beim Berater, online oder im Kunden-Service-Center	<b>Direkt</b> – Depotführung online
<b>Transaktionsleistungen Zugangsweg telefonischer Orderservice (Kunden-Service-Center)</b>			
<b>An- und Verkauf von Wertpapieren</b>			
Porto und sonstige Auslagen sind in den folgenden Sätzen nicht enthalten.			
<b>Aktien, Zertifikate, Optionsscheine, börsennotierte Investmentvermögen</b>		0,75 %, mind. 19,90 €	1,00 %, mind. 29,90 €
Provision (vom Kurswert, pro Transaktion)		Für Sparpläne gilt eine reduzierte Mindestgebühr von 2,50 € pro Ausführung	
<b>Festverzinsliche Wertpapiere</b>		0,50 %, mind. 19,90 €	0,50 %, mind. 29,90 €
Provision (vom Nennwert, pro Transaktion)			
Bei Null-Kupon-Anleihen auf den ausmachenden Betrag			
<b>Investmentanteile der SIP-Fonds, der DekaBank sowie der Kooperationspartner Swisscanto und LODH</b>			

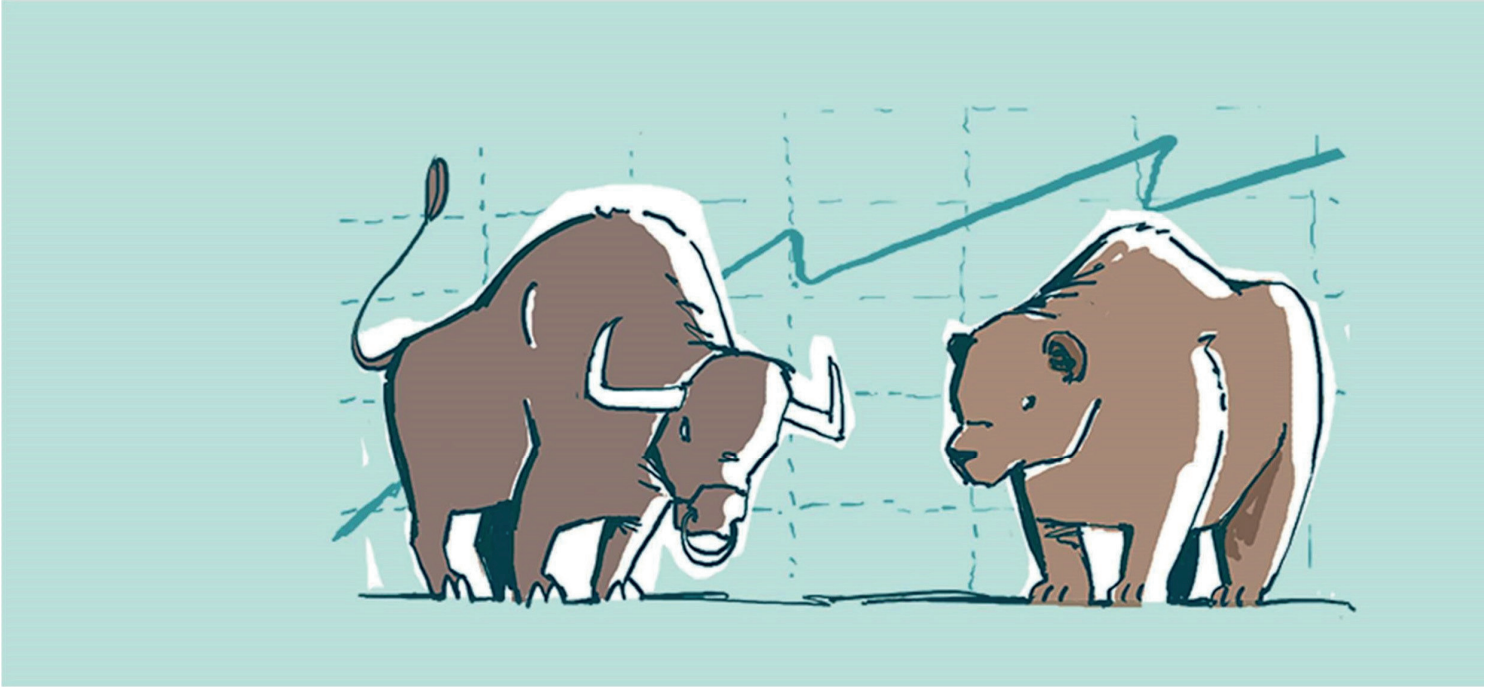


Kauf	Zum jeweiligen Ausgabepreis	Zum jeweiligen Ausgabepreis
Verkauf	Zum jeweiligen Rücknahmepreis	Zum jeweiligen Rücknahmepreis
<b>Sonstige in- und ausländische Investmentanteile</b>		
Kauf	Zum jeweiligen Ausgabepreis	Zum jeweiligen Ausgabepreis
Verkauf	Zum jeweiligen Rücknahmepreis abzgl. 0,75 % Provision, mind. 19,90 €	Zum jeweiligen Rücknahmepreis abzgl. 1 % Provision, mind. 29,90 €
<b>Transaktionsleistungen</b> Zugangsweg online	<b>Klassik</b> – Depotführung beim Berater, online oder im Kunden-Service-Center	<b>Direkt</b> – Depotführung online
<b>An- und Verkauf von Wertpapieren</b> Porto und sonstige Auslagen sind in den folgenden Sätzen nicht enthalten.		
<b>Aktien, Zertifikate, Optionsscheine, börsennotierte Investmentvermögen</b>	0,50 %, mind. 19,90 €	0,35 %, mind. 14,90 €
Provision (vom Kurswert, pro Transaktion)	Für Sparpläne gilt eine reduzierte Mindestgebühr von 2,50 € pro Ausführung	
<b>Festverzinsliche Wertpapiere</b>	0,25 %, mind. 19,90 €	0,25 %, mind. 14,90 €
Provision (vom Nennwert, pro Transaktion) Bei Null-Kupon-Anleihen auf den ausmachenden Betrag		
<b>Investmentanteile der SIP-Fonds, der DekaBank sowie der Kooperationspartner Swiscanto und LODH</b>		
Kauf	Zum jeweiligen Ausgabepreis	Zum jeweiligen Ausgabepreis
Verkauf	Zum jeweiligen Rücknahmepreis	Zum jeweiligen Rücknahmepreis
<b>Sonstige in- und ausländische Investmentanteile</b>		
Kauf	Zum jeweiligen Ausgabepreis	Zum jeweiligen Ausgabepreis
Verkauf	Zum jeweiligen Rücknahmepreis abzgl. 0,50 % Provision, mind. 19,90 €	Zum jeweiligen Rücknahmepreis abzgl. 0,50 % Provision, mind. 14,90 €
<b>Kapitaltransaktionen</b>		
Bezugsrecht /Teilrecht, Provision (vom Kurswert) ab 50 € Kurswert	1,00 %, mind. 19,90 €	1,00 %, mind. 9,90 €
Bezug junger Aktien, Provision (vom Kurswert)	1,00 %, mind. 19,90 €	1,00 %, mind. 9,90 €
Bezug Wandelschuldverschreibungen, Provision (vom Kurswert)	1,00 %, mind. 19,90 €	1,00 %, mind. 9,90 €
Ausübung Wandelanleihen in Aktien (vom Nennwert zzgl. Aufgeld)	1,00 %, mind. 19,90 €	1,00 %, mind. 9,90 €
Ausübung Optionsscheine in Aktien (vom Optionspreis)	1,00 %, mind. 19,90 €	1,00 %, mind. 9,90 €

	<b>Klassik</b> – Depotführung beim Berater, online oder im Kunden-Service-Center	<b>Direkt</b> – Depotführung online
Liquidationserlöse, Provision (vom Kurswert)	1,00 %, mind. 19,90 €	1,00 %, mind. 9,90 €
Bezug von Aktien im Rahmen einer Wahldividende	1,00 %, mind. 19,90 €	1,00 %, mind. 9,90 €
<b>Sonstiges</b>		
<b>Auftragslimitierung</b>		
Erteilung/Änderung eines Ultimo-/Tageslimits	Jeweils 10,00 €	Jeweils 5,00 €
<b>Umlagegebühr</b>	<b>Sofern der Verkauf in einer anderen Lagerstätte erfolgt, als der Kundenbestand verbucht ist, fällt eine Umlagegebühr an. Der Betrag ist lagerstellenabhängig.</b>	<b>Sofern der Verkauf in einer anderen Lagerstätte erfolgt, als der Kundenbestand verbucht ist, fällt eine Umlagegebühr an. Der Betrag ist lagerstellenabhängig.</b>
<b>Fremdkosten in- und ausländischer Börsen und sonstiger Handelsplätze</b>	Am jeweiligen Handelsplatz fallen unterschiedliche Gebühren, Kosten oder Steuern an. Je nach Börse und/oder Wertpapierart können insbesondere beim Handelsplatzentgelt (Maklercourtage) unterschiedliche Bemessungsgrundlagen oder auch Pauschalpreise gelten. Genaue Informationen zur Höhe der Fremdkosten für Ihren individuellen Wertpapierauftrag können Sie gerne bei Ihrem Wertpapierberater erfragen.	
<b>Ersatz von Aufwendungen</b>		

Der Ersatz der Aufwendungen der Bank richtet sich nach den gesetzlichen Vorschriften.

\* soweit durch vom Kunden zu vertretende Umstände verursacht



## Exemplarische Kostenberechnungen

Zum besseren Verständnis der Kosten finden Sie nachfolgend einige exemplarische Kostenberechnungen für gängige Geschäftsvorfälle.

Dabei ist zu berücksichtigen, dass es sich um beispielhafte Kostenberechnungen handelt. Die ausgewiesenen Kosten müssen nicht den Kosten entsprechen, die für die von Ihnen gewünschte Transaktion anfallen.

**Exemplarischer Kostenausweis für den Kauf einer Muster-Aktie Kommissionsgeschäft****I) Auftragsdaten**

Produkt		Muster-Aktie
Art des Geschäfts	Kauf	Kommissionsgeschäft
Anzahl Aktien	100,00	
Kurs Vortag (Schlusskurs)	100,00 EUR	
Kurswert	10.000,00 EUR	

**II) Aufstellung der Kostenpositionen und Vertriebsvergütungen (Zuwendungen)**

<b>Einstiegskosten (einmalig)</b>		
Dienstleistungskosten <sup>1</sup>	100,00 €	1,00 %
Produktkosten	0,00 €	0,00 %
Fremdwährungskosten	0,00 €	0,00 %
<b>Laufende Kosten (p.a.)</b>		
Dienstleistungskosten <sup>2</sup>	23,80 €	0,24 %
Produktkosten	0,00 €	0,00 %
Fremdwährungskosten	0,00 €	0,00 %
<b>Ausstiegskosten</b>		
Dienstleistungskosten <sup>1</sup>	100,00 €	1,00 %
Produktkosten	0,00 €	0,00 %
Fremdwährungskosten	0,00 €	0,00 %

**III) Kostenzusammenfassung bei einer angenommenen Haltedauer von 5 Jahren**

Dienstleistungskosten <sup>1</sup>	319,00 €	0,64 % p.a.
Produktkosten	0,00 €	0,00 % p.a.
Fremdwährungskosten	0,00 €	0,00 % p.a.
<b>Gesamtkosten</b>	<b>319,00 €</b>	<b>0,64 % p.a.</b>
davon Zuwendungen an die Bank (Bestandteil der Dienstleistungskosten)	0,00 €	0,00 % p.a.

Erläuterung: Bei einer Haltedauer von 5 Jahren fallen 319,00 EUR an Kosten und Gebühren an. Die Berechnung beruht auf der Annahme, dass das Produkt 5 Jahre gehalten wird. Die tatsächlichen Kosten können z. B. in Abhängigkeit der Haltedauer sowie der Wertentwicklung des Produktes variieren. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

<sup>1</sup> Bei Ausführung über in- oder ausländische Börsen oder sonstige Handelsplätze können Fremdkosten in Form unterschiedlicher Gebühren (z.B. Maklercourtage), Kosten oder Steuern nach Vorgabe des Börsen-/Handelsplatzes anfallen.

<sup>2</sup> Die Dienstleistungskosten (Depotentgelt) werden abhängig von der Höhe des Depotbestandes erhoben.

**IV) Auswirkungen der Kosten auf die Rendite**

Die Kosten reduzieren die Rendite der Anlage während der angenommenen Haltedauer wie folgt:

	1. Jahr	2. Jahr	3. Jahr	4. Jahr	5. Jahr
<b>Dienstleistungskosten</b>					
Einstiegskosten	1,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Lfd. Kosten p.a. <sup>1</sup>	0,24 %	0,24 %	0,24 %	0,24 %	0,24 %
Ausstiegskosten	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	1,00 %
<b>Produktkosten</b>					
Einstiegskosten	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Lfd. Kosten p.a.	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Ausstiegskosten	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
<b>Fremdwährungskosten</b>	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
<b>Gesamtkosten</b>	<b>1,24 %</b>	<b>0,24 %</b>	<b>0,24 %</b>	<b>0,24 %</b>	<b>1,24 %</b>

**Erläuterung:** Die obige Tabelle zeigt die Auswirkungen der Kosten auf die Rendite. Hierbei werden sowohl Kosten berücksichtigt, die direkt aus dem Produkt entnommen werden, als auch Kosten, die von der Bank in Rechnung gestellt werden:

- // Im ersten Jahr machen sich vor allem die Einstiegskosten bemerkbar, d.h. die Kosten für den Erwerb des Produkts.
- // Im letzten Jahr machen sich vor allem die Ausstiegskosten bemerkbar, d.h. die Kosten für die Veräußerung des Produktes.
- // Die laufenden Kosten fallen in jedem Jahr in gleicher Höhe an.

Die Darstellung beschränkt sich auf die Auswirkungen der Kosten und enthält keine Aussage über die Höhe der Rendite, da diese nicht prognostiziert werden kann.

<sup>1</sup> Jährliches Depotentgelt in Höhe von 23,80 EUR. Umrechnung in % auf Basis des Anlagebetrages. Depotentgelt wird in Abhängigkeit vom Depotbestand erhoben, d.h. sofern weitere Produkte im Depot gebucht sind und höhere Depotvolumen erreicht werden, kann sich das Depotentgelt erhöhen. Eventuelle Mindestentgelte (z. B. bei den Depotgebühren) sind in der beispielhaften Darstellung nicht berücksichtigt.

**Exemplarischer Kostenausweis für den Kauf einer Muster-Anleihe Kommissionsgeschäft****I) Auftragsdaten**

Produkt		Muster-Anleihe
Art des Geschäfts	Kauf	Kommissionsgeschäft
Nominal	10.000,00 EUR	
Kurs Vortag (Schlusskurs)	100,00 %	
Kurswert	10.000,00 EUR	

**II) Aufstellung der Kostenpositionen und Vertriebsvergütungen (Zuwendungen und Margen)**

<b>Einstiegskosten (einmalig)</b>		
Dienstleistungskosten <sup>1</sup>	50,00 €	0,50 %
Produktkosten <sup>2</sup>	0,00 €	0,00 %
Fremdwährungskosten	0,00 €	0,00 %
<b>Laufende Kosten (p.a.)</b>		
Dienstleistungskosten <sup>3</sup>	23,80 €	0,24 %
Produktkosten	0,00 €	0,00 %
Fremdwährungskosten	0,00 €	0,00 %
<b>Ausstiegskosten</b>		
Dienstleistungskosten <sup>1</sup>	50,00 €	0,50 %
Produktkosten	0,00 €	0,00 %
Fremdwährungskosten	0,00 €	0,00 %

**III) Kostenzusammenfassung bei einer angenommenen Haltedauer von 5 Jahren**

Dienstleistungskosten <sup>1</sup>	219,00 €	0,44 % p.a.
Produktkosten	0,00 €	0,00 % p.a.
Fremdwährungskosten	0,00 €	0,00 % p.a.
<b>Gesamtkosten</b>	<b>219,00 €</b>	<b>0,44 % p.a.</b>
davon Zuwendungen an die Bank (Bestandteil der Dienstleistungskosten)	0,00 €	0,00 % p.a.

Erläuterung: Bei einer Haltedauer von 5 Jahren fallen 219,00 EUR an Kosten und Gebühren an. Die Berechnung beruht auf der Annahme, dass das Produkt 5 Jahre gehalten wird. Die tatsächlichen Kosten können z. B. in Abhängigkeit der Haltedauer sowie der Wertentwicklung des Produktes variieren. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

<sup>1</sup> Bei Ausführung über in- oder ausländischer Börsen oder sonstige Handelsplätze können Fremdkosten in Form unterschiedlicher Gebühren (z.B. Maklercourtage), Kosten oder Steuern nach Vorgabe des Börsen-/Handelsplatzes anfallen.

<sup>2</sup> auf den Kurswert

<sup>3</sup> Die Dienstleistungskosten (Depotentgelt) werden abhängig von der Höhe des Depotbestandes erhoben.



**IV) Auswirkungen der Kosten auf die Rendite**

Die Kosten reduzieren die Rendite der Anlage während der angenommenen Haltedauer wie folgt:

	1. Jahr	2. Jahr	3. Jahr	4. Jahr	5. Jahr
<b>Dienstleistungskosten</b>					
Einstiegskosten	0,50 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Lfd. Kosten p.a. <sup>1</sup>	0,24 %	0,24 %	0,24 %	0,24 %	0,24 %
Ausstiegskosten	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,50 %
<b>Produktkosten</b>					
Einstiegskosten	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Lfd. Kosten p.a.	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Ausstiegskosten	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
<b>Fremdwährungskosten</b>	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
<b>Gesamtkosten</b>	<b>0,74 %</b>	<b>0,24 %</b>	<b>0,24 %</b>	<b>0,24 %</b>	<b>0,74 %</b>

**Erläuterung:** Die obige Tabelle zeigt die Auswirkungen der Kosten auf die Rendite. Hierbei werden sowohl Kosten berücksichtigt, die direkt aus dem Produkt entnommen werden, als auch Kosten, die von der Bank in Rechnung gestellt werden:

- // Im ersten Jahr machen sich vor allem die Einstiegskosten bemerkbar, d.h. die Kosten für den Erwerb des Produkts.
- // Im letzten Jahr machen sich vor allem die Ausstiegskosten bemerkbar, d.h. die Kosten für die Veräußerung des Produktes.
- // Die laufenden Kosten fallen in jedem Jahr in gleicher Höhe an.

Die Darstellung beschränkt sich auf die Auswirkungen der Kosten und enthält keine Aussage über die Höhe der Rendite, da diese nicht prognostiziert werden kann.

<sup>1</sup> Jährliches Depotentgelt in Höhe von 23,80 EUR. Umrechnung in % auf Basis des Anlagebetrages. Depotentgelt wird in Abhängigkeit vom Depotbestand erhoben, d.h. sofern weitere Produkte im Depot gebucht sind und höhere Depotvolumen erreicht werden, kann sich das Depotentgelt erhöhen. Eventuelle Mindestentgelte (z. B. bei den Depotgebühren) sind in der beispielhaften Darstellung nicht berücksichtigt.

**Exemplarischer Kostenausweis für den Verkauf einer Muster-Aktie<sup>1</sup>****I) Auftragsdaten**

Produkt	Muster-Aktie	
Art des Geschäfts	Verkauf	Kommissionsgeschäft
Anzahl Aktien	200,00	
Kurs Vortag (Schlusskurs)	50,00 EUR	
Kurswert	10.000,00 EUR	

**II) Aufstellung der Kostenpositionen****Ausstiegskosten (einmalig bei Verkauf)**

Dienstleistungskosten <sup>1,2</sup>	100,00 €	1,00 %
Produktkosten	0,00 €	0,00 %
Fremdwährungskosten	0,00 €	0,00 %

**III) Kostenzusammenfassung**

Dienstleistungskosten	100,00 €	1,00 % p.a.
Produktkosten	0,00 €	0,00 % p.a.
Fremdwährungskosten	0,00 €	0,00 % p.a.
<b>Gesamtkosten</b>	<b>100,00 €</b>	<b>1,00 % p.a.</b>

<sup>1</sup> Die exemplarische Kostenberechnung bezieht sich auf den Verkauf einer Aktie. Bei anderen Produktgattungen können abweichende Dienstleistungskosten anfallen.

<sup>2</sup> Bei Ausführung über in- oder ausländische Börsen oder sonstige Handelsplätze können Fremdkosten in Form unterschiedlicher Gebühren (z. B. Maklercourtage), Kosten oder Steuern nach Vorgabe des Börsen-/Handelsplatzes anfallen.

### Exemplarischer Kostenausweis für den Kauf eines Muster-Fonds Vermittlungsgeschäft

#### I) Auftragsdaten

Produkt	Muster-Fonds	
Art des Geschäfts	Kauf	Vermittlungsgeschäft
Ausgabeaufschlag (vom Ausgabepreis)	3,614 %	
Abrechnungsbetrag	10.000,00 EUR	

#### II) Aufstellung der Kostenpositionen und Vertriebsvergütungen (Zuwendungen und Margen)

<b>Einstiegskosten (einmalig)</b>		
<b>Dienstleistungskosten<sup>1</sup></b>	361,40 €	3,61 %
<i>davon Zuwendungen an die Bank</i>	361,40 €	3,61 %
<b>Produktkosten</b>	0,00 €	0,00 %
<b>Fremdwährungskosten</b>	0,00 €	0,00 %
<b>Laufende Kosten (p.a.)</b>		
<b>Dienstleistungskosten<sup>1,2</sup></b>	57,69 €	0,58 %
<i>davon Zuwendungen an die Bank</i>	42,22 €	0,42 %
<b>Produktkosten</b>	125,49 €	1,25 %
<b>Fremdwährungskosten</b>	0,00 €	0,00 %
<b>Ausstiegskosten (Rückgabe an Emittenten)</b>		
<b>Dienstleistungskosten</b>	0,00 €	0,00 %
<b>Produktkosten</b>	0,00 €	0,00 %
<b>Fremdwährungskosten</b>	0,00 €	0,00 %

#### III) Kostenzusammenfassung bei einer angenommenen Haltedauer von 5 Jahren

Dienstleistungskosten	649,85 €	1,30 % p.a.
Produktkosten	627,45 €	1,25 % p.a.
Fremdwährungskosten	0,00 €	0,00 % p.a.
<b>Gesamtkosten</b>	<b>1.277,30 €</b>	<b>2,55 % p.a.</b>
davon Zuwendungen an die Bank (Bestandteil der Dienstleistungskosten)	572,50 €	1,15 % p.a.

Erläuterung: Bei einer Haltedauer von 5 Jahren fallen 1.277,30 EUR an Kosten und Gebühren an. Die Berechnung beruht auf der Annahme, dass das Produkt 5 Jahre gehalten wird. Die tatsächlichen Kosten können z. B. in Abhängigkeit der Haltedauer sowie der Wertentwicklung des Produktes variieren. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

<sup>1</sup> auf den Abrechnungsbetrag

<sup>2</sup> Das in den Dienstleistungskosten enthaltene Depotentgelt wird abhängig von der Höhe des Depotbestandes erhoben.

**IV) Auswirkungen der Kosten auf die Rendite**

Die Kosten reduzieren die Rendite der Anlage während der angenommenen Haltedauer wie folgt:

	<b>1. Jahr</b>	<b>2. Jahr</b>	<b>3. Jahr</b>	<b>4. Jahr</b>	<b>5. Jahr</b>
<b>Dienstleistungskosten</b>					
Einstiegskosten	3,61 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Lfd. Kosten p.a. <sup>1</sup>	0,58 %	0,58 %	0,58 %	0,58 %	0,58 %
Ausstiegskosten	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
<b>Produktkosten</b>					
Einstiegskosten	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Lfd. Kosten p.a.	1,25 %	1,25 %	1,25 %	1,25 %	1,25 %
Ausstiegskosten	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
<b>Fremdwährungskosten</b>	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
<b>Gesamtkosten</b>	<b>5,44 %</b>	<b>1,83 %</b>	<b>1,83 %</b>	<b>1,83 %</b>	<b>1,83 %</b>

**Erläuterung:** Die obige Tabelle zeigt die Auswirkungen der Kosten auf die Rendite. Hierbei werden sowohl Kosten berücksichtigt, die direkt aus dem Produkt entnommen werden, als auch Kosten, die von der Bank in Rechnung gestellt werden:

// Im ersten Jahr machen sich vor allem die Einstiegskosten bemerkbar, d.h. die Kosten für den Erwerb des Produkts.  
Die laufenden Kosten fallen in jedem Jahr in gleicher Höhe an.

Die Darstellung beschränkt sich auf die Auswirkungen der Kosten und enthält keine Aussage über die Höhe der Rendite, da diese nicht prognostiziert werden kann.

<sup>1</sup> In den Lfd. Kosten p.a. ist ein jährliches Depotentgelt in Höhe von 15,47 EUR enthalten. Das Depotentgelt wird in Abhängigkeit vom Depotbestand erhoben, d.h. sofern weitere Produkte im Depot gebucht sind und höhere Depotvolumen erreicht werden, kann sich das Depotentgelt erhöhen. Eventuelle Mindestentgelte (z. B. bei den Depotgebühren) sind in der beispielhaften Darstellung nicht berücksichtigt.

**Hinweis:** Bei diesem Muster-Fonds handelt es sich um einen Aktienfonds.

### Exemplarischer Kostenausweis für den Kauf eines Muster-Zertifikats Kommissionsgeschäft

#### I) Auftragsdaten

Produkt	Muster-Zertifikat	
Art des Geschäfts	Kauf	Kommissionsgeschäft (Zeichnungsphase)
Nominal	10.000,00 EUR	
Kurs	100,00 %	
Kurswert	10.000,00 EUR	

#### II) Aufstellung der Kostenpositionen und Vertriebsvergütungen (Zuwendungen und Margen)

<b>Einstiegskosten (einmalig)</b>		
<b>Dienstleistungskosten<sup>1</sup></b>	100,00 €	1,00 %
<i>davon Zuwendung an die Bank</i>	100,00 €	1,00 %
<b>Produktkosten</b>	60,00 €	0,60 %
<b>Fremdwährungskosten</b>	0,00 €	0,00 %
<b>Laufende Kosten (p.a.)</b>		
<b>Dienstleistungskosten<sup>2</sup></b>	20,00 €	0,20 %
<i>davon Zuwendung an die Bank</i>	0,00 €	0,00 %
<b>Produktkosten</b>	0,00 €	0,00 %
<b>Fremdwährungskosten</b>	0,00 €	0,00 %
<b>Ausstiegskosten (Rückgabe an Emittenten)</b>		
<b>Dienstleistungskosten</b>	0,00 €	0,00 %
<b>Produktkosten</b>	0,00 €	0,00 %
<b>Fremdwährungskosten</b>	0,00 €	0,00 %

#### III) Kostenzusammenfassung bei einer angenommenen Haltedauer bis Fälligkeit (Laufzeit 2 Jahre)

Dienstleistungskosten	140,00 €	0,70 % p.a.
Produktkosten	60,00 €	0,30 % p.a.
Fremdwährungskosten	0,00 €	0,00 % p.a.
<b>Gesamtkosten</b>	<b>200,00 €</b>	<b>1,00 % p.a.</b>
davon Zuwendungen an die Bank (Bestandteil der Dienstleistungskosten)	100,00 €	0,50 % p.a.

Erläuterung: Bei einer Haltedauer bis zur Endfälligkeit fallen 200,00 EUR an Kosten und Gebühren an. Die Berechnung beruht auf der Annahme, dass das Produkt über die gesamte empfohlene Haltedauer gehalten wird. Die tatsächlichen Kosten können z. B. in Abhängigkeit der Haltedauer sowie der Wertentwicklung des Produktes variieren. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

<sup>1</sup> auf den Kurswert

<sup>2</sup> Die Dienstleistungskosten (Depotgelt) werden abhängig von der Höhe des Depotbestandes erhoben.

---

**IV) Auswirkungen der Kosten auf die Rendite**


---

Die Kosten reduzieren die Rendite der Anlage während der angenommenen Haltedauer wie folgt:

	<b>1. Jahr</b>	<b>2. Jahr</b>
<b>Dienstleistungskosten</b>		
Einstiegskosten	1,00 %	0,00 %
Lfd. Kosten p.a. <sup>1</sup>	0,20 %	0,20 %
Ausstiegskosten	0,00 %	0,00 %
<b>Produktkosten</b>		
Einstiegskosten	0,60 %	0,00 %
Lfd. Kosten p.a.	0,00 %	0,00 %
Ausstiegskosten	0,00 %	0,00 %
<b>Fremdwährungskosten</b>		
	0,00 %	0,00 %
<b>Gesamtkosten</b>	<b>1,80 %</b>	<b>0,20 %</b>

**Erläuterung:** Die obige Tabelle zeigt die Auswirkungen der Kosten auf die Rendite. Hierbei werden sowohl Kosten berücksichtigt, die direkt aus dem Produkt entnommen werden, als auch Kosten, die von der Bank in Rechnung gestellt werden:

// Im ersten Jahr machen sich vor allem die Einstiegskosten bemerkbar, d.h. die Kosten für den Erwerb des Produkts.  
 // Die laufenden Kosten fallen in jedem Jahr in gleicher Höhe an.

Die Darstellung beschränkt sich auf die Auswirkungen der Kosten und enthält keine Aussage über die Höhe der Rendite, da diese nicht prognostiziert werden kann.

---

<sup>1</sup> Jährliches Depotentgelt in Höhe von 20,00 EUR. Umrechnung in % auf Basis des Anlagebetrages. Depotentgelt wird in Abhängigkeit vom Depotbestand erhoben, d.h. sofern weitere Produkte im Depot gebucht sind und höhere Depotvolumen erreicht werden, kann sich das Depotentgelt erhöhen. Eventuelle Mindestentgelte (z. B. bei den Depotgebühren) sind in der beispielhaften Darstellung nicht berücksichtigt.

**Hinweis:** Bei diesem Muster-Zertifikat handelt es sich um eine Aktienanleihe mit zweijähriger Laufzeit.



### Exemplarischer Kostenausweis für ein Muster-OTC-Derivat Vermittlungsgeschäft

#### I) Auftragsdaten

Produkt	Zinsswap
Art des Geschäfts	Vermittlungsgeschäft
Nominal	400.000,00 EUR
Prämie (nicht relevant bei Zinsswaps)	0,00 EUR
Wechselwert (nicht relevant bei Zinsswaps)	-
Zahlung	Die Kosten werden über den anfänglichen negativen Marktwert abgegolten.

#### II) Aufstellung der Kostenpositionen und Vertriebsvergütungen (Zuwendungen und Margen)

<b>Einstiegskosten (einmalig)</b>		
<b>Dienstleistungskosten</b>	4.863,78 €	1,22 %
davon Zuwendungen an die Bank	4.863,78 €	1,22 %
<b>Produktkosten</b>	1.215,95 €	0,30 %
<b>Fremdwährungskosten</b>	0,00 €	0,00 %
<b>Laufende Kosten (p.a.)</b>		
<b>Dienstleistungskosten</b>	0,00 €	0,00 %
<b>Produktkosten</b>	0,00 €	0,00 %
<b>Fremdwährungskosten</b>	0,00 €	0,00 %
<b>Ausstiegskosten bei Fälligkeit (einmalig)</b>		
<b>Dienstleistungskosten</b>	0,00 €	0,00 %
<b>Produktkosten</b>	0,00 €	0,00 %
<b>Fremdwährungskosten</b>	0,00 €	0,00 %

#### III) Kostenzusammenfassung bei einer angenommenen Haltedauer von mindestens 5 Jahren

Dienstleistungskosten	4.863,78 €	0,24 % p.a.
Produktkosten	1.215,95 €	0,06 % p.a.
Fremdwährungskosten	0,00 €	0,00 % p.a.
<b>Gesamtkosten</b>	<b>6.079,73 €</b>	<b>0,30 % p.a.</b>
davon Zuwendungen an die Bank (Bestandteil der Dienstleistungskosten)	4.863,78 €	0,24 % p.a.

---

**IV) Auswirkungen der Kosten im Zeitverlauf**


---

Die Kosten reduzieren die Rendite der Anlage während der angenommenen Haltedauer wie folgt:

	<b>1. Jahr</b>	<b>2. Jahr</b>	<b>3. Jahr</b>	<b>4. Jahr</b>	<b>5. Jahr</b>
<b>Dienstleistungskosten</b>					
Einstiegskosten	1,22 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Lfd. Kosten p.a.	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Ausstiegskosten	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
<b>Produktkosten</b>					
Einstiegskosten	0,30 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Lfd. Kosten p.a.	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Ausstiegskosten	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
<b>Fremdwährungskosten</b>	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
<b>Gesamtkosten</b>	<b>1,52 %</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>

Erläuterung: Die Kosten müssen nicht bezahlt werden, jedoch startet der Vertrag mit einem anfänglichen negativen Marktwert. Während der Laufzeit fallen keine weiteren Kosten an.

---

**Hinweis:** Bei den angegebenen Kosten handelt es sich um eine bestmögliche Schätzung. Die tatsächlichen Kosten können aufgrund von Marktschwankungen abweichen. Wird das Geschäft vor Ende der Laufzeit terminiert (glattgestellt), können weitere Kosten für den Kunden anfallen.

# Allgemeine Informationen für Kunden über Zuwendungen

Für Ihre Vermögensanlage in Wertpapieren und sonstigen Finanzinstrumenten bieten wir Ihnen eine umfassende Information und individuelle Beratung an. Insbesondere unterstützen wir Sie fachkundig, eine Anlageentscheidung unter Berücksichtigung Ihrer Kenntnisse und Erfahrung in Geschäften mit Finanzinstrumenten, Ihrer finanziellen Verhältnisse, Anlageziele und Ihrer Risikobereitschaft zu treffen. Auch im Nachgang Ihrer Anlagenentscheidung unterstützen wir Sie. Auf Wunsch überprüfen wir mit Ihnen im Rahmen eines Beratungsgesprächs, ob Ihre Finanzinstrumente weiterhin für Sie geeignet sind. Dieser Service ist für uns mit einem kostenintensiven personellen und organisatorischen Aufwand verbunden. Zur Deckung dieses Aufwandes erhalten wir Vertriebsvergütung in Form von Zuwendungen unserer Vertriebspartner oder in Form von Margen, die wir aus der Differenz zwischen Einkaufs- und Verkaufspreis generieren. Zuwendungen können in Form von Geldzahlungen oder sonstigen geldwerten Vorteilen gewährt werden.

Werden Zuwendungen in Form von Geldzahlungen erbracht, ist zwischen einmaligen und laufenden Zahlungen zu unterscheiden. Einmalige Zuwendungen werden an uns von unseren Vertriebspartnern als einmalige, umsatzabhängige Vergütung geleistet. Laufende Zuwendungen werden an uns von unseren Vertriebspartnern als wiederkehrende, bestandsabhängige Vergütung geleistet. Zuwendungen in Form von geldwerten Vorteilen (teilweise auch nur als geringwertiger Vorteil) können wir von Produkt- und Dienstleistungsanbietern erhalten. Im Wesentlichen handelt es sich dabei um:

// Mitarbeiterorientierte Sachleistungen, z.B.  
technische Unterstützungsleistungen,  
Informationsmaterial zu Produkten und Markt,  
allgemeine Vertriebsunterstützung.

// Mitarbeiterorientierte Dienstleistungen, z. B.  
Schulungsmaßnahmen,  
Vorträge, Fachtagungen  
Beratungsleistungen.

// Kundenorientierte Sach- und Dienstleistungen,  
z. B.  
- Vertriebsmaterial,  
- Kundenveranstaltungen und -vorträge,  
- Give-aways.

Dabei stellen wir organisatorisch jeweils sicher, dass diese Zuwendungen Ihren Interessen als Kunde nicht entgegenstehen, sondern dafür eingesetzt werden, die Qualität der von uns erbrachten Wertpapierdienstleistungen und Wertpapiernebenleistungen aufrecht zu erhalten und weiter zu verbessern.

Unabhängig hiervon informieren wir Sie jeweils über die aktuellen Vertriebsvergütungen bzgl. empfohlener Finanzinstrumente, die wir von unseren Vertriebspartnern insbesondere

// beim Vertrieb von Anteilen an Investmentvermögen,

// beim Vertrieb verzinslicher Wertpapiere,

// beim Vertrieb von Zertifikaten oder strukturierten Anleihen und

// bei Zeichnung von Aktienneuemissionen

erhalten. Darüber hinaus finden Sie nachfolgend allgemeine Informationen zu Vertriebsvergütungen (Zuwendungen oder Margen), mit denen wir eine größtmögliche Transparenz als Grundlage für Ihre Anlageentscheidung schaffen wollen.

### **1. Anteile an Investmentvermögen**

#### *Einmalige Zuwendung*

Fondsgesellschaften erheben bei der Ausgabe von Fondsanteilen einen Ausgabeaufschlag, der uns bis zur Höhe des gesamten Ausgabeaufschlages als einmalige Zuwendungen zufließen kann. Die Höhe des Ausgabeaufschlages beträgt in der Regel beispielsweise bei Rentenfonds zwischen 0,1 und 5,5 % des Nettoinventarwerts des Anteils und bei Aktienfonds, offenen Immobilienfonds und Misch- bzw. Dachfonds zwischen 0,1 und 5,75 % des Nettoinventarwerts des Anteils.

#### *Laufende Zuwendung*

Bei Fonds ohne Ausgabeaufschlag wird kein Ausgabeaufschlag erhoben, sondern dem Fondsvermögen zur Verbesserung der Qualität unserer Dienstleistungserbringung eine laufende Zuwendung entnommen. Diese laufende Zuwendung erhalten wir für den Zeitraum, in dem Sie die Fondsanteile in Ihrem Depot verwahren lassen.

Teilweise erhalten wir auch bei Fonds mit Ausgabeaufschlag eine laufende Zuwendung, die typischerweise geringer ausfällt als bei Fonds ohne Ausgabeaufschlag. Die Höhe der laufenden Zuwendung beträgt in der Regel beispielsweise bei Rentenfonds zwischen 0,1 und 1,2 % p. a., bei Aktienfonds zwischen 0,1 und 1,5 % p. a., bei offenen Immobilienfonds zwischen 0,1 und 0,6 % p. a. und bei Misch- bzw. Dachfonds zwischen 0,1 und 1,7 % p. a.

### **2. Verzinsliche Wertpapiere**

Sofern wir Ihnen verzinsliche Wertpapiere (Anleihen) im Wege des Festpreisgeschäfts verkaufen, vereinbaren wir mit Ihnen einen Kaufpreis und vereinnahmen daraus eine Marge. Liegt dem Erwerb durch Sie kein Festpreisgeschäft zugrunde, so erhalten wir für den Vertrieb von verzinslichen Wertpapieren eine einmalige Zuwendung vom Emittenten oder Vertriebspartner. Die Höhe der Marge bzw. Zuwendung variiert je nach Laufzeit des jeweiligen Wertpapiers und beträgt in der Regel zwischen 0,1 und 3,5 % des Kurswerts oder des Nennwerts.

### **3. Zertifikate oder strukturierte Anleihen**

#### *Einmalige Zuwendung*

Sofern wir Ihnen Zertifikate im Wege des Festpreisgeschäfts verkaufen, vereinbaren wir mit Ihnen einen Kaufpreis und vereinnahmen daraus eine Marge. Liegt dem Erwerb durch Sie kein Festpreisgeschäft zugrunde, so erhalten wir für den Vertrieb von Zertifikaten und strukturierten Anleihen eine einmalige Zuwendung vom Emittenten oder Vertriebspartner. Die Höhe der Marge bzw. Zuwendung variiert je nach Produktausgestaltung (Aktienanleihen, Bonus-Zertifikate, Express-Zertifikate, Kapitalschutzzertifikate usw.) und Laufzeit und beträgt in der Regel zwischen 0,1 und 5,0 % des Kurswerts oder des Nennwerts.

#### *Laufende Zuwendung*

In Ausnahmefällen fallen auch bei Zertifikaten und strukturierten Anleihen laufende Zuwendungen an, solange sich die entsprechenden Zertifikate oder strukturierten Anleihen in Ihrem Depot befinden. Sofern auch bei Zertifikaten oder strukturierten Anleihen laufende Zuwendungen gezahlt werden, beträgt die laufende Zuwendung in der Regel zwischen 0,1 und 1,5 % p. a.

### **4. Aktienneuemissionen**

Bei Zeichnung von Aktienneuemissionen erhalten wir in manchen Fällen vom Emittenten nach Zuteilung eine Vergütung auf die Gesamtzuteilungssumme. Die Rahmenbedingungen werden vom Emittenten bzw. dem Emissionskonsortium festgelegt. Ob und in welcher Höhe Zuwendungen fließen, teilt Ihnen Ihr Kundenberater mit.

### **5. Andere Finanzinstrumente**

Soweit wir Zuwendungen, die der Verbesserung der Qualität unserer Dienstleistungen dienen, bezüglich anderer Finanzinstrumente erhalten, werden wir Ihnen diese im Einzelfall gesondert mitteilen.

**Stand: 01/2024**

# Bedingungen für Wertpapier-Sparpläne

## 1. Leistungsangebote

Die Bank bietet für bestimmte Wertpapiere („ansparplanfähige Anlagen“) die Möglichkeit an, Wertpapier-Sparpläne abzuschließen. Der Kunde beauftragt die Bank, Anteile in ansparplanfähigen Anlagen in zeitlich wiederkehrenden Abständen (Sparperiode) zum vereinbarten Ausführungstermin zu einem im Vorhinein vereinbarten Gegenwert (Sparrate) zu erwerben. Die Anlage kann nur in Verbindung mit einem bei der Bank geführten Depot erfolgen.

## 2. Zuführung zum Depot

### (1) Ansparung

Die erworbenen Anteile und gegebenenfalls Bruchteile von Anteilen der ansparplanfähigen Anlage werden dem Depot des Kunden gutgeschrieben.

Anteilsbruchteile werden bis zu vier Dezimalstellen errechnet und kaufmännisch gerundet.

### (2) Zahlungsmodalitäten

Die Bank wird die vereinbarte Sparrate dem vom Kunden angegebenen Verrechnungskonto zum vereinbarten Ausführungstermin gemäß den Abwicklungsmodalitäten der ansparplanfähigen Anlage belasten. Diese wird im Falle eines bei einem Drittinstitut geführten Kontos von diesem durch Lastschrift eingezogen.

Der Kunde ist verpflichtet, zu jedem Ausführungstermin für eine ausreichende Deckung (Guthaben oder Verfügungsrahmen) auf dem Verrechnungskonto zu sorgen. Sollte nicht genügend Deckung auf dem Verrechnungskonto vorhanden sein, ist die Bank berechtigt, den Ausführungstermin unberücksichtigt zu lassen (Aussetzung oder Rückabwicklung).

### (3) Umgang mit Ausschüttungen/Erträgen

Soweit die ansparplanfähigen Anlagen ausschütten und keine Vereinbarung zur Wiederanlage getroffen wurde, werden die nach Abzug etwaiger einzubehaltender Steuern und abgabenverbleibenden Ausschüttungen dem vom Kunden angegebenen Verrechnungskonto gutgeschrieben.

Für Bruchteile erfolgt eine anteilige Gutschrift der Erträge. Im Rahmen eines Wertpapier-Sparplans kann der Kunde mit der Bank auch die Wiederanlage der Erträge, die nach Abzug etwaiger einzubehaltender Steuern und Abgaben verbleiben, vereinbaren.

Exchange Traded Funds (ETFs) sind hiervon ausgenommen.

### (4) Börsengehandelte Wertpapiere

Für Sparpläne in börsengehandelten Wertpapieren gelten die diesbezüglichen Ausführungsgrundsätze mit der Einschränkung, dass der Kunde keine Weisung erteilen kann.

## 3. Entnahmen aus dem Depot

### (1) Verkauf/Teilverkauf

Der Kunde kann der Bank den Auftrag erteilen, die bereits angesparten Anteile teilweise oder vollständig zu verkaufen. Den Verkaufserlös wird die Bank nach Abzug etwaiger einzubehaltender Steuern und Abgaben und gegebenenfalls Ausführungskosten (gemäß Preis- und Leistungsverzeichnis) dem vom Kunden angegebenen Verrechnungskonto gutschreiben. Der Wertpapier-Sparplan bleibt von diesem Verkauf unberührt.

### (2) Übertragung

Der Kunde kann die teilweise oder vollständige Übertragung der im Depot befindlichen ansparplanfähigen Anteile verlangen. Anteilsbruchteile, die im Rahmen des Wertpapier-Sparplans erworben wurden, können gegebenenfalls nicht übertragen werden und verbleiben auf dem Depot des Kunden.

Erfolgt die Übertragung aufgrund der Beendigung des Depotvertrags, ist die Bank berechtigt, die auf dem Depot verbleibenden Anteilsbruchteile zu veräußern. Die Regelung aus 3.(1) gilt entsprechend.

#### 4. Aussetzung/Änderung/Kündigung des Wertpapier-Sparplans

##### (1) Aussetzung

Der Kunde kann den Wertpapier-Sparplan aussetzen. Die Bank kann eine Aussetzung des Wertpapier-Sparplans nur dann zum nächsten Ausführungstermin berücksichtigen, wenn ihr die Erklärung zur Aussetzung spätestens einen Geschäftstag<sup>1</sup> vor dem nächsten Ausführungstermin zugegangen ist.

Der Wertpapier-Sparplan bleibt trotz Aussetzung bestehen; der Kunde kann den Wertpapier-Sparplan jederzeit fortsetzen. Die ausgesetzten Sparraten werden nach Fortsetzung des Wertpapier-Sparplans nicht nachträglich investiert.

Die Bank hat das Recht, die Ausführung des Wertpapier-Sparplans auszusetzen, wenn der Erwerb von Anteilen der ansparplanfähigen Anlage aus Gründen, die die Bank nicht zu vertreten hat, nicht möglich ist (Beispiel: vorübergehende Fondsschließung). Die Bank wird den Wertpapier-Sparplan erst fortführen, sobald ein Erwerb von Anteilen der ansparplanfähigen Anlage wieder möglich ist.

##### (1.1) Börsengehandelte Wertpapiere

Sofern zum Zeitpunkt der Übermittlung der Order an den Ausführungsplatz am relevanten Ausführungsplatz (gemäß den jeweiligen Ausführungsgrundsätzen) für das an einer Wertpapierbörse gehandelte Wertpapier kein gültiger Kaufkurs (Beispiel: Vorübergehende Handels- oder Kursaussetzung) festgestellt werden kann, findet keine Ausführung zu diesem Ausführungstermin statt.

##### (2) Änderung

Der Kunde kann nach Maßgabe der von der Bank vorgegebenen Parameter die Sparrate des Wertpapier-Sparplans erhöhen oder reduzieren sowie die Sparperiode und den Ausführungstermin ändern. Die Bank kann den Auftrag zur Änderung des Wertpapier-Sparplans nur dann zum nächsten Ausführungstermin berücksichtigen, wenn ihr der Auftrag spätestens einen Geschäftstag vor dem nächsten Ausführungstermin zugegangen ist. Die Änderung wird ab der nächsten folgenden Sparrate berücksichtigt.

<sup>1</sup> Die Geschäftstage der Bank ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis der Bank.

##### (3) Änderung von Gattungsmerkmalen bei Wertpapieren

Bei Fusionen von Investmentfonds oder Wertpapieremittenten, Umbenennung oder Änderung der Wertpapierkennnummer/ISIN von ansparplanfähigen Anlagen wird die Bank den Kunden unverzüglich nach Kenntniserlangen unterrichten. Der Wertpapier-Sparplan kann in diesem Fall in ansparplanfähigen Anlagen der bestehenden Wertpapierkennnummer/ISIN nicht mehr fortgeführt werden und wird daher gelöscht.

Sofern der Kunde den Wertpapier-Sparplan in ansparplanfähigen Anlagen mit einer neuen Wertpapierkennnummer/ISIN oder eines fusionierten Investmentfonds oder Wertpapiers fortsetzen möchte, so muss ein neuer Wertpapier-Sparplan hierüber abgeschlossen werden.

##### (4) Auflösung einer ansparplanfähigen Anlage

Ansparplanfähige Anlagen können aus unterschiedlichen Gründen enden (z. B. Zeitablauf, Liquidation). Endet eine ansparplanfähige Anlage, so ist die Sparkasse berechtigt, die Anteile oder Anteilsbruchteile der ansparplanfähigen Anlage am letzten Bewertungstag zu veräußern und den Gegenwert dem Verrechnungskonto gutzuschreiben, sofern keine gegenteilige Weisung des Kunden vorliegt.

##### (5) Kündigung

Der Kunde kann den Wertpapier-Sparplan jederzeit und ohne Angabe von Gründen kündigen. Der Auftrag zur Kündigung des Wertpapier-Sparplans muss der Bank spätestens einen Geschäftstag vor dem nächsten Ausführungstermin zugegangen sein. Andernfalls wird der Wertpapier-Sparplan zum nächsten Termin noch einmal ausgeführt und erst im Anschluss beendet. Die Bank wird nach dem rechtzeitigen Zugang der Kündigung die vereinbarte Sparrate nicht weiter belasten und nicht in die vertraglich vereinbarte ansparplanfähige Anlage investieren. Die bereits angesparten Anteile bleiben von der Kündigung unberührt.

#### 5. Besondere Regelungen zum Aktiensparplan

##### (1) Kapitalmaßnahmen

Weisungen für Kapitalmaßnahmen können nur für ganze Stücke und nicht für Bruchstücke erteilt werden. Erfolgt aus einer Kapitalmaßnahme eine

monetäre Vergütung, werden hierbei anteilige Bruchstücke berücksichtigt.

*(2) Stimmrechte aus Aktienbesitz*

Stimmrechte für die Hauptversammlung können nur für ganze Stücke ausgeübt werden.

*(3) Keine Übertragungsmöglichkeiten für Bruchstücke*

Im Depot befindliche Bruchstücke an Aktien können nicht übertragen werden.

*(4) Mitteilung über Ausführungen*

Die Bank übermittelt dem Kunden schnellstmöglich, spätestens aber am ersten Geschäftstag nach der Ausführung des Auftrags auf einem dauerhaften Datenträger eine Mitteilung zur Bestätigung der Auftragsausführung.

**6. Abrechnung**

Die Bank unterrichtet den Kunden mindestens halbjährlich über die Ausführung regelmäßiger Anteilkäufe im Rahmen des Wertpapier-Sparplans.

**7. Sonstige Regelungen**

Im Übrigen gelten die Allgemeinen Geschäftsbedingungen, die Bedingungen für Wertpapiergeschäfte sowie das Preis- und Leistungsverzeichnis der Bank.

**Stand: März 2021**

## Depotgeschäft – Schutz des Kundenvermögens

Die Verwahrung der Wertpapiere erfolgt gemäß den Bedingungen für Wertpapiergeschäfte.

Wertpapiere werden danach grundsätzlich, sofern sie zur Girosammelverwahrung zugelassen sind, bei der deutschen Wertpapiersammelbank (Clearstream Banking AG, Frankfurt) verwahrt. Die Wertpapiere der gleichen Gattung werden dabei entweder in Form einer Globalurkunde oder in Form eines zusammengefassten Bestandes von Einzelkunden (Wertpapiersammelbestand) gehalten.

Der Kunde erhält Miteigentum an diesem Wertpapiersammelbestand.

Zur Durchführung der Verwahrung und Abwicklung von Wertpapiertransaktionen unterhält die Bank oder ein von ihr beauftragter Zwischenverwahrer bei der deutschen Wertpapiersammelbank – wie vom Depotgesetz vorgesehen – ein Sammeldepot, in dem die Wertpapierbestände aller Kunden zusammen verbucht sind. Die gesetzlichen Regeln gewährleisten einen umfassenden Schutz des Kundenvermögens. Das Sammeldepot wird als Fremddepot geführt, so dass die darin verbuchten Wertpapiere nicht für Verbindlichkeiten der Bank oder des Zwischenverwahrers haften. Der Kunde wäre als (anteiliger) Miteigentümer im Fall der Insolvenz der Bank oder des Zwischenverwahrers unabhängig von anderen Kunden der Bank berechtigt, die Übertragung seiner Wertpapierbestände in das Depot bei einer anderen Bank zu verlangen (sog. „Aussonderung“ gemäß Insolvenzordnung).

Alternativ kann der Kunde bei der Bank beantragen, dass die Bank für seine Wertpapierbestände bei der deutschen Wertpapiersammelbank ein gesondertes Depot einrichtet und diese dort getrennt von den Beständen anderer Kunden verbuchen lässt (sog. „Einzelkunden-Kontentrennung“). Auch in diesem Fall erhält der Kunde anteiliges Miteigentum und könnte im Falle einer Insolvenz der Bank in gleicher Weise wie beim Sammeldepot die Aussonderung

seiner Wertpapierbestände verlangen. Die Einzelkunden-Kontentrennung ist mit zusätzlichen Kosten verbunden (vgl. Preis- und Leistungsverzeichnis) und kann in Einzelfällen zu längeren Bearbeitungszeiten führen.



# Sonderbedingungen für das Wertpapiergeschäft

Stand: November 2018

*Hinweis: Die Allgemeinen Geschäftsbedingungen (AGB) sowie die besonderen Geschäftsbedingungen gem. Nr. 1 (2) der AGB der NORD/LB gelten für die Geschäftsbeziehung des Kunden mit der NORD/LB einschließlich ihrer teilrechtsfähigen Anstalt „Braunschweigische Landessparkasse“ (BLSK). Gemäß § 13 NORD/LB-Staatsvertrag sind im Namen der BLSK begründete Rechte und Pflichten solche der NORD/LB. Von der BLSK abgegebene oder empfangene Erklärungen wirken für und gegen die NORD/LB. Die NORD/LB einschließlich Ihrer teilrechtsfähigen Anstalt BLSK wird in den nachfolgenden Bedingungen als die „Bank“ bezeichnet.*

*Diese Sonderbedingungen gelten für den Kauf oder Verkauf sowie für die Verwahrung von Wertpapieren, und zwar auch dann, wenn die Rechte nicht in Urkunden verbrieft sind (nachstehend: „Wertpapiere“).*

## **Geschäfte in Wertpapieren**

### **1. Formen des Wertpapiergeschäfts / Verzicht des Kunden auf Herausgabe von Vertriebsvergütungen**

#### *(1) Kommissions-/Festpreisgeschäfte*

Bank und Kunde schließen Wertpapiergeschäfte in Form von Kommissionsgeschäften (2) oder Festpreisgeschäften (3) ab.

#### *(2) Kommissionsgeschäfte*

Führt die Bank Aufträge ihres Kunden zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren als Kommissionärin aus, schließt sie für Rechnung des Kunden mit einem anderen Marktteilnehmer oder einer Zentralen Gegenpartei ein Kauf- oder Verkaufsgeschäft (Ausführungsgeschäft) ab oder sie beauftragt einen anderen Kommissionär (Zwischenkommissionär), ein Ausführungsgeschäft abzuschließen. Im Rahmen des elektronischen Handels an einer Börse kann der Auftrag des Kunden auch gegen die Bank oder den Zwischenkommissionär unmittelbar ausgeführt werden, wenn die Bedingungen des Börsenhandels dies zulassen.

#### *(3) Festpreisgeschäfte*

Vereinbaren Bank und Kunde miteinander für das einzelne Geschäft einen festen oder bestimmbaren Preis (Festpreisgeschäft), so kommt ein Kaufvertrag

zustande; dementsprechend übernimmt die Bank vom Kunden die Wertpapiere als Käuferin, oder sie liefert die Wertpapiere an ihn als Verkäuferin. Die Bank berechnet dem Kunden den vereinbarten Preis, bei verzinslichen Schuldverschreibungen zuzüglich aufgelaufener Zinsen (Stückzinsen).

#### *(4) Verzicht des Kunden auf Herausgabe von Vertriebsvergütungen*

Die Bank erhält im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften, die sie mit Kunden über Anteile an Investmentvermögen, Zertifikate oder strukturierte Anleihen, verzinsliche Wertpapiere und andere Finanzinstrumente abschließt, umsatzabhängige Zahlungen von Dritten (z. B. Kapitalverwaltungsgesellschaften, EU-Verwaltungsgesellschaften, ausländischen Verwaltungsgesellschaften, Zertifikate- / Anleiheemittenten, anderen Wertpapierdienstleistungsunternehmen, einschließlich Unternehmen der Sparkassen-Finanzgruppe), die diese an die Bank für den Vertrieb der Wertpapiere leisten („Vertriebsvergütungen“).

Vertriebsvergütungen werden als einmalige und als laufende Vertriebsvergütungen gezahlt. Einmalige Vertriebsvergütungen fallen beim Vertrieb von Anteilen an Investmentvermögen, Zertifikaten oder strukturierten Anleihen und verzinslichen Wertpa

pieren an. Sie werden von dem Dritten als einmalige, umsatzabhängige Vergütung an die Bank geleistet. Die Höhe der einmaligen Vertriebsvergütung beträgt in der Regel beispielsweise bei Rentenfonds zwischen 0,1 und 5,5 % des Nettoinventarwerts des Anteils, bei Aktienfonds, offenen Immobilienfonds und Misch- bzw. Dachfonds zwischen 0,1 und 5,75 % des Nettoinventarwerts des Anteils, bei Zertifikaten und strukturierten Anleihen zwischen 0,1 und 5 % des Nennbetrages und bei verzinslichen Wertpapieren zwischen 0,1 und 3,5 % des Nennbetrages. Laufende Vertriebsvergütungen fallen im Zusammenhang mit dem Verkauf von Anteilen an Investmentvermögen und in Ausnahmefällen im Zusammenhang mit dem Verkauf von Zertifikaten oder strukturierten Anleihen und verzinslichen Wertpapieren an. Sie werden von dem Dritten als wiederkehrende, bestandsabhängige Vergütung an die Bank geleistet. Die Höhe der laufenden Vertriebsvergütung beträgt in der Regel beispielsweise bei Rentenfonds zwischen 0,1 und 1,2 % p. a., bei Aktienfonds zwischen 0,1 und 1,5 % p. a., bei offenen Immobilienfonds zwischen 0,1 und 0,6 % p. a. und bei Misch- bzw. Dachfonds zwischen 0,1 und 1,7 % p. a. Sofern auch bei dem Vertrieb von Zertifikaten oder strukturierten Anleihen und verzinslichen Wertpapieren laufende Vertriebsvergütungen gezahlt werden, beträgt die laufende Vertriebsvergütung in der Regel zwischen 0,1 und 1,5% p. a. Einzelheiten zu den Vertriebsvergütungen teilt die Bank dem Kunden jeweils vor dem Abschluss eines Wertpapiergeschäfts mit.

Der Kunde erklärt sich damit einverstanden, dass die Bank die von dem Dritten an sie geleisteten Vertriebsvergütungen behält, vorausgesetzt, dass die Bank die Vertriebsvergütungen nach den Vorschriften des Wertpapierhandelsgesetzes (insbesondere § 70 WpHG) annehmen darf. Insoweit treffen der Kunde und die Bank die von der gesetzlichen Regelung des Rechts der Geschäftsbesorgung (§§ 675, 667 BGB, 384 HGB) abweichende Vereinbarung, dass ein Anspruch des Kunden gegen die Bank auf Herausgabe der Vertriebsvergütungen nicht entsteht. Ohne diese Vereinbarung müsste die Bank – die Anwendbarkeit des Rechts der Geschäftsbesorgung auf alle zwischen der Bank und dem Kunden geschlossenen

Wertpapiergeschäfte unterstellt – die Vertriebsvergütungen an den Kunden herausgeben.

## **2. Allgemeine Grundsätze der Auftragsausführung für Wertpapiergeschäfte**

Die Bank führt Wertpapiergeschäfte nach ihren jeweils geltenden Ausführungsgrundsätzen aus. Die Ausführungsgrundsätze sind Bestandteil der Sonderbedingungen. Die Bank ist berechtigt, die Ausführungsgrundsätze entsprechend den aufsichtsrechtlichen Vorgaben zu ändern. Über die Änderungen der Ausführungsgrundsätze wird die Bank den Kunden jeweils informieren.

### **Besondere Regelungen für das Kommissionsgeschäft**

#### **3. Usancen/Unterrichtung/ Preis**

##### *(1) Geltung von Rechtsvorschriften/Usancen/ Geschäftsbedingungen*

Die Ausführungsgeschäfte unterliegen den für den Wertpapierhandel am Ausführungsplatz geltenden Rechtsvorschriften und Geschäftsbedingungen (Usancen); daneben gelten die Allgemeinen Geschäftsbedingungen des Vertragspartners der Bank.

##### *(2) Unterrichtung*

Über die Ausführung des Auftrags wird die Bank den Kunden unverzüglich unterrichten. Wurde der Auftrag des Kunden im elektronischen Handel an einer Börse gegen die Bank oder den Zwischenkommissionär unmittelbar ausgeführt, bedarf es keiner gesonderten Benachrichtigung.

##### *(3) Preis des Ausführungsgeschäfts/Entgelt/ Aufwendungen*

Die Bank rechnet gegenüber dem Kunden den Preis des Ausführungsgeschäfts ab. Sie ist berechtigt, ihr Entgelt in Rechnung zu stellen. Der Ersatz von Aufwendungen der Bank richtet sich nach den gesetzlichen Vorschriften.

#### **4. Erfordernis eines ausreichenden Kontoguthabens/Depotbestandes**

Die Bank ist zur Ausführung von Aufträgen oder zur Ausübung von Bezugsrechten nur insoweit verpflichtet, als das Guthaben des Kunden, ein für Wertpapiergeschäfte nutzbarer Kredit oder der

Depotbestand des Kunden zur Ausführung ausreichen. Führt die Bank den Auftrag ganz oder teilweise nicht aus, so wird sie den Kunden unverzüglich unterrichten.

#### **5. Festsetzung von Preisgrenzen**

Der Kunde kann der Bank bei der Erteilung von Aufträgen Preisgrenzen für das Ausführungsgeschäft vorgeben (preislich limitierte Aufträge).

#### **6. Gültigkeitsdauer von unbefristeten Kundenaufträgen**

##### *(1) Preislich unlimitierte Aufträge*

Ein preislich unlimitierter Auftrag gilt entsprechend den Ausführungsgrundsätzen (Nr. 2) nur für einen Handelstag; ist der Auftrag für eine gleichtägige Ausführung nicht so rechtzeitig eingegangen, dass seine Berücksichtigung im Rahmen des ordnungsgemäßen Arbeitsablaufes möglich ist, so wird er für den nächsten Handelstag vorgemerkt. Wird der Auftrag nicht ausgeführt, so wird die Bank den Kunden hiervon unverzüglich benachrichtigen.

##### *(2) Preislich limitierte Aufträge*

Ein preislich limitierter Auftrag ist bis zum letzten Handelstag des laufenden Monats gültig (Monats-Ultimo). Ein am letzten Handelstag eines Monats eingehender Auftrag wird, sofern er nicht am selben Tag ausgeführt wird, entsprechend den Ausführungsgrundsätzen (Nr. 2) für den nächsten Monat vorgemerkt. Die Bank wird den Kunden über die Gültigkeitsdauer seines Auftrags unverzüglich unterrichten.

#### **7. Gültigkeitsdauer von Aufträgen zum Kauf oder Verkauf von Bezugsrechten**

Preislich unlimitierte Aufträge zum Kauf oder Verkauf von Bezugsrechten sind für die Dauer des Bezugsrechtshandels gültig. Preislich limitierte Aufträge zum Kauf oder Verkauf von Bezugsrechten erlöschen mit Ablauf des vorletzten Tages des Bezugsrechtshandels. Die Gültigkeitsdauer von Aufträgen zum Kauf oder Verkauf ausländischer Bezugsrechte bestimmt sich nach den maßgeblichen ausländischen Usancen. Für die Behandlung von Bezugsrechten, die am letzten Tag des Bezugsrechtshandels zum Depotbestand des Kunden gehören, gilt Nr. 15 Abs. 1.

#### **8. Erlöschen laufender Aufträge**

##### *(1) Dividendenzahlungen, sonstige Ausschüttungen, Einräumung von Bezugsrechten, Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln*

Preislich limitierte Aufträge zum Kauf oder Verkauf von Aktien an inländischen Ausführungsplätzen erlöschen bei Dividendenzahlung, sonstigen Ausschüttungen, der Einräumung von Bezugsrechten oder einer Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln mit Ablauf des Handelstages, an dem die Aktien letztmalig einschließlich der vorgenannten Rechte gehandelt werden, sofern die jeweiligen Regelungen des Ausführungsplatzes ein Erlöschen vorsehen. Bei Veränderung der Einzahlungsquote teileingezahlter Aktien oder des Nennwertes von Aktien und im Falle des Aktiensplittings erlöschen preislich limitierte Aufträge mit Ablauf des Handelstages vor dem Tag, an dem die Aktien mit erhöhter Einzahlungsquote bzw. mit dem veränderten Nennwert bzw. gesplittet notiert werden.

##### *(2) Kursaussetzung*

Wenn an einem inländischen Ausführungsplatz die Preisfeststellung wegen besonderer Umstände im Bereich des Emittenten unterbleibt (Kursaussetzung), erlöschen sämtliche an diesem Ausführungsplatz auszuführenden Kundenaufträge für die betreffenden Wertpapiere, sofern die Bedingungen des Ausführungsplatzes dies vorsehen.

##### *(3) Ausführung von Kundenaufträgen an ausländischen Ausführungsplätzen*

Bei der Ausführung von Kundenaufträgen an ausländischen Ausführungsplätzen gelten insoweit die Usancen der ausländischen Ausführungsplätze.

##### *(4) Benachrichtigung*

Von dem Erlöschen eines Kundenauftrags wird die Bank den Kunden unverzüglich benachrichtigen.

#### **9. Haftung der Bank bei Kommissionsgeschäften**

Die Bank haftet für die ordnungsgemäße Erfüllung des Ausführungsgeschäfts durch ihren Vertragspartner oder den Vertragspartner des Zwischenkommissionärs. Bis zum Abschluss eines Ausführungsgeschäfts haftet die Bank bei der Beauftragung eines Zwischenkommissionärs nur für dessen sorgfältige Auswahl und Unterweisung.

## **Erfüllung der Wertpapiergeschäfte**

### **10. Erfüllung im Inland als Regelfall**

Die Bank erfüllt Wertpapiergeschäfte im Inland, soweit nicht die nachfolgenden Bedingungen oder eine anderweitige Vereinbarung die Anschaffung im Ausland vorsehen.

### **11. Anschaffung im Inland**

Bei der Erfüllung im Inland verschafft die Bank dem Kunden, sofern die Wertpapiere zur Girosammelverwahrung bei der deutschen Wertpapiersammelbank (Clearstream Banking AG) zugelassen sind, Miteigentum an diesem Sammelbestand – Girosammel-Depotgutschrift – (GS-Gutschrift). Soweit Wertpapiere nicht zur Girosammelverwahrung zugelassen sind, wird dem Kunden Alleineigentum an Wertpapieren verschafft. Diese Wertpapiere verwahrt die Bank für den Kunden gesondert von ihren eigenen Beständen und von denen Dritter (Streifbandverwahrung).

### **12. Anschaffung im Ausland**

#### *(1) Anschaffungsvereinbarung*

Die Bank schafft Wertpapiere im Ausland an, wenn

- // sie als Kommissionärin Kaufaufträge in in- oder ausländischen Wertpapieren im Ausland ausführt, oder
- // sie dem Kunden im Wege eines Festpreisgeschäftes ausländische Wertpapiere verkauft, die im Inland weder börslich noch außerbörslich gehandelt werden oder
- // sie als Kommissionärin Kaufaufträge in ausländischen Wertpapieren ausführt oder dem Kunden ausländische Wertpapiere im Wege eines Festpreisgeschäftes verkauft, die zwar im Inland börslich oder außerbörslich gehandelt, üblicherweise aber im Ausland angeschafft werden.

#### *(2) Einschaltung von Zwischenverwahrern*

Die Bank wird die im Ausland angeschafften Wertpapiere im Ausland verwahren lassen. Hiermit wird sie einen anderen in- oder ausländischen Verwahrer (z. B. Clearstream Banking AG) beauftragen oder eine eigene ausländische Geschäftsstelle damit betrauen. Die Verwahrung der Wertpapiere unterliegt den Rechtsvorschriften und Usancen des Verwahrungsorts und den für den oder die ausländischen

Verwahrer geltenden Allgemeinen Geschäftsbedingungen.

#### *(3) Gutschrift in Wertpapierrechnung*

Die Bank wird sich nach pflichtgemäßem Ermessen unter Wahrung der Interessen des Kunden das Eigentum oder Miteigentum an den Wertpapieren oder eine andere im Lagerland übliche, gleichwertige Rechtsstellung verschaffen und diese Rechtsstellung treuhänderisch für den Kunden halten. Hierüber erteilt sie dem Kunden Gutschrift in Wertpapierrechnung (WR-Gutschrift) unter Angabe des ausländischen Staates, in dem sich die Wertpapiere befinden (Lagerland).

#### *(4) Deckungsbestand*

Die Bank braucht die Auslieferungsansprüche des Kunden aus der ihm erteilten WR-Gutschrift nur aus dem von ihr im Ausland unterhaltenen Deckungsbestand zu erfüllen. Der Deckungsbestand besteht aus den im Lagerland für die Kunden und für die Bank verwahrten Wertpapieren derselben Gattung. Ein Kunde, dem eine WR-Gutschrift erteilt worden ist, trägt daher anteilig alle wirtschaftlichen und rechtlichen Nachteile und Schäden, die den Deckungsbestand als Folge von höherer Gewalt, Aufruhr, Kriegs- und Naturereignissen oder durch sonstige von der Bank nicht zu vertretende Zugriffe Dritter im Ausland oder im Zusammenhang mit Verfügungen von hoher Hand des In- oder Auslands treffen sollten.

#### *(5) Behandlung der Gegenleistung*

Hat ein Kunde nach Absatz 4 Nachteile und Schäden am Deckungsbestand zu tragen, so ist die Bank nicht verpflichtet, dem Kunden den Kaufpreis zurückzuerstatten.

## Die Dienstleistungen im Rahmen der Verwahrung

### 13. Depotauszug

Die Bank erteilt mindestens einmal jährlich einen Depotauszug.

### 14. Einlösung von Wertpapieren/Bogenerneuerung

#### (1) Inlandsverwahrte Wertpapiere

Bei im Inland verwahrten Wertpapieren sorgt die Bank für die Einlösung von Zins-, Gewinnanteil- und Ertragsscheinen sowie von rückzahlbaren Wertpapieren bei deren Fälligkeit. Der Gegenwert von Zins-, Gewinnanteil- und Ertragsscheinen sowie von fälligen Wertpapieren jeder Art wird unter dem Vorbehalt gutgeschrieben, dass die Bank den Betrag erhält, und zwar auch dann, wenn die Papiere bei der Bank selbst zahlbar sind. Die Bank besorgt neue Zins-, Gewinnanteil- und Ertragsscheinbogen (Bogenerneuerung).

#### (2) Auslandsverwahrte Wertpapiere

Diese Pflichten obliegen bei im Ausland verwahrten Wertpapieren dem ausländischen Verwahrer.

#### (3) Auslosung und Kündigung von Schuldverschreibungen

Bei im Inland verwahrten Schuldverschreibungen überwacht die Bank den Zeitpunkt der Rückzahlung infolge Auslosung und Kündigung anhand der Veröffentlichungen in den „Wertpapier-Mitteilungen“. Bei einer Auslosung von im Ausland verwahrten rückzahlbaren Schuldverschreibungen, die anhand deren Urkundennummern erfolgt (Nummernauslosung), wird die Bank nach ihrer Wahl den Kunden für die ihm in Wertpapierrechnung gutgeschriebenen Wertpapiere entweder Urkundennummern für die Auslosungszwecke zuordnen oder in einer internen Auslosung die Aufteilung des auf den Deckungsbestand entfallenden Betrages auf die Kunden vornehmen. Diese interne Auslosung wird unter Aufsicht einer neutralen Prüfungsstelle vorgenommen; sie kann stattdessen unter Einsatz einer elektronischen Datenverarbeitungsanlage durchgeführt werden, sofern eine neutrale Auslosung gewährleistet ist.

#### (4) Einlösung in fremder Währung

Werden Zins-, Gewinnanteil- und Ertragsscheine sowie fällige Wertpapiere in ausländischer Währung oder Rechnungseinheiten eingelöst, wird die Bank den Einlösungsbetrag auf dem Konto des Kunden in dieser Währung gutschreiben, sofern der Kunde ein Konto in dieser Währung unterhält. Andernfalls wird sie dem Kunden hierüber eine Gutschrift in Euro erteilen, soweit nicht etwas anderes vereinbart ist.

### 15. Behandlung von Bezugsrechten/ Optionscheinen/Wandelschuldverschreibungen

#### (1) Bezugsrechte

Über die Einräumung von Bezugsrechten wird die Bank den Kunden benachrichtigen, wenn hierüber eine Bekanntmachung in den „Wertpapier-Mitteilungen“ erschienen ist. Soweit die Bank bis zum Ablauf des vorletzten Tages des Bezugsrechtshandels keine andere Weisung des Kunden erhalten hat, wird sie sämtliche zum Depotbestand des Kunden gehörenden inländischen Bezugsrechte bestens verkaufen; ausländische Bezugsrechte darf die Bank gemäß den im Ausland geltenden Usancen bestens verwerten lassen.

#### (2) Options- und Wandlungsrechte

Über den Verfall von Rechten aus Optionsscheinen oder Wandlungsrechten aus Wandelschuldverschreibungen wird die Bank den Kunden mit der Bitte um Weisung benachrichtigen, wenn auf den Verfalltag in den „Wertpapier-Mitteilungen“ hingewiesen worden ist.

### 16. Weitergabe von Nachrichten

Werden in den „Wertpapier-Mitteilungen“ Informationen veröffentlicht, die die Wertpapiere des Kunden betreffen, oder werden der Bank solche Informationen vom Emittenten oder von ihrem ausländischen Verwahrer/Zwischenverwahrer übermittelt, so wird die Bank dem Kunden diese Informationen zur Kenntnis geben, soweit sich diese auf die Rechtsposition des Kunden erheblich auswirken können und die Benachrichtigung des Kunden zur Wahrung seiner Interessen erforderlich ist.

So wird sie insbesondere Informationen über  
// gesetzliche Abfindungs- und Umtauschangebote,

// freiwillige Kauf- und Umtauschangebote,

// Sanierungsverfahren

zur Kenntnis geben. Eine Benachrichtigung kann unterbleiben, wenn die Information bei der Bank nicht rechtzeitig eingegangen ist oder die vom Kunden zu ergreifenden Maßnahmen wirtschaftlich nicht zu vertreten sind, weil die anfallenden Kosten in einem Missverhältnis zu den möglichen Ansprüchen des Kunden stehen.

### **17. Prüfungspflicht der Bank**

Die Bank prüft anhand der Bekanntmachungen in den „Wertpapier-Mitteilungen“ einmalig bei der Einlieferung von Wertpapierurkunden, ob diese von Verlustmeldungen (Opposition), Zahlungssperren und dergleichen betroffen sind. Die Überprüfung auf Aufgebotsverfahren zur Kraftloserklärung von Wertpapierurkunden erfolgt auch nach Einlieferung.

### **18. Umtausch sowie Ausbuchung und Vernichtung von Urkunden**

#### *(1) Urkundenumtausch*

Die Bank darf ohne vorherige Benachrichtigung des Kunden einer in den „Wertpapier-Mitteilungen“ bekannt gemachten Aufforderung zur Einreichung von Wertpapierurkunden Folge leisten, wenn diese Einreichung offensichtlich im Kundeninteresse liegt und damit auch keine Anlageentscheidung verbunden ist (wie z. B. nach der Fusion der Emittentin mit einer anderen Gesellschaft oder bei inhaltlicher Unrichtigkeit der Wertpapierurkunden). Der Kunde wird hierüber unterrichtet.

#### *(2) Ausbuchung und Vernichtung nach Verlust der Wertpapiereigenschaft*

Verlieren die für den Kunden verwahrten Wertpapierurkunden ihre Wertpapiereigenschaft durch Erlöschen der darin verbrieften Rechte, so können sie zum Zwecke der Vernichtung aus dem Depot des Kunden ausgebucht werden. Im Inland verwahrte Urkunden werden, soweit möglich, dem Kunden auf Verlangen zur Verfügung gestellt. Der Kunde wird über die Ausbuchung, die Möglichkeit der Auslieferung und die mögliche Vernichtung unterrichtet. Erteilt er keine Weisung, so kann die Bank die Urkunden nach Ablauf einer Frist von zwei Monaten nach Absendung der Mitteilung an den Kunden vernichten.

### **19. Haftung**

#### *(1) Inlandsverwahrung*

Bei der Verwahrung von Wertpapieren im Inland haftet die Bank für jedes Verschulden ihrer Mitarbeiter und der Personen, die sie zur Erfüllung ihrer Verpflichtungen hinzuzieht. Soweit dem Kunden eine GS-Gutschrift erteilt wird, haftet die Bank auch für die Erfüllung der Pflichten der Clearstream Banking AG.

#### *(2) Auslandsverwahrung*

Bei der Verwahrung von Wertpapieren im Ausland beschränkt sich die Haftung der Bank auf die sorgfältige Auswahl und Unterweisung des von ihr beauftragten ausländischen Verwahrers oder Zwischenverwahrers. Bei einer Zwischenverwahrung durch die Clearstream Banking AG oder einen anderen inländischen Zwischenverwahrer sowie einer Verwahrung durch eine eigene ausländische Geschäftsstelle haftet die Bank für deren Verschulden.

### **20. Sonstiges**

#### *(1) Auskunftersuchen*

Ausländische Wertpapiere, die im Ausland angeschafft oder veräußert werden oder die ein Kunde von der Bank im Inland oder im Ausland verwahren lässt, unterliegen regelmäßig einer ausländischen Rechtsordnung. Rechte und Pflichten der Bank oder des Kunden bestimmen sich daher auch nach dieser Rechtsordnung, die auch die Offenlegung des Namens des Kunden vorsehen kann. Die Bank wird entsprechende Auskünfte an ausländische Stellen erteilen, soweit sie hierzu verpflichtet ist; sie wird den Kunden hierüber benachrichtigen.

#### *(2) Einlieferung/Überträge*

Diese Sonderbedingungen gelten auch, wenn der Kunde der Bank in- oder ausländische Wertpapiere zur Verwahrung effektiv einliefert oder Depotguthaben von einem anderen Verwahrer übertragen lässt. Verlangt der Kunde die Verwahrung im Ausland, wird ihm eine WR-Gutschrift nach Maßgabe dieser Sonderbedingungen erteilt.



# Allgemeine Geschäftsbedingungen

*Grundlagen der Geschäftsbeziehung zwischen Kunde und Bank*

*Fassung Januar 2024*

*Die Allgemeinen Geschäftsbedingungen (AGB) sowie die besonderen Geschäftsbedingungen gem. Nr. 1 (2) der AGB der NORD / LB gelten für die Geschäftsbeziehung des Kunden mit der NORD/LB einschließlich ihrer teilrechtsfähigen Anstalt „Braunschweigische Landessparkasse“ (BLSK).*

*Gemäß § 13 NORD/LB Staatsvertrag sind im Namen der BLSK begründete Rechte und Pflichten solche der NORD/LB. Von der BLSK abgegebene oder empfangene Erklärungen wirken für und gegen die NORD/LB. Die NORD/LB einschließlich ihrer teilrechtsfähigen Anstalt BLSK wird in den nachfolgenden Bedingungen als „Bank“ bezeichnet.*

## **Inhaltsverzeichnis nebst Hinweis auf die Schlichtungsstelle und die Europäische Online-Streitbelegungsplattform**

---

### **Allgemeines**

---

Nr. 1 Grundlagen der Geschäftsbeziehung

---

Nr. 2 Änderungen

---

Nr. 3 Bankauskünfte

---

Nr. 4 Vertretungs- und Verfügungsbefugnisse

---

Nr. 5 Legitimationsurkunden

---

Nr. 6 Rechtswahl, Gerichtsstand, Erfüllungsort

---

### **Kontokorrentkonten und andere Geschäfte**

---

Nr. 7 Kontokorrent, Rechnungsabschluss

---

Nr. 8 Korrektur fehlerhafter Gutschriften

---

Nr. 9 Gutschriften und Einlösung von Einzugspapieren

---

Nr. 10 Auftragsbestätigung vor Ausführung

---

Nr. 11 Aufrechnung durch den Kunden

---

Nr. 12 Konten in ausländischer Währung

---

Nr. 13 Leistungsbefreiung bei Geschäften in ausländischer Währung

---

Nr. 14 Geldeingang in ausländischer Währung

---

Nr. 15 Wechselkurs

---

Nr. 16 Einlagengeschäft

---

---

**Entgelte und Auslagen**

---

Nr. 17 Zinsen und Entgelte

---

Nr. 18 Ersatz von Aufwendungen

---

**Pflichten und Haftung von Bank und Kunde**

---

Nr. 19 Haftung der Bank

---

Nr. 20 Mitwirkungs- und Sorgfaltspflichten des Kunden

---

**AGB-Pfandrecht, Nachsicherung, Sicherheitenfreigabe**

---

Nr. 21 Pfandrecht, Sicherungsabtretung

---

Nr. 22 Nachsicherung und Freigabe

---

**Einzugspapiere**

---

Nr. 23 Inkasso im Einzugsgeschäft

---

Nr. 24 Vorlegungsfrist, Eilmittel

---

Nr. 25 Sicherungsrechte im Einzugsgeschäft

---

**Auflösung der Geschäftsbeziehung**

---

Nr. 26 Kündigungsrecht

---

Nr. 27 Weitergeltung der Allgemeinen Geschäftsbedingungen

---

Nr. 28 Schutz der Einlagen durch anerkanntes Einlagensicherungssystem

---



## Allgemeines

### Nr. 1 Grundlagen der Geschäftsbeziehung

#### (1) Geschäftsbeziehung als Vertrauensverhältnis

Die Geschäftsbeziehung zwischen dem Kunden und der Bank ist durch die Besonderheiten des Bankgeschäfts und ein besonderes Vertrauensverhältnis geprägt. Der Kunde kann sich darauf verlassen, dass die Bank seine Aufträge mit der Sorgfalt eines ordentlichen Kaufmanns ausführt und das Bankgeheimnis wahrt.

#### (2) Allgemeine und besondere Geschäftsbedingungen

Für die Geschäftsbeziehung gelten ergänzend zu den einzelvertraglichen Vereinbarungen diese Allgemeinen Geschäftsbedingungen (AGB). Für einzelne Geschäftszweige gelten ergänzend oder abweichend besondere Bedingungen, z.B. für die Bereiche des Zahlungsverkehrs, des Sparverkehrs und der Wertpapiergeschäfte; diese werden beim Vertragsabschluss (etwa bei der Kontoeröffnung) oder bei der Erteilung von Aufträgen mit dem Kunden vereinbart.

### Nr. 2 Änderungen

#### (1) Änderungsangebot

Änderungen dieser Allgemeinen Geschäftsbedingungen und der besonderen Bedingungen werden dem Kunden spätestens zwei Monate vor dem vorgeschlagenen Zeitpunkt ihres Wirksamwerdens in Textform angeboten. Hat der Kunde mit der Bank im Rahmen der Geschäftsbeziehung einen elektronischen Kommunikationsweg vereinbart (z.B. das Elektronische Postfach), können die Änderungen auch auf diesem Wege angeboten werden.

#### (2) Annahme durch den Kunden

Die von der Bank angebotenen Änderungen werden nur wirksam, wenn der Kunde diese annimmt, gegebenenfalls im Wege der nachfolgend geregelten Zustimmungsfiktion.

#### (3) Annahme durch den Kunden im Wege der Zustimmungsfiktion

Das Schweigen des Kunden gilt nur dann als Annahme des Änderungsangebotes (Zustimmungsfiktion), wenn

- a) das Änderungsangebot der Bank erfolgt, um die Übereinstimmung der vertraglichen Bestimmungen

mit einer veränderten Rechtslage wiederherzustellen, weil eine Bestimmung der Allgemeinen Geschäftsbedingungen oder der besonderen Bedingungen

- aufgrund einer Änderung von Gesetzen, einschließlich unmittelbar geltender Rechtsvorschriften der Europäischen Union, nicht mehr der Rechtslage entspricht oder
- durch eine rechtskräftige gerichtliche Entscheidung, auch durch ein Gericht erster Instanz, unwirksam wird oder nicht mehr verwendet werden darf oder

- aufgrund einer verbindlichen Verfügung einer für die Bank zuständigen nationalen oder internationalen Behörde (z. B. der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht oder der Europäischen Zentralbank) nicht mehr mit den aufsichtsrechtlichen Verpflichtungen der Bank in Einklang zu bringen ist und

- b) der Kunde das Änderungsangebot der Bank nicht vor dem vorgeschlagenen Zeitpunkt des Wirksamwerdens der Änderungen abgelehnt hat. Die Bank wird den Kunden im Änderungsangebot auf die Folgen seines Schweigens hinweisen.

#### (4) Ausschluss der Zustimmungsfiktion

Die Zustimmungsfiktion findet keine Anwendung - bei Änderungen der Nummern 2 und 17 Abs. 6 der Allgemeinen Geschäftsbedingungen und der entsprechenden Regelungen in den besonderen Bedingungen

oder

- bei , die die Hauptleistungspflichten des Vertrages und die Entgelte für Hauptleistungen betreffen, oder
- bei Änderungen von Entgelten, die auf eine über das vereinbarte Entgelt für die Hauptleistung hinausgehende Zahlung des Verbrauchers gerichtet sind, oder
- bei Änderungen, die dem Abschluss eines neuen Vertrages gleichkommen, oder
- bei Änderungen, die das bisher vereinbarte Verhältnis von Leistung und Gegenleistung erheblich zugunsten der Bank verschieben würden.

In diesen Fällen wird die Bank die Zustimmung des Kunden zu den Änderungen auf andere Weise einholen.

*(5) Kündigungsrecht des Kunden bei der Zustimmungsfiktion*

Macht die Bank von der Zustimmungsfiktion Gebrauch, kann der Kunde den von der Änderung betroffenen Vertrag vor dem vorgeschlagenen Zeitpunkt des Wirksamwerdens der Änderungen auch fristlos und kostenfrei kündigen. Auf dieses Kündigungsrecht wird die Bank den Kunden in ihrem Änderungsangebot besonders hinweisen.

**Nr. 3 Bankauskünfte**

*(1) Inhalt von Bankauskünften*

Bankauskünfte sind allgemein gehaltene Feststellungen und Bemerkungen über die wirtschaftlichen Verhältnisse von Kunden, deren Kreditwürdigkeit und Zahlungsfähigkeit. Betragsmäßige Angaben über Kontostände, Sparguthaben, Depot- oder sonstige der Bank anvertraute Vermögenswerte sowie Kreditinanspruchnahmen werden nicht gemacht.

*(2) Voraussetzungen für die Auskunftserteilung*

Die Bank darf Bankauskünfte über juristische Personen und im Handelsregister eingetragene Kaufleute erteilen, sofern sich die Anfrage auf deren geschäftliche Tätigkeit bezieht und der Bank keine anderslautende Weisung des Kunden vorliegt. In allen anderen Fällen darf die Bank Bankauskünfte nur erteilen, wenn der Kunde dem allgemein oder im Einzelfall ausdrücklich zugestimmt hat.

Bankauskünfte erhalten nur eigene Kunden sowie andere Banken für deren eigene Zwecke und die ihrer Kunden; sie werden nur erteilt, wenn der Anfragende ein berechtigtes Interesse an der gewünschten Auskunft glaubhaft darlegt.

*(3) Schriftliche Bestätigung*

Bei mündlichen Auskünften über Kreditwürdigkeit und Zahlungsfähigkeit behält sich die Bank eine unverzügliche schriftliche Bestätigung vor, deren Inhalt von diesem Zeitpunkt an maßgeblich ist.

**Nr. 4 Vertretungs- und Verfügungsbefugnisse**

*(1) Bekanntgabe*

Der Bank bekannt gegebene Vertretungs- oder Verfügungsbefugnisse gelten, bis ihr eine Mitteilung über das Erlöschen oder eine Änderung zugeht, es sei denn, diese Umstände sind der Bank bekannt oder infolge Fahrlässigkeit nicht bekannt. Dies gilt auch, wenn die Befugnisse in einem öffentlichen Register eingetragen sind und eine Änderung veröffentlicht ist.

*(2) Mangel in der Geschäftsfähigkeit des Vertreters*

Der Kunde trägt den Schaden, der daraus entstehen sollte, dass die Bank von einem eintretenden Mangel in der Geschäftsfähigkeit seines Vertreters unverschuldet keine Kenntnis erlangt.

**Nr. 5 Legitimationsurkunden**

*(1) Erbnachweis*

Nach dem Tod des Kunden hat derjenige, der sich gegenüber der Bank auf die Rechtsnachfolge des Kunden beruft, der Bank seine erbrechtliche Berechtigung nachzuweisen.

*(2) Leistungsbefugnis der Bank*

Werden der Bank eine Ausfertigung oder eine beglaubigte Abschrift der letztwilligen Verfügung (Testament, Erbvertrag) sowie die Niederschrift über die zugehörige Eröffnungsverhandlung vorgelegt, darf die Bank denjenigen, der darin als Erbe oder Testamentsvollstrecker bezeichnet ist, als Berechtigten ansehen, ihn verfügen lassen und insbesondere mit befreiender Wirkung an ihn leisten. Dies gilt nicht, wenn der Bank die Unrichtigkeit oder Unwirksamkeit dieser Urkunden bekannt oder infolge Fahrlässigkeit nicht bekannt geworden ist.

*(3) Sonstige ausländische Urkunden*

Werden der Bank ausländische Urkunden als Ausweis der Person oder zum Nachweis einer Berechtigung vorgelegt, so wird sie prüfen, ob die Urkunden zum Nachweis geeignet sind. Sie haftet jedoch für deren Eignung, Wirksamkeit und Vollständigkeit sowie für deren richtige Übersetzung und Auslegung nur bei Fahrlässigkeit oder wenn die Urkunde insgesamt gefälscht ist. Im vorstehenden Rahmen kann die Bank die in den Urkunden als Berechtigte bezeichneten Personen als berechtigt ansehen, insbesondere sie verfügen lassen und mit befreiender Wirkung an sie leisten.

#### **Nr. 6 Rechtswahl, Gerichtsstand, Erfüllungsort**

##### *(1) Deutsches Recht*

Auf die Geschäftsbeziehung findet deutsches Recht Anwendung, sofern dem nicht zwingende gesetzliche Regelungen entgegenstehen.

##### *(2) Erfüllungsort*

Erfüllungsort für die Bank und den Kunden ist der Sitz der Bank.

##### *(3) Gerichtsstand*

Ist der Kunde ein Kaufmann, eine juristische Person des öffentlichen Rechts oder ein öffentlich-rechtliches Sondervermögen, kann die Bank an ihrem allgemeinen Gerichtsstand klagen und nur an diesem Gerichtsstand verklagt werden.

#### **Kontokorrentkonten und andere Geschäfte**

#### **Nr. 7 Kontokorrent, Rechnungsabschluss**

##### *(1) Kontokorrent*

Die Bank führt ein Konto zur Abwicklung des laufenden Geschäfts- und Zahlungsverkehrs (Girokonto) als Kontokorrent im Sinne des § 355 des Handelsgesetzbuches (Konto in laufender Rechnung).

##### *(2) Rechnungsabschluss*

Soweit nichts anderes vereinbart ist, erteilt die Bank jeweils zum Ende eines Kalenderquartals einen Rechnungsabschluss. Bei Vorliegen eines berechtigten Interesses einer der Vertragsparteien wird der Rechnungsabschluss auch zu sonstigen Terminen erteilt.

##### *(3) Einwendungen gegen den Rechnungsabschluss*

Einwendungen gegen Rechnungsabschlüsse müssen der Bank zugehen. Unbeschadet der Verpflichtung, Einwendungen gegen Rechnungsabschlüsse unverzüglich zu erheben (Nr. 20 Absatz 1 Buchst. g), gelten diese als genehmigt, wenn ihnen nicht vor Ablauf von sechs Wochen nach Zugang des Rechnungsabschlusses widersprochen wird. Zur Wahrung der Frist genügt die rechtzeitige Absendung. Die Bank wird den Kunden bei Erteilung des Rechnungsabschlusses auf diese Folgen besonders hinweisen. Stellt sich nachträglich die Unrichtigkeit heraus, so können sowohl der Kunde als auch die Bank eine Richtigstellung aufgrund gesetzlicher Ansprüche verlangen.

#### **Nr. 8 Korrektur fehlerhafter Gutschriften**

##### *(1) Stornobuchung vor Rechnungsabschluss*

Gutschriften, die ohne einen verpflichtenden Auftrag gebucht werden (z. B. wegen Irrtums, Schreibfehlers), darf die Bank bis zum nächsten Rechnungsabschluss durch einfache Buchung rückgängig machen (Stornobuchung) soweit ihr ein Rückforderungsanspruch gegen den Kunden zusteht.

##### *(2) Korrekturbuchung nach Rechnungsabschluss*

Den Rückforderungsanspruch nach Absatz 1 kann die Bank auch noch nach Rechnungsabschluss durch Korrekturbuchung geltend machen, wenn sie die fehlerhafte Gutschrift nicht mehr rechtzeitig vor diesem Zeitpunkt festgestellt hat. Bei Widerspruch des Kunden wird die Bank die Korrekturbuchung rückgängig und ihren Anspruch anderweitig geltend machen.

##### *(3) Kennzeichnung*

Storno- und Korrekturbuchungen werden im Kontoauszug gekennzeichnet.

#### **Nr. 9 Gutschriften und Einlösung von Einzugspapieren**

##### *(1) Gutschriften „Eingang vorbehalten“*

Schreibt die Bank den Gegenwert von Schecks, Lastschriften oder anderen Einzugspapieren schon vor ihrer Einlösung gut, so geschieht dies unter dem Vorbehalt der Einlösung und des Einganges des Gegenwertes (E.v.-Gutschrift). Das gilt auch dann, wenn die Schecks, Lastschriften oder anderen Einzugspapiere bei der Bank selbst zahlbar sind. Werden Schecks oder Lastschriften nicht eingelöst oder geht der Bank der Gegenwert aus einem Einzugspapier nicht zu, so macht sie die Gutschrift gemäß Nr. 23 Absatz 2 dieser AGB rückgängig, und zwar auch nach einem zwischenzeitlich erfolgten Rechnungsabschluss.

### *(2) Einlösung*

Schecks und andere Einzugspapiere sind erst eingelöst, wenn die Belastungsbuchung nicht bis zum Ablauf des übernächsten Bankarbeitstages rückgängig gemacht wird. Sie sind auch eingelöst, wenn die Bank ihren Einlösungswillen schon vorher Dritten gegenüber erkennbar bekundet hat (z. B. durch Zahlungsmeldung). Für Lastschriften gelten die Einlösungsregeln in den hierfür vereinbarten besonderen Bedingungen. Über die Abrechnungsstelle der Deutschen Bundesbank eingezogene Schecks sind eingelöst, wenn sie nach deren Geschäftsbedingungen nicht mehr zurückgegeben werden können. Barschecks sind mit Zahlung an den Scheckvorleger eingelöst.

### **Nr. 10 Auftragsbestätigung vor Ausführung**

Bei telefonischen oder auf anderen technischen Wegen erteilten sowie bei nicht unterschriebenen Aufträgen behält sich die Bank die unverzügliche Einholung einer Bestätigung vor Auftragsausführung vor.

### **Nr. 11 Aufrechnung durch den Kunden**

Ist der Kunde kein Verbraucher, kann er gegen Forderungen der Bank nur aufrechnen, wenn seine Forderungen unbestritten oder rechtskräftig festgestellt sind. Satz 1 gilt nicht, wenn die Voraussetzungen des § 513 BGB (Existenzgründer) vorliegen. Gesetzliche Aufrechnungsverbote bleiben unberührt.

### **Nr. 12 Konten in ausländischer Währung**

Konten in ausländischer Währung dienen ausschließlich zur bargeldlosen Abwicklung von Zahlungen an den Kunden und von Verfügungen des Kunden in ausländischer Währung.

### **Nr. 13 Leistungsbefreiung bei Geschäften in ausländischer Währung**

Die Verpflichtung der Bank zur Ausführung einer Verfügung zu Lasten eines Guthabens in ausländischer Währung oder zur Erfüllung einer Verbindlichkeit in ausländischer Währung ist in dem Umfang und solange ausgesetzt, wie die Bank in der Währung, auf die das Guthaben oder die Verbindlichkeit lautet, wegen politisch bedingter Maßnahmen oder Ereignisse im Lande dieser Währung nicht oder nur eingeschränkt verfügen kann. In dem Umfang und solange diese Maßnahmen oder Ereignisse andauern, ist die Bank auch nicht zu einer Erfüllung an einem anderen Ort außerhalb des Landes der Währung, in einer anderen Währung (auch nicht in Euro) oder durch Anschaffung von Bargeld verpflichtet. Die Verpflichtung der Bank zur Ausführung einer Verfügung zu Lasten eines Guthabens in ausländischer Währung ist dagegen nicht ausgesetzt, wenn die Bank diese vollständig im eigenen Haus ausführen kann. Das Recht des Kunden und der Bank, fällige gegenseitige Forderungen in derselben Währung miteinander zu verrechnen, bleibt von den vorstehenden Regelungen unberührt.

### **Nr. 14 Geldeingang in ausländischer Währung**

Geldbeträge in ausländischer Währung darf die Bank mangels ausdrücklicher gegenteiliger Weisung des Kunden in Euro gutschreiben, sofern sie nicht für den Kunden ein Konto in der betreffenden Währung führt.

### **Nr. 15 Wechselkurs**

Die Bestimmung des Wechselkurses bei Geschäften in ausländischer Währung ergibt sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis. Bei Zahlungsdiensten gilt ergänzend der Zahlungsdienste-Rahmenvertrag.

### **Nr. 16 Einlagengeschäft**

Mangels abweichender Vereinbarungen sind Einlagen ohne Kündigung fällig (täglich fällige Gelder). Die jeweils gültigen Zinssätze für täglich fällige Gelder werden durch Aushang bekannt gemacht. Für die Zinsberechnung bei Einlagen wird jeder Monat zu 30 Tagen gerechnet.

## **Entgelte und Auslagen**

### **Nr. 17 Zinsen und Entgelte**

#### *(1) Zinsen und Entgelte im Geschäftsverkehr mit Verbrauchern*

Die Höhe der Zinsen und Entgelte für die im Geschäftsverkehr mit Verbrauchern üblichen Kredite und Leistungen ergibt sich aus dem Preisaushang und ergänzend aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis. Wenn ein Verbraucher einen dort aufgeführten Kredit oder eine dort aufgeführte Leistung in Anspruch nimmt und dabei keine abweichende Vereinbarung getroffen wurde, gelten die zu diesem Zeitpunkt im Preisaushang oder Preis- und Leistungsverzeichnis angegebenen Zinsen und Entgelte.

#### *(2) Zinsen und Entgelte außerhalb des Geschäftsverkehrs mit Verbrauchern*

Außerhalb des Geschäftsverkehrs mit Verbrauchern bestimmen sich die Zinsen und Entgelte für in Anspruch genommene Kredite und Leistungen nach der getroffenen Vereinbarung, ergänzend nach dem Preis- und Leistungsverzeichnis in der zum Zeitpunkt der Inanspruchnahme geltenden Fassung.

#### *(3) Entgelte für sonstige Leistungen*

Für Leistungen, die nicht Gegenstand einer Vereinbarung oder im Preisaushang bzw. im Preis- und Leistungsverzeichnis aufgeführt sind und die im Auftrag des Kunden oder in dessen mutmaßlichem Interesse erbracht werden und die, nach den Umständen zu urteilen, nur gegen eine Vergütung zu erwarten sind, kann die Bank ein nach Maßgabe der gesetzlichen Bestimmungen angemessenes Entgelt verlangen.

#### *(4) Nicht entgeltpflichtige Tätigkeiten*

Für Tätigkeiten, zu deren Erbringung die Bank bereits gesetzlich oder aufgrund einer vertraglichen Nebenpflicht verpflichtet ist oder die sie im eigenen Interesse erbringt, wird die Bank kein Entgelt berechnen, es sei denn, es ist gesetzlich zulässig und wird nach Maßgabe der gesetzlichen Regelungen erhoben.

#### *(5) Änderung von Zinsen, Kündigungsrecht des Kunden bei Erhöhung*

Die Änderung der Zinsen bei Krediten mit einem veränderlichen Zinssatz erfolgt aufgrund der jeweiligen Kreditvereinbarungen mit dem Kunden. Die Bank wird dem Kunden Änderungen von Zinsen mitteilen. Bei einer Erhöhung kann der Kunde, sofern nichts anderes vereinbart ist, die davon betroffene Kreditvereinbarung innerhalb von sechs Wochen nach der Bekanntgabe der Änderung mit sofortiger Wirkung kündigen. Kündigt der Kunde, so werden die erhöhten Zinsen für die gekündigte Kreditvereinbarung nicht zugrunde gelegt. Eine Kündigung des Kunden gilt als nicht erfolgt, wenn er den geschuldeten Betrag nicht binnen zweier Wochen nach Wirksamwerden der Kündigung zurückzahlt.

#### *(6) Änderung von Entgelten bei typischerweise dauerhaft in Anspruch genommenen Leistungen*

Änderungen von Entgelten für Bankleistungen, die von Kunden im Rahmen der Geschäftsbeziehung typischerweise dauerhaft in Anspruch genommen werden (z. B. Konto- und Depotführung), werden dem Kunden spätestens zwei Monate vor dem vorgeschlagenen Zeitpunkt ihres Wirksamwerdens in Textform angeboten. Hat der Kunde mit der Bank im Rahmen der Geschäftsbeziehung einen elektronischen Kommunikationsweg vereinbart (z.B. das Elektronische Postfach), können die Änderungen auch auf diesem Wege angeboten werden.

Die von der Bank angebotenen Änderungen werden nur wirksam, wenn der Kunde diese annimmt. Eine Vereinbarung über die Änderung eines Entgelts, das auf eine über die Hauptleistung hinausgehende Zahlung eines Verbrauchers gerichtet ist, kann die Bank mit dem Verbraucher nur ausdrücklich treffen.

*(7) Besonderheiten bei Verbraucherdarlehensverträgen*

Bei Verbraucherdarlehensverträgen richten sich die Zinsen und Entgelte nach den jeweiligen vertraglichen Vereinbarungen sowie ergänzend nach den gesetzlichen Vorschriften.

*(8) Besonderheiten bei Zahlungsdiensteverträgen mit Verbrauchern*

Bei Zahlungsdiensteverträgen mit Verbrauchern richten sich die Entgelte nach den jeweiligen vertraglichen Vereinbarungen und besonderen Bedingungen. Soweit dort keine Regelung getroffen ist, gelten die Absätze 1 und 4 sowie - für die Änderung jeglicher Entgelte bei Zahlungsdiensterverträgen (z. B. Girovertrag) - Absatz 6

**Nr. 18 Ersatz von Aufwendungen**

Der Ersatz von Aufwendungen der Bank richtet sich nach den gesetzlichen Vorschriften.

**Pflichten und Haftung von Bank und Kunde**

**Nr. 19 Haftung der Bank**

*(1) Haftung für Verschulden*

Die Bank haftet für eigenes Verschulden sowie das Verschulden von Personen, derer sie sich zur Erfüllung ihrer Verpflichtung gegenüber dem Kunden bedient, soweit sich nicht aus den folgenden Absätzen, den besonderen Bedingungen oder aus einzelvertraglichen Regelungen etwas Abweichendes ergibt. Haftet die Bank und ist ein Schaden nicht ausschließlich von der Bank verursacht oder verschuldet, so richtet sich die Verpflichtung zum Schadensersatz nach den Grundsätzen des Mitverschuldens, § 254 Bürgerliches Gesetzbuch.

*(2) Haftung für Dritte*

Die Bank darf Aufträge bei Fehlen einer gegenteiligen Weisung ganz oder teilweise auf Dritte zur selbstständigen Erledigung übertragen, soweit dies unter Berücksichtigung der Art des Auftrages und der Interessen von Bank und Kunde erforderlich erscheint. In diesen Fällen beschränken sich die Verpflichtung und Haftung der Bank auf die Weiterleitung des Auftrags einschließlich sorgfältiger Auswahl und Unterweisung des Dritten.

*(3) Haftung bei höherer Gewalt*

Die Bank haftet nicht für Schäden, die durch Störung ihres Betriebs (z. B. Bombendrohung, Banküberfall), insbesondere infolge von höherer Gewalt (z.B. von Kriegs- und Naturereignissen) sowie infolge von sonstigen, von ihr nicht zu vertretenden Vorkommnissen (z. B. Streik, Aussperrung, Verkehrsstörung) verursacht sind oder die durch Verfügungen von hoher Hand des In- und Auslands eintreten.

**Nr. 20 Mitwirkungs- und Sorgfaltspflichten des Kunden**

*(1) Grundsatz*

Die Bank führt die Aufträge des Kunden mit der Sorgfalt eines ordentlichen Kaufmanns aus. Für den Kunden bestehen seinerseits besondere Mitwirkungs- und sonstige Sorgfaltspflichten, insbesondere folgende Pflichten:

a) Mitteilung wesentlicher Angaben und Änderungen:

Der Bank sind unverzüglich alle für die Geschäftsbeziehung wesentlichen Tatsachen anzuzeigen, insbesondere Änderungen des Namens, der Anschrift, des Personenstandes, der Verfügungs- oder Verpflichtungsfähigkeit des Kunden (z. B. Eheschließung, Eingehung einer Lebenspartnerschaft, Änderung des Güterstandes) oder der für ihn zeichnungsberechtigten Personen (z. B. nachträglich eingetretene Geschäftsunfähigkeit eines Vertreters oder Bevollmächtigten) sowie Änderungen des wirtschaftlich Berechtigten oder der der Bank bekannt gegebenen Vertretungs- oder Verfügungsbefugnisse (z. B. Vollmachten, Prokura). Die Anzeigepflicht besteht auch dann, wenn die Tatsachen in öffentlichen Registern eingetragen und veröffentlicht werden. Die Namen der für den Kunden vertretungs- oder verfügungsbeugten Personen sind der Bank mit eigenhändigen Unterschriftenproben auf den Vordrucken der Bank bekannt zu geben. Darüber hinaus können sich weitergehende gesetzliche Mitteilungspflichten, insbesondere aus dem Geldwäschegesetz ergeben.

b) Eindeutige Angaben bei Aufträgen und Weisungen:

Aufträge und Weisungen jeder Art müssen den Inhalt des Geschäfts zweifelsfrei erkennen lassen. Abänderungen und Bestätigungen müssen als solche gekennzeichnet sein. Bei Zahlungsaufträgen hat der Kunde insbesondere auf richtige, vollständige,



unmissverständliche und leserliche Angaben, vor allem der Kontonummer und Bankleitzahl oder IBAN<sup>2</sup> und BIC<sup>3</sup> zu achten.

c) Sorgfalt bei besonderer Auftragsübermittlung:

Bei telefonischen oder auf anderen technischen Wegen erteilten Aufträgen oder Weisungen hat der Kunde dafür zu sorgen, dass sich keine Übermittlungsfehler, Missverständnisse, Missbräuche und Irrtümer ergeben.

d) weggefallen

e) Ausdrücklicher Hinweis bei besonderer Weisung:

Besondere Weisungen für die Ausführung von Aufträgen hat der Kunde der Bank gesondert mitzuteilen, bei formularmäßig erteilten Aufträgen außerhalb des Formulars. Dies gilt insbesondere, wenn Zahlungen auf bestimmte Forderungen der Bank verrechnet werden sollen.

f) Hinweis auf Fristen und Termine:

Der Kunde hat entsprechend Buchst. e) besonders darauf hinzuweisen, wenn Aufträge innerhalb bestimmter Fristen oder zu bestimmten Terminen ausgeführt sein sollen oder wenn bei nicht ordnungsgemäßer, insbesondere nicht fristgemäßer Ausführung von Aufträgen außergewöhnliche Schäden drohen. Auf die besondere Hinweispflicht bei knappen Scheckvorlegungsfristen nach Nr. 24 wird verwiesen.

g) Unverzügliche Reklamation:

Einwendungen gegen Rechnungsabschlüsse, Lastschriften, Kontoauszüge, Wertpapieraufstellungen oder sonstige Mitteilungen der Bank sowie Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit von der Bank gelieferter Wertpapiere oder sonstiger Wertemüssen unverzüglich erhoben werden. Falls Rechnungsabschlüsse oder Depotaufstellungen dem Kunden nicht zugehen, muss er die Bank unverzüglich benachrichtigen. Die Benachrichtigungspflicht besteht auch beim Ausbleiben anderer Anzeigen, Mitteilungen oder Sendungen, deren Eingang der Kunde erwarten oder mit deren Eingang er rechnen muss.

h) Kontrolle von Bestätigungen der Bank:

Soweit Bestätigungen der Bank von Aufträgen oder Weisungen des Kunden abweichen, hat er dies unverzüglich zu beanstanden.

*(2) Haftung bei Pflichtverletzungen*

Schäden und Nachteile aus einer schuldhaften Verletzung von Mitwirkungs- und sonstigen Sorgfaltspflichten gehen zulasten des Kunden. Bei schuldhafter Mitverursachung des Schadens durch die Bank richtet sich die Haftung nach den Grundsätzen des Mitverschuldens, § 254 Bürgerliches Gesetzbuch.

### **AGB-Pfandrecht, Nachsicherung, Sicherheitenfreigabe**

#### **Nr. 21 Pfandrecht, Sicherungsabtretung**

*(1) Umfang*

Der Kunde räumt hiermit der Bank ein Pfandrecht ein an Werten jeder Art, die im bankmäßigen Geschäftsverkehr durch den Kunden oder durch Dritte für seine Rechnung in ihren Besitz oder ihre sonstige Verfügungsmacht gelangen. Zu den erfassten Werten zählen sämtliche Sachen und Rechte jeder Art (Beispiele: Waren, Devisen, Wertpapiere einschließlich der Zins-, Renten- und Gewinnanteilscheine, Sammeldepotanteile, Bezugsrechte, Schecks, Wechsel, Konnossemente, Lager- und Ladescheine). Erfasst werden auch Ansprüche des Kunden gegen die Bank (z. B. aus Guthaben). Forderungen des Kunden gegen Dritte sind an die Bank abgetreten, wenn über die Forderungen ausgestellte Urkunden im bankmäßigen Geschäftsverkehr in die Verfügungsmacht der Bank gelangen.

*(2) Ausnahmen*

Gelangen Gelder oder andere Werte mit der ausdrücklichen Zweckbestimmung für eine bestimmte Verwendung in die Verfügungsmacht der Bank (z. B. Bareinzahlung zur Einlösung eines Schecks, Wechsels oder Ausführung einer bestimmten Überweisung), so erstreckt sich das Pfandrecht der Bank nicht auf diese Werte. Im Ausland verwahrte Wertpapiere unterliegen – vorbehaltlich anderweitiger Vereinbarung – nicht dem Pfandrecht. Dasselbe gilt für die von der Bank selbst ausgegebenen Genussrechte/Genussscheine und für Ansprüche des Kunden

aus nachrangigem Haftkapital (z. B. nachrangig haftende Inhaberschuldverschreibung).

*(3) Gesicherte Ansprüche*

Das Pfandrecht sichert alle bestehenden und künftigen, auch bedingten oder befristeten, auch gesetzlichen Ansprüche der Bank gegen den Kunden, die sie im Zusammenhang mit der Geschäftsverbindung erwirbt. Ansprüche gegen Kunden aus von diesen für Dritte übernommenen Bürgschaften werden erst ab deren Fälligkeit gesichert.

*(4) Geltendmachung des Pfandrechts*

Die Bank darf die dem AGB-Pfandrecht unterliegenden Werte nur bei einem berechtigten Sicherungsinteresse zurückhalten. Ein solches besteht insbesondere unter den Voraussetzungen des Nachsicherungsrechts gemäß Nr. 22.

*(5) Verwertung*

Die Bank ist zur Verwertung dieser Werte berechtigt, wenn der Kunde seinen Verbindlichkeiten bei Fälligkeit und trotz Mahnung mit angemessener Nachfrist und einer Androhung der Verwertung entsprechend § 1234 Absatz 1 Bürgerliches Gesetzbuch nicht nachkommt. Unter mehreren Sicherheiten hat die Bank die Wahl. Bei der Auswahl und Verwertung wird die Bank auf die berechtigten Belange des Kunden Rücksicht nehmen. Die Bank hat das Recht, Verwertungserlöse, die nicht zur Befriedigung sämtlicher Forderungen ausreichen, nach ihrem billigen Ermessen zu verrechnen. Die Bank wird dem Kunden erteilte Gutscheine über Verwertungserlöse so gestalten, dass sie als Rechnungen im Sinne des Umsatzsteuerrechts anzusehen sind.

**Nr. 22 Nachsicherung und Freigabe**

*(1) Nachsicherungsrecht*

Die Bank kann vom Kunden die Bestellung oder Verstärkung von Sicherheiten für seine Verbindlichkeiten verlangen, wenn sich aufgrund nachträglich eingetretener oder bekannt gewordener Umstände, z. B. aufgrund einer Verschlechterung oder drohenden Verschlechterung der wirtschaftlichen Verhältnisse des Kunden, eines Mithaftenden oder Bürgen oder des Werts bestehender Sicherheiten, eine Veränderung der Risikolage ergibt.

Bei Verbraucherdarlehensverträgen besteht ein Anspruch auf die Bestellung oder Verstärkung von Sicherheiten nur, soweit die Sicherheiten im Kreditvertrag angegeben sind. Übersteigt der Nettokreditbetrag 75.000 Euro, besteht der Anspruch auf Bestellung oder Verstärkung auch dann, wenn in einem vor dem 21. März 2016 abgeschlossenen Verbraucherdarlehensvertrag oder in einem ab dem 21. März 2016 abgeschlossenen Allgemein-Verbraucherdarlehensvertrag im Sinne von § 491 Abs. 2 BGB keine oder keine abschließenden Angaben über Sicherheiten enthalten sind.

*(2) Freigabe-Verpflichtung*

Die Bank ist auf Verlangen zur Freigabe von Sicherheiten nach ihrer Wahl verpflichtet, soweit der realisierte Wert aller Sicherheiten den Gesamtbetrag aller Forderungen der Bank nicht nur vorübergehend um mehr als 10 v. H. übersteigt. Diese Deckungsgrenze erhöht sich um den jeweils aktuellen Umsatzsteuersatz, soweit die Bank im Verwertungsfall mit der Abführung der Umsatzsteuer aus Verwertungserlösen belastet ist. Die Bank wird bei der Auswahl der freizugebenden Sicherheiten auf die berechtigten Belange des Kunden Rücksicht nehmen.

**Einzugspapiere**

**Nr. 23 Inkasso im Einzugsgeschäft**

*(1) Inkasso-Vereinbarung*

Schecks, Lastschriften oder sonstige Einzugspapiere werden von der Bank nur zum Einzug (Inkasso) hereingenommen, wenn die Bank eine gesonderte Inkasso-Vereinbarung abschließt.

*(2) Rückbelastung*

Hat die Bank den Gegenwert von Einzugspapieren schon vor Eingang gutgeschrieben, so kann sie den Gegenwert bei Nichteinlösung der Papiere rückbelasten, und zwar auch nach einem zwischenzeitlichen Rechnungsabschluss. Das Gleiche gilt, wenn

- ihr der Gegenwert nicht zugeht oder
- die freie Verfügung über den Gegenwert durch Gesetz oder behördliche Maßnahmen beschränkt ist oder
- die Papiere infolge unüberwindlicher Hindernisse nicht oder nicht rechtzeitig vorgelegt werden können oder



- der Einzug mit im Zeitpunkt der Hereinnahme nicht bekannten unverhältnismäßigen Schwierigkeiten verbunden ist oder

- in dem Land, in dem die Papiere einzulösen sind, ein Moratorium ergangen ist.

Unter den gleichen Voraussetzungen kann die Bank Einzugspapiere auch schon vor Fälligkeit zurückgeben. Die Rückbelastung ist auch zulässig, wenn die Papiere nicht zurückgegeben werden können. Ist dies von der Bank zu vertreten, so trägt sie einen sich hieraus ergebenden Schaden des Kunden.

#### **Nr. 24 Vorlegungsfrist, Eilmittel**

Wenn Schecks, die am Bankplatz der Bank zahlbar sind, nicht spätestens am dritten Geschäftstag, Schecks auf auswärtige Bankplätze nicht spätestens am vierten Geschäftstag vor Ablauf der Vorlegungsfrist (Artikel 29 Scheckgesetz) eingereicht werden bzw. bei Übersendung nicht innerhalb dieser Fristen vor Geschäftsschluss bei der Bank eingehen, so hat der Kunde auf den Ablauf der Vorlegungsfrist und die eventuelle Anwendung von Eilmitteln gesondert hinzuweisen.

#### **Nr. 25 Sicherungsrechte im Einzugsgeschäft**

##### *(1) Sicherungseigentum*

Mit der Einreichung von Schecks und Wechseln zum Einzug überträgt der Kunde der Bank das Sicherungseigentum an den Papieren für den Fall, dass das Einzugspapier nicht eingelöst wird und der Bank aufgrund von Voraussetzungen des Kunden im Hinblick auf das Einzugsgeschäft Ansprüche gegen den Kunden zustehen, und zwar bis zum Ausgleich dieser Ansprüche. Mit dem Erwerb des Sicherungseigentums gehen auch die zugrundeliegenden Forderungen auf die Bank über.

##### *(2) Sicherungsabtretung*

Werden andere Papiere zum Einzug eingereicht (z. B. Lastschriften, kaufmännische Handelspapiere), so gehen die zugrundeliegenden Forderungen unter den Voraussetzungen des Absatzes 1 auf die Bank über.

## **Auflösung der Geschäftsbeziehung**

### **Nr. 26 Kündigungsrecht**

#### *(1) Ordentliche Kündigung*

Soweit weder eine Laufzeit noch eine abweichende Kündigungsregelung vereinbart sind, können der Kunde und bei Vorliegen eines sachgerechten Grundes auch die Bank die gesamte Geschäftsbeziehung oder einzelne Geschäftszweige jederzeit ohne Einhaltung einer Kündigungsfrist kündigen. Kündigt die Bank, so wird sie den berechtigten Belangen des Kunden angemessen Rechnung tragen, insbesondere nicht zur Unzeit kündigen.

Für die Kündigung eines Zahlungsdienstvertrages (z. B. Girovertrag oder Kartenvertrag) durch die Bank beträgt die Kündigungsfrist mindestens zwei Monate.

#### *(2) Kündigung aus wichtigem Grund*

Ungeachtet anderweitiger Vereinbarungen können sowohl der Kunde als auch die Bank die gesamte Geschäftsbeziehung oder einzelne Geschäftszweige jederzeit fristlos kündigen, wenn ein wichtiger Grund vorliegt, aufgrund dessen dem Kündigenden die Fortsetzung der Geschäftsbeziehung nicht zugemutet werden kann. Dabei sind die berechtigten Belange des anderen Vertragspartners zu berücksichtigen. Für die Bank ist ein solcher Kündigungsgrund insbesondere gegeben, wenn aufgrund der nachfolgend beispielhaft aufgeführten Umstände die Einhaltung der Zahlungsverpflichtungen des Kunden oder die Durchsetzbarkeit der Ansprüche der Bank – auch unter Verwertung etwaiger Sicherheiten – gefährdet wird:

a) wenn eine wesentliche Verschlechterung oder eine erhebliche Gefährdung der Vermögensverhältnisse des Kunden oder in der Werthaltigkeit der für ein Darlehen gestellten Sicherheiten eintritt, insbesondere wenn der Kunde die Zahlungen einstellt oder erklärt, sie einstellen zu wollen, oder wenn von dem Kunden angenommene Wechsel zu Protest gehen;

b) wenn der Kunde seiner Verpflichtung zur Bestellung oder zur Verstärkung von Sicherheiten (Nr. 22 Absatz 1) nach Aufforderung durch die Bank nicht innerhalb angemessener Frist nachkommt;

- c) wenn der Kunde unrichtige Angaben über seine Vermögensverhältnisse gemacht hat;
- d) wenn gegen den Kunden eine Zwangsvollstreckung eingeleitet wird;
- e) wenn sich die Vermögensverhältnisse eines Mitverpflichteten oder des persönlich haftenden Gesellschafters wesentlich verschlechtert haben oder erheblich gefährdet sind, sowie bei Tod oder Wechsel des persönlich haftenden Gesellschafters. Besteht der wichtige Grund in der Verletzung einer Pflicht aus dem Vertrag, ist die Kündigung erst nach erfolglosem Ablauf einer zur Abhilfe bestimmten Frist oder nach erfolgloser Abmahnung zulässig. Etwas anderes gilt nur, wenn der Kunde die Leistung ernsthaft und endgültig verweigert, er die Leistung zu einem im Vertrag bestimmten Termin oder innerhalb einer bestimmten Frist nicht bewirkt, obwohl die Bank den Fortbestand seines Leistungsinteresses vertraglich an die Rechtzeitigkeit der Leistung gebunden hat, oder wenn besondere Umstände vorliegen, die unter Abwägung der beiderseitigen Interessen eine sofortige Kündigung rechtfertigen.

*(3) Kündigung bei Verbraucherdarlehensverträgen*

Soweit das Bürgerliche Gesetzbuch zwingende Sonderregelungen für die Kündigung von Verbraucherdarlehensverträgen vorsieht, kann die Bank nur nach Maßgabe dieser Regelungen kündigen.

*(4) Rechtsfolgen bei Kündigung*

Mit der Auflösung der gesamten Geschäftsbeziehung oder einzelner Geschäftszweige werden die auf den betroffenen Konten geschuldeten Beträge sofort fällig. Der Kunde ist außerdem verpflichtet, die Bankin-soweit von allen für ihn oder in seinem Auftrag übernommenen Verpflichtungen zu befreien. Die Bank ist berechtigt, die für den Kunden oder in seinem Auftrag übernommenen Verpflichtungen zu kündigen und sonstige Verpflichtungen, insbesondere solche in fremder Währung, mit Wirkung gegen den Kunden auszugleichen sowie hereingenommene Wechsel und Schecks sofort zurückzubelasten; die wechsel- oder scheckrechtlichen Ansprüche gegen den Kunden und jeden aus dem Papier Verpflichteten auf Zahlung des vollen Betrages der Wechsel und Schecks mit Nebenforderungen verbleiben der Bank jedoch bis zur Abdeckung eines etwaigen Schuldsaldos.

**Nr. 27 Weitergeltung der Allgemeinen Geschäftsbedingungen**

Auch nach Auflösung der gesamten Geschäftsbeziehung oder einzelner Geschäftszweige gelten für die Abwicklung und in dem Abwicklungsverhältnis entsprechenden Umfang die Allgemeinen Geschäftsbedingungen weiter.

**Nr. 28 Schutz der Einlagen durch anerkanntes Einlagensicherungssystem**

*(1) Freiwillige Institutssicherung*

Die Bank gehört dem institutsbezogenen Sicherungssystem der Deutschen Sparkassen- Finanzgruppe (Sicherungssystem) an. Primäre Zielsetzung des Sicherungssystems ist es, die angehörenden Institute selbst zu schützen und bei diesen drohende oder bestehende wirtschaftliche Schwierigkeiten abzuwenden. Auf diese Weise schützt die Institutssicherung auch die Einlagen der Kunden.

Hierzu zählen im Wesentlichen Spareinlagen, Termineinlagen, Sichteinlagen und Schuldverschreibungen.

*(2) Gesetzliche Einlagensicherung*

Das Sicherungssystem ist als Einlagensicherungssystem nach dem Einlagensicherungsgesetz (EinSiG) amtlich anerkannt. Sollte entgegen Absatz 1 ausnahmsweise die Institutssicherung nicht greifen, hat der Kunde gegen das Sicherungssystem einen Anspruch auf Erstattung seiner Einlagen im Sinne des § 2 Absätze 3 bis 5 EinSiG bis zu den Obergrenzen des § 8 EinSiG.

Nicht entschädigungsfähig nach § 6 EinSiG sind unter anderem Einlagen, die im Zusammenhang mit Geldwäschetransaktionen entstanden sind, sowie Inhaberschuldverschreibungen der Bank und Verbindlichkeiten aus eigenen Akzepten und Solawechseln.

*(3) Informationsbefugnisse*

Die Bank ist befugt, dem Sicherungssystem oder einem von ihm Beauftragten alle in diesem Zusammenhang erforderlichen Auskünfte zu erteilen und Unterlagen zur Verfügung zu stellen.

*(4) Forderungsübergang*

Soweit das Sicherungssystem oder ein von ihm Beauftragter Zahlungen an den Kunden leistet, gehen dessen Forderungen gegen die Bank in entsprechender Höhe mit allen Nebenrechten Zug um Zug auf das Sicherungssystem über.



## Hinweis auf die Schlichtungsstelle und die Europäische Online-Streitbeilegungsplattform

Norddeutsche Landesbank Girozentrale  
Friedrichswall 10  
30159 Hannover  
USt-IdNr. DE 115 646 025

Bei Streitigkeiten mit der Bank besteht die Möglichkeit, sich an die Schlichtungsstelle beim Bundesverband öffentlicher Banken Deutschland (VÖB) zu wenden.

Das Anliegen ist in Textform an folgende Adresse zu richten:

Verbraucherschlichtungsstelle beim  
Bundesverband öffentlicher Banken Deutschlands (VÖB) Post-  
fach 11 02 72  
10832 Berlin  
E-Mail: [ombudsmann@voeb-kbs.de](mailto:ombudsmann@voeb-kbs.de)  
Internet: <http://www.voeb.de/de/verband/ombudsmann>

Näheres regelt die Verfahrensordnung für die Schlichtung von Beschwerden im Bereich des Bundesverbandes Öffentlicher Banken Deutschlands (VÖB), die auf Wunsch zur Verfügung gestellt wird.

Die Norddeutsche Landesbank Girozentrale nimmt am Streitbeilegungsverfahren vor dieser anerkannten Verbraucherschlichtungsstelle teil.

Zur außergerichtlichen Beilegung von Streitigkeiten aus online abgeschlossenen Verträgen können sich Verbraucher alternativ an die Online-Streitbeilegungsplattform unter dem folgenden Link wenden: <https://ec.europa.eu/odr>

# Allgemeine Grundsätze der Auftragsausführung

Stand: ab 01. Januar 2022

Die Norddeutsche Landesbank Girozentrale einschließlich ihrer teilrechtsfähigen Anstalt „Braunschweigische Landessparkasse“ (die „Bank“) ist verpflichtet, Aufträge ihrer Kunden über den Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten i.S.d. § 2 Absatz 3 Satz 1 Nummer 1 bis 3 WpHG nach einem schriftlich fixierten Verfahren auszuführen, das organisatorisch sicherstellt das bestmögliche Ergebnis für unsere Kunden zu erzielen.

Es kommt dabei nicht darauf an, ob bei der Ausführung des einzelnen Auftrages tatsächlich das beste Ergebnis erzielt wird. Entscheidend ist, dass das angewandte Verfahren typischerweise zum bestmöglichen Ergebnis für unsere Kunden führt.

Wir ermöglichen die Ausführung eines Kauf- oder Verkaufsauftrages von Finanzinstrumenten (Wertpapiere und Finanzinstrumente) nach folgenden Grundsätzen:

## I. Geltungsbereich

Die vorliegenden Ausführungsgrundsätze beschreiben das generelle Vorgehen der Bank für Privatkunden und professionelle Kunden (insgesamt der „Kunde“) im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes („WpHG“).

Diese Ausführungsgrundsätze sind Bestandteil der Sonderbedingungen für Wertpapiergeschäfte und gelten für die Ausführung eines Kauf- oder Verkaufsauftrages über ein den Anforderungen des § 82 WpHG unterfallendes Finanzinstrument, soweit der Auftrag eines Kunden im Rahmen eines Finanzkommissionsgeschäftes, eines Eigenhandelsgeschäftes, einer Abschlussvermittlung, Wertpapierfinanzierungsgeschäften oder im Rahmen einer Finanzportfolioverwaltung („Vermögensverwaltung“) durch die Bank ausgeführt wird.

## II. Vorrang von Kundenweisungen

(1) Eine Weisung des Kunden ist stets vorrangig. Bei der Ausführung eines Kauf- oder Verkaufsauftrages wird die Bank einer Weisung des Kunden Folge leisten.

(2) Führt die Bank einen Auftrag gemäß einer ausdrücklichen Kundenweisung aus, gilt die Pflicht zur Erzielung des bestmöglichen Ergebnisses entsprechend dem Umfang der Weisung als erfüllt. Die

Grundsätze in der Ziffer III Abs. 1 bis 8 finden keine Anwendung.

(3) Kundenweisungen können auch nur auf die Art und Weise der Ausführung bezogen sein, ohne die Vorgabe eines konkreten Ausführungsplatzes zu beinhalten. Dies betrifft insbesondere interessewahrende Wertpapieraufträge („IW-Order“). Diese zeichnen sich dadurch aus, dass die Bank vom Kunden die Anweisung erhält, die Abwicklung des Wertpapierauftrages der Marktsituation entsprechend in mehreren Schritten vorzunehmen. Für IW-Orders gelten die Usancen für die Auftragsausführung unter Börsenteilnehmern.

Weist der Kunde gegenüber der Bank die Ausführung eines Auftrages ausdrücklich als IW-Order an, so beinhaltet dieser Auftrag auch die Weisung an die Bank, den Ausführungsplatz nach eigenem Ermessen im bestmöglichen Interesse des Kunden im Einzelfall auszuwählen, ohne dass in diesem Fall die Grundsätze der Ziffern III Abs. 1 bis 8 Anwendung finden. Dabei kann die Ausführung des Auftrags sowohl börslich als auch außerbörslich im In- oder Ausland, ggf. auch durch Weiterleitung an ausgewählte Intermediäre erfolgen. Die Bank wird bei Ausübung ihres Ermessens im Rahmen der IW-Order im Einzelfall die Preisqualität, die Kosten, die durch die Ausführung an einem Ausführungsplatz entste-

hen, die Ausführungsgeschwindigkeit, die Wahrscheinlichkeit der Ausführung und die Abwicklung des Auftrags sowie den Umfang des Auftrags berücksichtigen.

Der Kunde wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass auch bei einer auf die Art und Weise der Ausführung bezogenen Weisung, insbesondere bei einer IW-Order, eine Kundenweisung vorliegt (siehe Ziffer II Abs. 1 und 2) und eine Auftragsausführung außerhalb eines organisierten Marktes (Börse) und außerhalb eines multilateralen Handelssystems im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 8 WpHG möglich ist (siehe Ziffer V).

### **III. Grundsätze zur bestmöglichen Ausführung von Finanzinstrumenten**

Bei Kommissionsgeschäften gemäß Ziffer 1.(2) der Sonderbedingungen für das Wertpapiergeschäft beauftragen wir die Deutsche WertpapierService Bank AG (dwpbank) als Zwischenkommissionärin, ein Ausführungsgeschäft abzuschließen. Hierbei kommen die von der dwpbank aufgestellten Ausführungsgrundsätze zur Anwendung. Diese Ausführungsgrundsätze sowie weitere Informationen sind über die Website [www.dwpbank.de](http://www.dwpbank.de) abrufbar.

Auf Wunsch des Kunden händigen wir diese Informationen in der Filiale in Papierform aus.

Durch die Weiterleitung von Kundenaufträgen zur Ausführung an die dwpbank verfolgen wir das Ziel, dass bei der Ausführung gleichbleibend das bestmögliche Ergebnis erzielt wird. Die dwpbank ermöglicht durch die Bereitstellung von auf uns abgestimmten, standardisierten Prozessen eine effektive und kostengünstige Ausführung, Abwicklung und Abrechnung von Wertpapiergeschäften. Durch die Bündelung dieser Faktoren bei der dwpbank werden insbesondere Kostenvorteile für den Kunden erzielt. Eine Weiterleitung von Kundenaufträgen an die dwpbank erfolgt in folgenden Klassen von Finanzinstrumenten:

- Eigenkapitalinstrumente
- Aktien und Hinterlegungsscheine
- Schuldtitel (z. B. Staatsanleihen, Unternehmensanleihen)
- Verbriefte Derivate
- Börsengehandelte Produkte

Auf Basis der gesetzlichen Grundlage ist die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen eines Investmentvermögens nicht Gegenstand der dargestellten Grundsätze. Die Ausgabe oder Rücknahme erfolgt über die Verwahrstelle. Möchte der Kunde einen Kauf- oder Verkaufsauftrag an einem organisierten Markt (Börse) oder an einem multilateralen Handelssystem im Sinne des § 2 Absatz 8 Nr. 8 WpHG tätigen, so erteilt er uns eine entsprechende Weisung. Kundenaufträge in anderen Klassen von Finanzinstrumenten nehmen wir aufgrund der überwiegend individuellen Ausgestaltung der Produkte nur mit Weisung entgegen.

### **IV. Besondere Hinweise zu Festpreisgeschäften in Finanzinstrumenten**

Soweit Aufträge zum Kauf oder Verkauf im Rahmen eines Festpreisgeschäfts erfolgen, stellen wir organisatorisch sicher, dass diese zu marktgerechten Bedingungen ausgeführt werden. Sind wir Emittentin der Finanzinstrumente, so erfolgen Kauf- und Verkaufsaufträge des Kunden zu diesen Finanzinstrumenten grundsätzlich als Festpreisgeschäfte. Auf Wunsch des Kunden ist eine Ausführung an einem anderen Ausführungsplatz möglich, soweit diese Finanzinstrumente dort gehandelt werden.

#### **V. Grundsätze zur bestmöglichen Ausführung in sonstigen Finanzinstrumenten**

Wird ein Finanzinstrument entsprechend dem Anhang außerbörslich gehandelt („Over the Counter Geschäft“), so stellen wir organisatorisch sicher und überprüfen, dass dieses Finanzinstrument als Festpreisgeschäft gemäß Ziffer IV zu marktgerechten Konditionen ausgeführt wird. Aufträge in sonstigen, nicht im Anhang genannten Finanzinstrumenten nimmt die Bank aufgrund der meist individuellen Ausgestaltung der Produkte nur mit Weisung entgegen.

Bei OTC Derivaten erfolgt ein Geschäftsabschluss unmittelbar zwischen dem Kunden und der Bank. Der Kunde trägt in diesem Fall das Gegenparteirisiko mit der Bank.

#### **VI. Vermögensverwaltung**

Führt die Bank im Rahmen eines zwischen dem Kunden und ihr bestehenden Vermögensverwaltungsvertrages Geschäfte bis zu den unterstellten typischen Ordergrößen selbst aus, so gelten auch in diesen Fällen grundsätzlich die vorstehend unter Ziffer III genannten Grundsätze der bestmöglichen Ausführung. Zur Wahrung des Kundeninteresses und entsprechend des Zwecks des Vermögensverwaltungsvertrages kann die Bank in Einzelfällen Aufträge abweichend von den unter Ziffer III genannten Grundsätzen ausführen. Ergänzend gelten die Regelungen des Vermögensverwaltungsvertrages. Soweit die Regelungen des Vermögensverwaltungsvertrages von Bestimmungen dieser Ausführungsgrundsätze abweichen, gehen die Regelungen des Vermögensverwaltungsvertrages diesen Ausführungsgrundsätzen vor.

#### **VII. Überprüfung der Grundsätze**

Wir überprüfen unsere Grundsätze, die die Weiterleitung von Aufträgen an die dwpbank begründen und die Wirksamkeit der Grundsätze anlassbezogen, mindestens einmal jährlich.

# Anlage zu den Allgemeinen Grundsätzen der Auftragsausführung

Asset-Klasse	Wertpapier-Gruppe	Wertpapier-Gruppe	Wertpapier-Gruppe	Wertpapier-Gruppe	Wertpapier-Gruppe	Wertpapier-Gruppe
<b>Eigenkapitalinstrumente – Aktien und Hinterlegungsscheine</b>	Aktien des DAX®	Sonstige DAX® Aktien (TECDAX®, MDAX®, SDAX®)	Sonstige inländische Aktien	Aktien des DJ EuroSTOXX50, DJ STOXX50, DJ Industrial Average, NASDAQ 100	Sonstige ausländische Aktien mit inländischer Notiz	Sonstige ausländische Aktien mit ausländischer Notiz
Ausführungsplatz	Inländischer Ausführungsplatz*	Inländischer Ausführungsplatz*	Inländischer Ausführungsplatz*	Inländischer Ausführungsplatz*	Inländischer Ausführungsplatz*	Auftragserteilung nur mit Weisung möglich
<b>Schuldtitle</b>	Anleihen öffentlicher Emittenten des EWR und ausgewählter supranationaler Emittenten	Anleihen deutscher Emittenten	Sonstige Anleihen (EWR Europäischer Wirtschaftsraum und NON-EWR)			
Ausführungsplatz	Inländischer Ausführungsplatz+	Inländischer Ausführungsplatz*	Inländischer Ausführungsplatz*			
<b>Optionsscheine und Zertifikate</b>	Verbriefte Derivate (Hebel- und Anlageprodukte)					
Ausführungsplatz	Inländischer Ausführungsplatz*					
<b>Sonstige Wertpapiere</b>	Genussrechte/ Genussscheine	Sonstige inländische Wertpapiere	Sonstige ausländische Wertpapiere	Nebenrechte/ Bezugsrechte		
Ausführungsplatz	Auftragserteilung nur mit Weisung möglich	Auftragserteilung nur mit Weisung möglich	Auftragserteilung nur mit Weisung möglich	Auftragserteilung nur mit Weisung möglich		
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	Sonstige Derivate (OTC)	Devisentermingeschäfte				
Ausführungsplatz	Auftragserteilung nur mit Weisung möglich	Auftragserteilung nur mit Weisung möglich				

\*gemäß Bewertungsergebnis der dwpbank

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

## Information about us and our services

In accordance with legal requirements, in particular the German Securities Trading Act (WpHG), we hereby provide the following information about ourselves and our securities services.

### 1. Information about us

Norddeutsche Landesbank Girozentrale including "Braunschweigische Landessparkasse", an institution incorporated under public law with partial legal capacity

Friedrichswall 10  
30159 Hannover  
Deutschland - Germany Telefon: +49 511/361-0  
Telefax: +49 511/361-2502  
E-Mail: [info@nordlb.de](mailto:info@nordlb.de)

#### *Tied Agents*

In providing our services we can use tied agents who are registered in the Federal Republic of Germany.

#### *Banking license and the responsible supervisory authority*

We have a banking license pursuant to Section 32 of the German Banking Act (KWG).

The responsible supervisory authority is:

European Central Bank  
Sonnemannstraße 20 60314 Frankfurt am Main  
(Internet: [www.ecb.europa.eu](http://www.ecb.europa.eu))

The responsible supervisory authority for consumer protection is:

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (German Federal Financial Supervisory Authority)  
Graurheindorfer Str. 108  
53117 Bonn or Marie-Curie-Str. 24-28 60439 Frankfurt am Main  
(Internet: [www.bafin.de](http://www.bafin.de))

#### *Communication media and language*

You can communicate with us in German/English in person, by telephone, in writing, or electronically. Client orders can be issued in German/English in person, by telephone, by letter or via the online brokerage.

Please note that for certain Communication channels, e.g. the online brokerage, separate agreements apply. If required by law, we will provide you with information available in electronic form. As a private customer within the meaning of the Securities Trading Act you have the option of having this information in writing instead, unless you have contractually decided on electronic form.

#### *Recording of telephone conversations and electronic communications*

Due to statutory obligations we have to record telephone conversations and electronic communications that relate to the acceptance, transmission and execution of orders for financial instruments or securities services and additional securities services and retain these records for five years, or up to seven years if required to do so by the regulator. During this period, upon request, we can provide you with a copy of the recordings. If you do not wish to be recorded, then please notify us. In such a case these types of communication will be excluded. Should an authorized agent work for you then the regulations that relate to telephone conversations and electronic communications shall likewise apply to him.

#### *Notification of executed orders*

You will receive a contract note from us for each executed trade. You will receive once a year a statement of the holdings in your securities account.



PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

### *Information on the deposit guarantee scheme*

We are a member of the Institutional Protection Scheme of the Sparkassen-Finanzgruppe (German Savings Banks Financial Group) ("protection scheme").

#### **1.1 Voluntary institution protection**

The primary objective of the protection scheme resides in protecting the included institutions themselves and in averting any economic difficulties they may be experiencing or threatened by. In this way a case of deposit guarantee scheme should be avoided and the business relationship to the customer can be continued permanently without restriction.

#### **1.2 Statutory deposit protection**

The protection scheme is officially recognized as a deposit guarantee scheme within the meaning of the German Act on Deposit Protection (GADP) ("Einlagensicherungsgesetz"). In exceptional cases where the protection scheme should not be effective, contrary to section 1, concerned customers have a claim against the protection scheme to reimbursement of their deposits within the meaning of GADP sections

2.3 to 2.5 up to the upper limits defined in GADP section 8. Not eligible for compensation as per GADP section 6 are deposits brought about in connection with money laundering transactions, bearerbonds of the bank, and liabilities from own acceptances and promissory notes, amongst others.

More information is available at [www.dsgv.de/sicherungssystem](http://www.dsgv.de/sicherungssystem). Ever since the establishment of the Savings Banks Financial Group's protection schemes, no customer of a member institution has ever suffered a loss of his or her deposits.

#### **2. Procedures applied in the event of conflicts of interest**

We have incorporated provisions so that any possible conflicts of interest between us, our management, our employees and contractually bound intermediaries and other persons linked to us directly or indirectly through the exercise of control and you or between the customers themselves do not impact the interests of the customers including their sustainability preferences. Details of these can be found in the measures applied by NORD/LB to manage conflicts of interest.

#### **3. Information on services**

We conduct all customary banking activities (in particular lending, account management, deposits, securities and safe custody, payment transactions amongst other things), provided there are no restrictions under

the legal regulations for savings banks/central savings banks.

#### *Investment advice*

As part of our investment advice, we will make a recommendation to you with respect to specific financial instruments that would be appropriate for you. We will base this recommendation on a review of your personal circumstances. For this check, we ask, for example, about your investment goals and your financial circumstances.

In order to ensure that we provide high-grade investment advice that enhances the quality of the service for you and takes in account, in the best possible manner, your interests as a customer, we include a wide variety of products from various issuers (companies from within the Sparkassen-Finanzgruppe (Savings Banks Financial Group) and third party providers) in our range. In the course of this, from the vast range of products now offered from all over the world by innumerable issuers, the Bank prefers to offer its own financial instruments and those offered by companies belonging to the Sparkassen-Finanzgruppe (in particular, from DekaBank and the Landesbank).

Your adviser will be glad to provide you with details and information on the relevant product. Likewise, prospectuses published in accordance with the German Securities Prospectus Law as well as, if required, essential information for investors on investment assets (funds) and product information leaflets / basic information leaflets may also be found on the issuers' websites. We would like to point out that in the case of investment advice we do not regularly access the suitability of the recommended financial instruments. We also point out that in the case of investment advice - as well as in the case of order execution without advice - we do not monitor the performance of the portfolio and the individual financial instruments. However, this does not preclude us from, for example, approaching you with investment ideas when an investment matures.

#### *Information about the risk classes of us recommended financial instruments*

In the Savings Banks Finance Group, the financial instruments recommended as part of investment advice are classified into one of a total of five product risk classes. There are also five possible categories for the customer's risk tolerance - from 1 ("very low risk tolerance") to 5 ("very high risk tolerance"). Consequently, there is a corresponding product risk class for each category of risk tolerance in the Savings Banks Finance Group.

In this way, we want to ensure that the financial instruments recommended to you match your maximum risk appetite.

The product risk classes of the Savings Banks Finance Group are not identical to the legally regulated risk indicators that are specified in the statutory information sheets (key investor information, basic information sheet) to be provided by the manufacturers. The risk indicators used there range from 1 (lowest risk) to 7 (highest risk). As part of an investment consultation, we combine the seven risk indicators with the five product risk classes. In the suitability declaration, which we provide you with after investment advice, we always refer to the risk class of the Sparkassen-Finanzgruppe.

#### *Execution-only transactions*

With execution-only transactions you make your investment decision independently of a personal investment recommendation on our part. If an order is placed for a specific financial instrument, we check whether you have the necessary knowledge and experience to be able to adequately assess the risks associated with the type of financial instrument (appropriateness test). To do this, we collect information about your knowledge and experience in advance. In contrast to investment advice, your investment goals and financial circumstances are not taken into account in this case. If, based on the information/data available to us, we come to the conclusion during this appropriateness check that the financial instrument you are considering is not appropriate for you in the above sense, we will inform you of this. If you still wish to carry out your order, we may carry it out in accordance with the instructions.

#### *Asset management*

As part of asset management, assets invested in financial instruments are managed. The asset manager also makes investment decisions for his clients at his own discretion. The asset manager strictly adheres to the investment strategy agreed with you.

#### **4. Information about the types of investment advice**

Investment services companies who provide investment advice are obligated to inform their customers as to whether or not the investment advice is being provided as so-called “independent fee-based investment advice” (cf. § 64(1) no. 1 WpHG, Art. 52 of the Commission Delegate Regulation (EU) 2017/565).

We would therefore like to inform you that, as already up to now, the investment advice that we provide is not fee-based investment advice but commission-based advice. This means that we do not charge a separate fee for our investment advice. However, in accordance with § 70 WpHG we may receive inducements from our sales partners in connection with investment advice. We use the inducements that we receive to maintain and improve the quality of the securities services or additional securities services that we provide.

#### **5. Inclusion of sustainability risks and sustainability factors in investment advice**

We decide which financial instruments are to be included in our advisory universe via the product selection that precedes the investment advice, taking into account specific product characteristics. By selecting the financial instruments that we recommend as suitable for you in investment advice, we relate sustainability risks and sustainability factors to environmental, social and employee concerns, respect for human rights and the fight against corruption and bribery in investment advice. To this end, we work closely with our product partners and research partners (companies of the Sparkassen-Finanzgruppe and third-party providers). We understand sustainability risk to be an environmental, social or governance event or condition, the occurrence of which could have an actual or potential material adverse impact on the value of our clients' investments.

As part of the product selection, we orientate ourselves on the specifications of our product suppliers. Due to regulatory requirements or industry standards, they are generally obliged to take sustainability aspects into account when making investment decisions (in the case of investment funds) or when selecting the underlying assets (in the case of certificates). On the other hand, certain financial instruments with sustainability features take sustainability factors into account, such as minimum exclusions based on a recognized industry standard. At the same time, this means that investment funds do not invest in specific companies that have particularly high sustainability risks. In the case of certificates, these are not used as the underlying. Alternatively, we also select financial instruments with sustainability characteristics for investment advice investing in sustainable economic activities (impact related products).

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

In this way, the product selection process makes a significant contribution to ensuring that sustainability factors are taken into account on the basis of legal requirements and a supplementary industry standard, and that financial instruments that do not have any unreasonably high sustainability risks are increasingly included in the consulting universe.

We have published our detailed strategy for including sustainability risks in investment advisory activities on our website.

#### **6. Assessment of the expected impact of sustainability risks on returns**

The materialisation of a sustainability risk can have a significant negative impact on the return of financial products that are the subject of investment advice. Due to regulatory requirements, the capital management companies from which we include investment funds in our range of advisory services assess the expected impact of sustainability risks on the return of investment funds in their investment decision-making processes. As part of our investment advice on investment funds, we check whether such an assessment is available and inform our clients of this assessment. Qualified training and further education for advisors also contribute to the inclusion of sustainability risks in our investment advice.

Individual disclosure of the result of the assessment of the expected impact of sustainability risks on returns in relation to the specific financial product that is the subject of the investment advice is made via the declaration of suitability.

#### **7. Information on the legal regulations for the reorganization and liquidation of banks (“bail-in”)**

We would like to inform you, that bank shares, bonds of banks and savings banks as well as other receivables from banks and savings banks are across Europe subject to special regulations in the case of a threat to the continued existence of these financial institutions. Legal regulations for the reorganization and liquidation of banks which should apply in a case of winding down such a company is the background.

These regulations (for example the so called “Bail-in”) may have negative impact on the investor or contractual partner in the case of liquidation of the financial institution. For further information which financial instruments are affected, see: [www.bafin.de](http://www.bafin.de) (under the search item “Haftungskaskade”)

#### **8. Costs and ancillary costs**

Information on costs and ancillary costs is set out in our price schedule. For a better understanding of these, on the following pages, there are examples of cost calculations for common business transactions.

#### **9. Information on the target market for a product**

A target market will be defined for securities and other financial instruments. The target market describes the customer groups that constitute the focus of the product. As part of the advisory service or order placement process, upon request, the adviser would be pleased to inform you about the target market of the product that has been recommended, or that you would like. In the case of execution-only orders we would check the target market only with respect to the target market criteria of “customer category” as well as “knowledge and experience”.

#### **10. Day Trading**

We enable you to buy and sell the same security, money market instrument or derivative on the same day (so-called day trading). These transactions are subject to special risks, which are discussed in the brochure “Basic information about investments in securities” that was sent to you.

#### **11. Data protection legal notice**

For securities and other financial services, we process your personal data required for these services. Purposes are the fulfillment of the contracts concluded with you (e.g. consulting contracts, custody agreements) and the fulfillment of our legal obligations (e.g. from the German Securities Trading Act).

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

## **12. Information on tax withholding for capital income without inflow of liquidity**

If we cannot deduct the withholding tax from an inflow of liquidity (e.g. in the case of advance payments for investment funds or when booking bonus shares), we are authorized by law to charge the resulting capital gains tax to an account held with us. The burden of an unused overdraft facility (granted overdraft) is excluded if you object to the utilization of the overdraft facility before the inflow of investment income. If the available balance, including any available current account credit, does not cover the tax amount or does not cover it completely, we are legally obliged to report the full capital profit to the tax office.

## **13. General terms and conditions / Conditions for securities transactions / Conditions for securities savings plan**

At the start of the contractual relationship the conditions for securities transactions, the conditions for securities savings plan and the general terms and conditions shall apply (please see following pages).

## **14. Information for shareholders**

As a shareholder of a stock corporation (based in the EU), we will inform you about the convening of the general meeting.

The respective stock corporation provides you with the documents for the general meeting (e.g. agenda) on their website. In our notification you will find an Internet address (URL hyperlink) where you can access information on the Annual General Meeting. We will only provide you with the complete documents for the Annual General Meeting upon individual request.

If, on the other hand, your shareholdings are registered shares in a German stock corporation, you will usually receive the information about the convocation and all the documents for the general meeting directly from the stock corporation.

Please contact your customer advisor if you would like to use the mailbox.

In the case of stock corporations that no longer provide for postal transmission, we will otherwise only provide you with the documents in the future on individual request.

## **15. Information about arbitration services and the European online dispute resolution platform as well as complaints management**

In cases of disputes with the Bank there is the possibility for you to contact the arbitration service of the Association of German Public Banks (*Bundesverband Öffentlicher Banken Deutschlands, VÖB*).

For the out-of-court settlement of disputes arising from sales or service contracts concluded online the European online dispute resolution platform at <https://ec.europa.eu/consumers/odr/> can also be used.

Further details can be found at the end of the General Terms and Conditions at the back of the brochure.

We have adopted further regulations for handling customer complaints and these are described in our Complaints Management Principles. These Principles have been published on our website.

## **16. Information on the right of withdrawal in the case of a supplement to the securities prospectus**

In order to be able to offer a security to the public in the European Union, the offeror (usually the issuer of this security) is generally obliged under the EU Prospectus Regulation (Regulation (EU) 2017/1129) to publish a securities prospectus that has been approved by the relevant national supervisory authority (in Germany this is the Federal Financial Supervisory Authority - BaFin). The securities prospectus contains a detailed description of the respective security and is published on the issuer's website.

Under certain legal conditions, it is possible for the issuer to publish a supplement to the securities prospectus. In such a supplement, the issuer must, in accordance with legal requirements, promptly disclose any significant new factor or material mistake / inaccuracy relating to the information contained in a prospectus which may affect the assessment of the security and which arises or is discovered within a certain period (i.e. between the approval of the prospectus and the expiry of the offer period or, if later, the opening of trading on a regulated market). Each supplement is published by the respective issuer on its website.

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

If you have purchased or subscribed to a security and the relevant securities prospectus is the subject of a supplement, you may have a right of cancellation in accordance with Article 23 of the EU Prospectus Regulation. The addendum will contain the following information (in accordance with legal requirements)

- the circumstances under which investors have a right of cancellation,
- whom investors can contact if they wish to exercise their right of cancellation, and
- the period within which investors may exercise their right of cancellation (the period for cancellation is 3 working days by law from publication of the supplement; however, the period may also be extended voluntarily by the issuer).

The cancellation does not require any justification.

We will inform you promptly (usually by the end of the first working day after publication of the addendum) of the publication of an addendum, but only,

- if you have purchased or subscribed for the security through us during a specified period (being the period between the date of approval of the prospectus for the relevant security and the end of the initial offer period for the security; the initial offer period refers to the period during which issuers or offerors offer securities to the public in accordance with the prospectus and excludes subsequent periods during which securities are resold in the market),

- insofar as you may be entitled to a right of cancellation for the security in question, and

- if you have an electronic mailbox with us.

We therefore recommend that you set up an electronic mailbox. Please feel free to contact us about this.

Otherwise we will not inform you of a supplement. In this case, you should monitor the issuer's website yourself and check whether a supplement has been published.

We will be happy to assist you in exercising your right of cancellation.



PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

# Measures applied by NORD/LB to manage conflicts of interest that can arise in the course of the provision of securities services and additional securities services

## 1. Preamble

As Norddeutsche Landesbank Girozentrale (“NORD/LB”) we depend on the confidence of our customers, our employees and the public in the performance and integrity of our company.

This confidence principally depends on the behavior of our employees, management and members of the board (“employees”) and how they use their skills to the benefit of our customers and the company. As a customer of our Bank you should always be able to rely upon the fact that our employees will provide services with the highest possible degree of specialist knowledge, care and conscientiousness protecting the best interests of our customers. We have to this end set ourselves high standards of conduct which further cement our customer’s trust and make the observance of the statutory and supervisory framework an integral part of our business activities.

## 2. Conflicts of interest in the case of services in connection with financial instruments

We put these principles into practice with the measures applied to manage conflicts of interest that arise from the provision of securities services and additional securities services (“securities transactions”). Conflicts of interest may arise in a securities transaction if a customer issues an order to us in circumstances where his expectations concerning the proper provision of the relevant service conflict with contrary interests of market participants.

In a full-service bank such as NORD/LB it cannot be excluded that there may be different expectations, since we not only wish to assist our customers in securities transactions but also with regard to all other banking services. Conflicts of interests may, however, cast doubt upon the professional style and reputation of our bank. We have therefore taken reasonable precautions to ensure that we are able to identify

such circumstances as quickly as possible and take the correct action.

By means of the principles indicated below, which represent a binding and permanent minimum standard for all the employees of NORD/LB, we would like to inform you, with reference to the German Securities Trading Act (Wertpapierhandelsgesetz), of the manner in which we deal with possible conflicts of interest. In doing so, we also take into account such conflicts of interest, which result from the structure or business of other companies within the NORD/LB Group and of which we are or should be aware.

Basically, conflicts of interest can also arise when principles or goals are established that directly or indirectly affect the sales, business volume or income of the transactions recommended as part of investment advice (sales objectives). We would however also like to point out that appropriate organizational precautions ensure that the customer’s interest always have priority and are strictly monitored.

## 3. Management of conflicts of interest through compliance

The management board of NORD/LB has established under its direct responsibility a so-called compliance body and permanently charged it with the management of conflicts of interest. It is independent from the trading, banking business and processing departments of the Bank and may therefore conduct its duties in a neutral manner and free of instruction. Compliance is required (a) to identify conflicts of interest and (b) to introduce appropriate and effective precautions in order to resolve conflicts with the precept that the interests of the customer must be protected. However, should it be impossible to exclude

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

the risk of considerable prejudice to customer interests, compliance shall ensure that (c) you as a customer or business partner of NORD/LB are informed of the general nature of the conflict prior to the utilization of the service.

*a) Identification of conflicts of interest*

Conflicts of interest might principally arise in connection with our securities transactions in the areas of: issue and placement transactions, securities trading, asset management, the holding of mandates, investment consulting, corporate finance and Investment(-strategy) recommendations

In security transactions it is conceivable that different parties may have different interests with regard to the financial nature or result of a service or executed transaction. Competition may exist in a particular business area; financial benefits may lead to the improper unequal treatment of customers or groups of customers or excessive inducements may lead to a situation, which is not in the interests of the customer. We therefore supervise business activities and have implemented organizational measures and behavioral guidelines, inter alia, if:

- // Relationships exist between our bank and the issuer of financial instruments because, for example, we look after a financial instrument belonging to the issuer, or we look after the issuer itself, on the capital market, or because we recently participated in the management of a syndicate with regard to an issue by this issuer; it is also conceivable that NORD/LB may hold a not insignificant participation in an issuer or in a service provider;
- // Employees have been appointed on behalf of our bank to the supervisory board or to another board of an issuer or service provider and thus personal relationships exist;
- // Business activities undertaken by other divisions of our bank, such as for example in the case of the bank's own account trading, conflict with the customers' orders;
- // Opposing strategies are pursued within the framework of the management of assets or frequent transactions are generated, which are not in the customer's interests;
- // Information exists which is not publicly known;

- // NORD/LB receives or grants inducements, particularly payments, from third parties or to third parties;
- // Our employees are given benefits to place their own interests above those of the customer in order to achieve the greatest possible turnover or to offer products of one specific supplier in preference to another.

*b) Methods and procedures for the avoidance of conflicts of interest*

In order to avoid the possibility that improper interests might influence e. g. objective investment advice, order execution, asset management or Investment(-strategy) recommendations, our employees have been trained to, and are obliged to, report to Compliance circumstances which might lead to significant conflicts of interest.

Compliance shall consolidate sensitive information available in the Bank on a confidential basis and shall decide whether the information flows and the business activities of the Bank and its employees should merely be observed in order to ensure further conduct in conformity with the market and regulations or if they should be managed in a targeted manner or blocked.

Business divisions, which might regularly have access to sensitive customer and business data, shall be classified as confidential areas by Compliance. Confidential areas shall be separated from other areas and from their information and reporting channels either functionally, spatially or through the provision of different IT access rights. Through these measures we shall ensure that persons with contrary interests cannot exercise undue influence upon the activities of employees engaged in the securities business.

All employees are forbidden from the transfer without authorization of sensitive information or insider information from a confidential area to another area of the Bank or to external third parties. Exceptional cases must receive prior approval from Compliance. This procedure ensures targeted control of this information and precise knowledge of the persons involved.

In order to avoid conflicts of interest, employees must observe the prohibition against insider trading. Furthermore, they are prohibited from influencing market prices through misleading market activities

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

or other deceitful acts and may not create an irregular market situation through false information or the unlawful nondisclosure of information.

The remuneration of our employees shall not be tied to the success of other business divisions with potentially conflicting interests. We provide investment(- strategy) recommendations in the area of research and in the area of markets strategy and floor research. The remuneration of our financial analysts in the research area is independent of the results of proprietary trading. Due to the organizational affiliation of the Markets Strategy and Floor Research division, it cannot be ruled out that the remuneration of the employees of the Markets Strategy & Floor Research division is indirectly linked to the overall success of the Markets division; a direct connection between the remuneration and transactions in securities services or trading fees however is prohibited. Customer service officers shall not receive any payments for the conclusion of securities transactions. Our employees are prohibited from accepting personal benefits.

Compliance supervises and evaluates the appropriateness and effectiveness of these precautions and any measures adopted in order to address deficiencies. Thus, for example all the trading transactions of the bank and all the securities transactions conducted by employees are checked on a daily basis for dishonest conduct. Compliance is itself audited by internal auditors and an external accountant. The management board and supervisory board receive a report on the policies, methods and procedures introduced by Compliance for the purpose of the observance of the relevant regulations at least once a year; they are thus able to fulfil their responsibility for the management of the Bank and/or its supervision of the management of conflicts of interest.

*c) The disclosure of unavoidable conflicts of interest*

If a risk of considerable prejudice to our customer's interests cannot, however, be excluded with sufficient certainty, we shall inform you of the general nature of the conflict prior to the utilization of the relevant service. By these means we wish to ensure that you are always able to make your decision on an informed basis. Insofar as our Bank accepts from, or pays to, third parties, commissions, charges or other payments in money or money's worth in the course of securities transactions, we would like to explain the following matters to you:

In individual cases NORD/LB receives benefits in connection with the sale of financial instruments from investment management and security issuing houses. Thus, for example, investment management companies pay sales trail commission for the sale of investment share certificates from the management fees, which they collect. Also, transactions with certificates and comparable bonds may result in similar payments; NORD/LB also receives sales commissions in certain cases. Offering premiums are also retained by our bank if we charge them in connection with the sale of securities. These payments serve to constantly adapt the existing high-quality system for the acquisition of information, the preparation of the Investment(- strategy) recommendations of possible investment products, and the completion of financial instrument transactions on our customer's behalf, to changing framework conditions. At the same time, they allow us to provide comprehensive advice to customers and to offer them products, which have been tailored to their needs and legal requirements.

d) Insofar as we should receive gratuitous benefits from other service providers, such as information material, training, or technical services and equipment, which enable access to information in connection with our securities business, the acceptance of such benefits is not directly connected with the services provided to our customers. We shall, however, use these benefits in order to provide services which meet the high standards of quality demanded by you and develop these further.

Finally, we would like to advise you that we shall keep you constantly informed of potential conflicts of interest if we forward Investment(- strategy) recommendations to you or disclose these to the public.

#### **4. Additional information**

If you have more detailed questions regarding how we deal with conflicts of interest in securities transactions, our customer advisor or our in-house compliance office are happy to assist you. Further information and details on specific issues are available on request from the NORD/LB compliance office



PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

# List of charges and services for securities

Status: 01 April 2023

## Deposit facilities

<b>Deposit facilities</b>	<b>Classic</b> - management of securities deposit account by the adviser, online or at the Customer Service Centre	<b>Direct</b> - online management of securities deposit account
<b>Deposit facilities</b>		
Base fee p. a. per deposit	20.00 €	10.00 €
Volume dependent securities deposit account fee (p. a. of the market/ nominal value of the account balance, for zero coupon bonds this fee applies to the final amount, NORD/LB bonds and SIP-Fonds are free of charge)	0.150 %	0.150 %
Other securities (closed-end real estate funds and types without market value, per drawing p. a.)	6.00 €	6.00 €
Statement of account and debiting	quarterly	quarterly
<b>Special services on request of the customer</b>		
Transfer of registered shares (per transfer)	25.00 €	25.00 €
Refund request (foreign withholding tax on dividends or other withholding tax per request)		
- manual procedure, min. 50.00 € refundable amount	25.00 €	25.00 €
- automated procedure, possible for certain countries	per request 50.00 € per item plus 5.00 €	per request 50.00 € per item plus 5.00 €
Duplicates (per bond)*	25.00 €	25.00 €
Deposit statement issued during the course of the year (per item and statement)*	1.00 €, min. 25.00 €	1.00 €, min. 25.00 €
<b>Individual Segregation</b> (only for business customers)		
In addition, with reference to further information on the protection of customer assets (cf. the following chapter) we also offer "Individual Client Account Segregation".		
Setting up individual client account segregation requires joint planning and coordination of the process steps (negotiation of the respective adjustments to IT systems, etc.). With that said		

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

a potential onboarding process has to be individually tailored to the segregation requirements that you need. The duration and costs of the onboarding are determined by these requirements.

We determine the expenses associated with ongoing costs using a proprietary turnover and account management fee based on your transactions. We would be happy to put together a tailor-made proposal to meet your requirements.

	<b>Classic</b> - management of securities deposit account by the adviser, online or at the Customer Service Centre	<b>Direct</b> - online management of securities deposit account
Deposit transfer	third party costs only	third party costs only
<b>Actual securities</b>		
Deposit (per type)	100.00 €	100.00 €
Subsequent realization of subscription rights (per transaction)	100.00 €	100.00 €
Redemption of coupons pertaining to interest and dividends (of the gross amount, per presentation)	1.00 %, min. 50.00 €, max. 300.00 €	1.00 %, min. 50.00 €, max. 300.00 €
Redemption of matured securities (per nominal value and presentation)	1.00 %, min. 50.00 €, max. 300.00 €	1.00 %, min. 50.00 €, max. 300.00 €
Coupon renewal (coupons pertaining to interest, profit share and revenue)	100.00 €	100.00 €
Procurement of replacement titles, per transaction*	100.00 €	100.00 €
Exchange of actual securities (NORD/LB issues are free of charge)	100.00 €	100.00 €

#### **Compensation of disbursements**

The compensation of disbursements goes by statutory regulations.

#### **Individual Segregation**

(for private and commercial customers)

In addition, with reference to further information on the protection of customer assets (cf. the following chapter) we also offer "Individual Client Account Segregation".

Setting up individual client account segregation requires joint planning and coordination of the process steps (negotiation of the respective adjustments to IT systems, etc.). Against this background, a potential on-boarding process is individually to the segregation requirements needed for your institution. The duration and costs of the onboarding are determined by these requirements.

We determine the expenses associated with ongoing costs using a proprietary turnover and account management fee based on your transactions. We would be happy to put together a tailor-made proposal to meet your requirements.

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

<b>Transaction services</b> Advisers	<b>Classic</b> - management of securities deposit account by the adviser, online or at the Customer Service Centre	<b>Direct</b> - online management of securities deposit account
<b>Purchase and sale of securities</b> Postage and other expenses are not included in the following rates		
<b>Shares, certificates, stock warrants, listed investment funds</b> Commission (of the market value, per transaction)	1.00 %, min. 29.90 €  A reduced minimum fee of 2.50 € per execution applies to savings plans	
<b>Fixed-interest securities</b> Commission (of the nominal value, per transaction) For Zero Coupon Bonds pertaining to the final amount	0.50 %, min. 29.90 €	
<b>Investment shares in SIP funds, DekaBank as well as the cooperation partner Swisscanto and LODH</b>		
Purchase	At the relevant issue price	
Sale	At the relevant return price	
<b>Other domestic and foreign investment certificates</b>		
Purchase	At the relevant issue price	
Sale	At the relevant return price, minus 1 % commission, min. 29.90 €	
<b>Transaction services</b> Access method of telephone orders service (Customer Service Center)	<b>Classic</b> - management of securities deposit account by the adviser, online or at the Customer Service Centre	<b>Direct</b> - online management of securities deposit account
<b>Purchase and sale of securities</b> Postage and other expenses are not included in the following rates		
<b>Shares, certificates, stock warrants, listed investment funds</b> Commission (of the market value, per transaction)	0.75 %, min. 19.90 €  A reduced minimum fee of 2.50 € per execution applies to savings plans	1.00 %, min. 29.90 €
<b>Fixed-interest securities</b> Commission (of the nominal value, per transaction)	0.50 %, min. 19.90 €	0.50 %, min. 29.90 €

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

For Zero Coupon Bonds pertaining to the final amount

**For investment shares in SIP funds, DekaBank as well as the cooperation partner Swisscanto and LODH**

Purchase	At the relevant issue price	At the relevant issue price
Sale	At the relevant return price	At the relevant return price

**Other domestic and foreign investment certificates**

Purchase	At the relevant issue price	At the relevant issue price
Sale	At the relevant return price, minus 0,75 % commission, min. 19.90 €	At the relevant return price, minus 1 % commission, min. 29.90 €

**Transaction services**  
Online access method**Classic** - management of securities deposit account by the adviser, online or at the Customer Service Centre**Direct** - online management of securities deposit account**Purchase and sale of securities**

Postage and other expenses are not included in the following rates

<b>Shares, certificates, stock warrants, listed investment funds</b>	0.50 %, min. 19.90 €	0.35 %, min. 14.90 €
Commission (of the market value, per transaction)	A reduced minimum fee of 2.50 € per execution applies to savings plans	

**Fixed-interest securities**Commission (of the nominal value, per transaction)  
For Zero Coupon Bonds pertaining to the final amount

0.25 %, min. 19.90 €	0.25 %, min. 14.90 €
----------------------	----------------------

**For Zero Coupon Bonds pertaining to the final amount; the initial purchase of NORD/LB bonds and SIP-Fonds is free of charge**

Purchase	At the relevant issue price	At the relevant issue price
Sale	At the relevant return price	At the relevant return price

**Other domestic and foreign investment certificates**

Purchase	At the relevant issue price	At the relevant issue price
Sale	At the relevant return price, minus 0,50 % commission, min. 19.90 €	At the relevant return price, minus 0,50 % commission, min. 14.90 €

**Capital transactions**

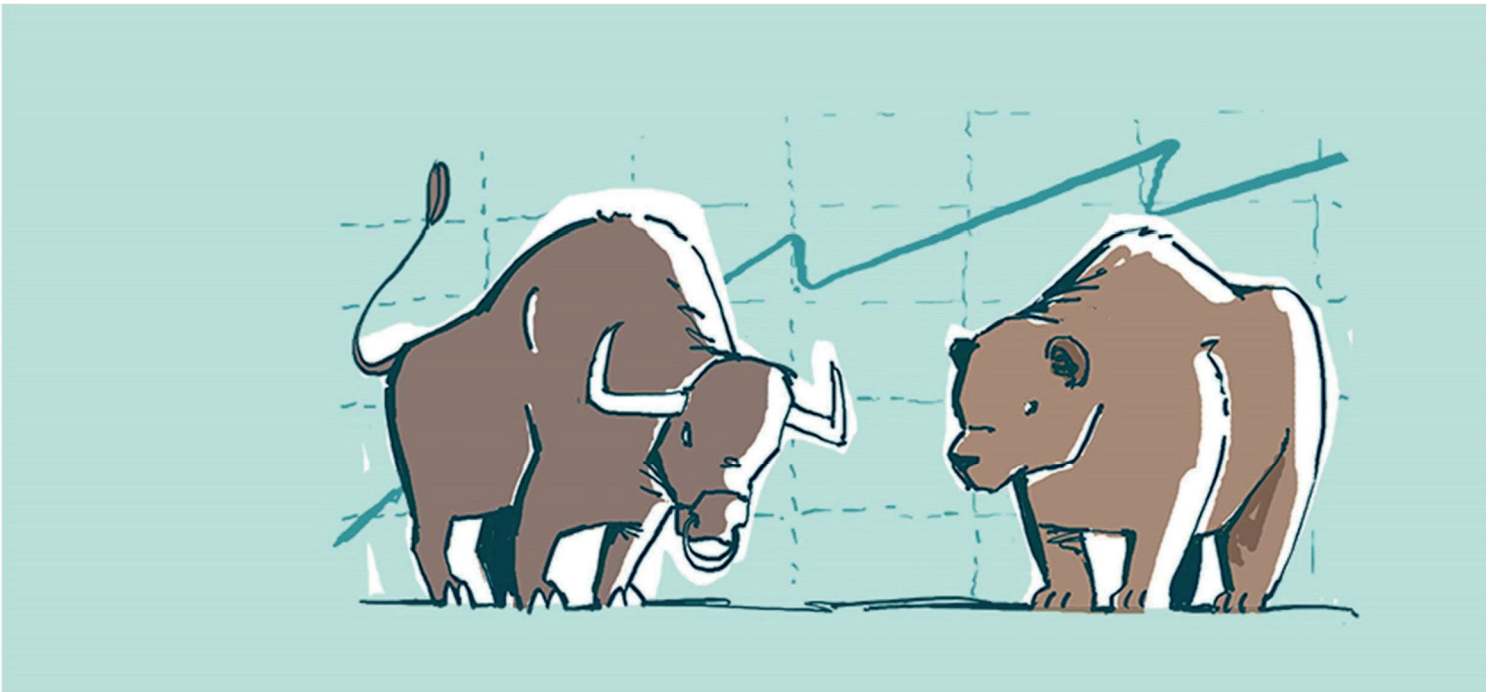
Subscription right/partial right, commission (of the market value), min. nominal value 50 €	1.00 %, min. 19.90 €	1.00 %, min. 9.90 €
---	----------------------	---------------------

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

Subscription of new shares, commission (of the market value)	1.00 %, min. 19.90 €	1.00 %, min. 9.90 €
Subscription of convertible debentures, commission (of the market value)	1.00 %, min. 19.90 €	1.00 %, min. 9.90 €
Exercising right to exchange convertible bonds into shares (of the nominal value, plus supplement)	1.00 %, min. 19.90 €	1.00 %, min. 9.90 €
Exercising stock warrants in shares (of the option price)	1.00 %, min. 19.90 €	1.00 %, min. 9.90 €
Liquidation proceeds, commission (of the market value)	1.00 %, min. 19.90 €	1.00 %, min. 9.90 €
Acquiring shares in the context of an optional dividend	1.00 %, min. 19.90 €	1.00 %, min. 9.90 €
<b>Miscellaneous:</b>		
<b>Limits</b>		
Setting up / changing an end-of-month /daily limit	Each time 10.00 €	Each time 5.00 €
<b>Assessment fee</b>	<b>If the sale took place in a depository which is different from the depository where the customer's portfolio is booked, an assessment fee will be charged. The amount depends on the depository.</b>	<b>If the sale took place in a depository, which is different from the depository where the customer's portfolio is booked, an assessment fee will be charged. The amount depends on the depository.</b>
<b>Third-party costs of domestic and foreign stock exchanges and other trading venues</b>	Different fees, costs or taxes apply at the respective trading venue. Depending on the stock exchange and / or security type, different calculation bases or flat-rate prices may apply in particular to the trading venue fee (brokerage fees). Detailed information on the amount of external costs for your individual securities order can be obtained from your securities advisor.	
<b>Compensation of disbursements</b>		
The compensation of disbursements goes by statutory regulations.		

\* where caused by circumstances within the responsibility of the customer

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.



## Examples of cost calculations

For a better understanding of the costs, below please find some example cost calculations for common business transactions.

Here, you should take into account that these cost calculations are provided by way of example.

The costs that are shown will not necessarily correspond to the costs that would be incurred for your desired transactions.

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

### Example of a statement of costs for the purchase of a sample share - commission-based business

#### I) Order information

Product	Sample share	
Type of transaction	Purchase	Commission-based business
Number of shares	100.00	
Price on previous day (closing price)	EUR 100.00	
Market value	EUR 10,000.00	

#### II) Breakdown of cost items and distribution fees (inducements)

<b>Entry charges (one-off)</b>		
Service charges <sup>1</sup>	€ 100.00	1.00 %
Product costs	€ 0.00	0.00 %
Foreign currency charges	€ 0.00	0.00 %
<b>Ongoing charges (p.a.)</b>		
Service charges <sup>2</sup>	€ 23.80	0.24 %
Product costs	€ 0.00	0.00 %
Foreign currency charges	€ 0.00	0.00 %
<b>Exit charges</b>		
Service charges <sup>1</sup>	€ 100.00	1.00 %
Product costs	€ 0.00	0.00 %
Foreign currency charges	€ 0.00	0.00 %

#### III) Cost summary for an assumed holding period of 5 years

Service charges <sup>1</sup>	€ 319.00	0.64 % p.a
Product costs	€ 0.00	0.00 % p.a
Foreign currency charges	€ 0.00	0.00 % p.a
<b>Total costs</b>	<b>€ 319.00</b>	<b>0.64 % p.a</b>
thereof inducements for the Bank (part of the service costs)	€ 0.00	0.00 % p.a

Explanation: For a holding period of 5 years, charges and fees of EUR 319.00 would be incurred. The calculation is based on the assumption that the product would be held for 5 years. Actual costs may vary depending on, e.g., the holding period as well as the performance of the product. The figures are estimates and could turn out to be different in the future.

<sup>1</sup>If executed via domestic or foreign stock exchanges or other trading venues, third-party costs may be incurred in the form of various fees (for example brokerage commissions), costs or taxes as specified by the stock exchange / tradingvenue

<sup>2</sup>The amount of the service charges (securities account fees) that are levied depends on the level of the balance of the securities account.

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

#### IV) Impact of costs on the return

The costs reduce the return from the investment during the assumed holding period as follows:

	Year 1	Year 2	Year 3	Year 4	Year 5
<b>Service charges</b>					
Entry charges	1.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Ongoing charges p.a. <sup>1</sup>	0.24 %	0.24 %	0.24 %	0.24 %	0.24 %
Exit charges	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	1.00 %
<b>Product costs</b>					
Entry charges	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Ongoing charges p.a.	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Exit charges	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
<b>Foreign currency charges</b>	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
<b>Total costs</b>	<b>1.24 %</b>	<b>0.24 %</b>	<b>0.24 %</b>	<b>0.24 %</b>	<b>1.24 %</b>

**Explanation:** The above table shows the impact of the costs on the return. The costs that have been taken into account here are both the costs that are taken directly from the product as well as the costs that are charged by the Bank.

- // In the first year, the entry charges have a particular impact, i.e. the costs connected with the purchase of the product.
- // In the final year, the exit charges have a particular impact, i.e. the costs connected with the sale of the product.
- // The ongoing charges are incurred in the same amount in each year.

The presentation is limited to the effects of the costs and does not contain any assertions about the level of the return as this cannot be predicted.

<sup>1</sup> Annual fee for securities account in the amount of EUR 23.80. Converted into % based on the amount invested. The charges for the securities account depend on the value of the holdings in your account, i.e. if other products are posted to your account and a higher securities account volume is achieved, then the charges for the account may increase. Any minimum charges (e.g. for securities account fees) have not been taken into account in the example presentation.



PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

**Example of a statement of costs for the purchase of a sample bond Commission-based business****I) Order information**

Product	Sample bond	
Type of transaction	Purchase	Commission-based business
Nominal	EUR 10,000.00	
Price on previous day (closing price)	100.00 %	
Market value	EUR 10,000.00	

**II) Breakdown of cost items and distribution fees (inducements and margins)**

<b>Entry charges (one-off)</b>		
Service charges <sup>1</sup>	€ 50.00	0.50 %
Product costs <sup>2</sup>	€ 0.00	0.00 %
Foreign currency charges	€ 0.00	0.00 %
<b>Ongoing charges (p.a.)</b>		
Service charges <sup>3</sup>	€ 23.80	0.24 %
Product costs	€ 0.00	0.00 %
Foreign currency charges	€ 0.00	0.00 %
<b>Exit charges</b>		
Service charges <sup>1</sup>	€ 50.00	0.50 %
Product costs	€ 0.00	0.00 %
Foreign currency charges	€ 0.00	0.00 %

**III) Cost summary for an assumed holding period of 5 years**

Service charges <sup>1</sup>	€ 219.00	0.44 % p.a
Product costs	€ 0.00	0.00 % p.a
Foreign currency charges	€ 0.00	0.00 % p.a
<b>Total costs</b>	<b>€ 219.00</b>	<b>0.44 % p.a</b>
thereof inducements for the Bank (part of the service costs)	€ 0.00	0.00 % p.a

Explanation: For a holding period of 5 years, charges and fees of EUR 219.00 would be incurred. The calculation is based on the assumption that the product would be held for 5 years. Actual costs may vary depending on, e.g., the holding period as well as the performance of the product. The figures are estimates and could turn out to be different in the future.

<sup>1</sup> If executed via domestic or foreign stock exchanges or other trading venues, third-party costs may be incurred in the form of various fees (for example brokerage commissions), costs or taxes as specified by the stock exchange / trading venue

<sup>2</sup> on the market value

<sup>3</sup> The level of the service charge (securities account charges) depends on the value of the holdings in the securities account.

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

#### IV) Impact of costs on the return

The costs reduce the return from the investment during the assumed holding period as follows:

	Year 1	Year 2	Year 3	Year 4	Year 5
<b>Service charges</b>					
Entry charges	0.50 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Ongoing charges p.a. <sup>1</sup>	0.24 %	0.24 %	0.24 %	0.24 %	0.24 %
Exit charges	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.50 %
<b>Product costs</b>					
Entry charges	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Ongoing charges p.a.	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Exit charges	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
<b>Foreign currency charges</b>	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
<b>Total costs</b>	<b>0.74 %</b>	<b>0.24 %</b>	<b>0.24 %</b>	<b>0.24 %</b>	<b>0.74 %</b>

**Explanation:** The above table shows the impact of the costs on the return. The costs that have been taken into account here are both the costs that are taken directly from the product as well as the costs that are charged by the Bank.

// In the first year, the entry charges have a particular impact, i.e. the costs connected with the purchase of the product.

// In the final year, the exit charges have a particular impact, i.e. the costs connected with the sale of the product.

// The ongoing charges are incurred in the same amount in each year.

The presentation is limited to the effects of the costs and does not contain any assertions about the level of the return as this cannot be predicted.

<sup>1</sup> Annual fee for securities account in the amount of EUR 23.80. Converted into % based on the amount invested. The charges for the securities account depend on the value of the holdings in your account, i.e. if other products are posted to your account and a higher securities account volume is achieved, then the charges for the account may increase. Any minimum charges (e.g. for securities account fees) have not been taken into account in the example presentation.

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

### Example of a statement of costs for the sale of a sample share<sup>1</sup>

#### I) Order information

Product	Sample share	
Type of transaction	Sale	Commission-based business
Number of shares	200.00	
Price on previous day (closing price)	50.00 EUR	
Market value	EUR 10,000,00	

#### II) Breakdown of cost items

<b>Exit charges (one-off upon sale)</b>		
Service charges <sup>1</sup>	€ 100.00	1.00 %
Product costs	€ 0.00	0.00 %
Foreign currency charges	€ 0.00	0.00 %

#### III) Cost summary

Service charges	€ 100.00	1.00% p.a.
Product costs	€ 0.00	0.00 % p.a.
Foreign currency charges	€ 0.00	0.00 % p.a.
<b>Total costs</b>	<b>€ 100.00</b>	<b>1.00% p.a.</b>

<sup>1</sup> The example cost calculation relates to the sale of a share. Different service charges can be incurred for other product categories.

<sup>2</sup> If executed via domestic or foreign stock exchanges or other trading venues, third-party costs may be incurred in the form of various fees (for example brokerage commissions), costs or taxes as specified by the stock exchange / trading venue

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

### Example of a statement of costs for the purchase of a sample fund brokering transaction

#### I) Order information

Product		Sample fund
Type of transaction	Purchase	Brokering business
Issuing premium (of issuing price)	3.614 %	
Settlement amount	EUR 10,000.00	

#### II) Breakdown of cost items and distribution fees (inducements and margins)

<b>Entry charges (one-off)</b>		
<b>Service charges<sup>1</sup></b>	€ 361.40	3.61 %
<i>thereof inducement for the Bank</i>	€ 361.40	3.61 %
<b>Product costs</b>	€ 0.00	0.00 %
<b>Foreign currency charges</b>	€ 0.00	0.00 %
<b>Ongoing charges (p.a.)</b>		
<b>Service charges<sup>1,2</sup></b>	€ 57.69	0.58 %
<i>thereof inducement for the Bank</i>	€ 42.22	0.42 %
<b>Product costs</b>	€ 125.49	1.25 %
<b>Foreign currency charges</b>	€ 0.00	0.00 %
<b>Exit charges (return to issuer) Service charges</b>		
	€ 0.00	0.00 %
<b>Product costs</b>	€ 0.00	0.00 %
<b>Foreign currency charges</b>	€ 0.00	0.00 %

#### III) Cost summary for an assumed holding period of 5 years

Service charges	€ 649.85	1.30% p.a.
Product costs	€ 627.45	1.25% p.a.
Foreign currency charges	€ 0.00	0.00 % p.a.
<b>Total costs</b>	€ 1,277.30	<b>2.55% p.a.</b>
thereof inducements for the Bank (part of the service costs)	€ 572.50	1.15% p.a.

Explanation: For a holding period of 5 years, charges and fees of EUR 1,277.30 would be incurred. The calculation is based on the assumption that the product would be held for 5 years. Actual costs may vary depending on, e.g., the holding period as well as the performance of the product. The figures are estimates and could turn out to be different in the future.

<sup>1</sup> on the settlement amount

<sup>2</sup> The custody fee included in the service costs is charged depending on the amount of the custody account.

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

#### IV) Impact of costs on the return

The costs reduce the return from the investment during the assumed holding period as follows:

	Year 1	Year 2	Year 3	Year 4	Year 5
<b>Service charges</b>					
Entry charges	3.61 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Ongoing charges p.a. <sup>1</sup>	0.58 %	0.58 %	0.58 %	0.58 %	0.58 %
Exit charges	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
<b>Product costs</b>					
Entry charges	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Ongoing charges p.a.	1.25 %	1.25 %	1.25 %	1.25 %	1.25 %
Exit charges	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
<b>Foreign currency charges</b>	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
<b>Total costs</b>	<b>5.44 %</b>	<b>1.83 %</b>	<b>1.83 %</b>	<b>1.83 %</b>	<b>1.83 %</b>

**Explanation:** The above table shows the impact of the costs on the return. The costs that have been taken into account here are both the costs that are taken directly from the product as well as the costs that are charged by the Bank.

// In the first year, the entry charges have a particular impact, i.e. the costs connected with the purchase of the product.  
// The ongoing charges are incurred in the same amount in each year.

The presentation is limited to the effects of the costs and does not contain any assertions about the level of the return as this cannot be predicted.

<sup>1</sup> In the ongoing charges p.a. an annual charges for securities of EUR 15.47 is included. The charges for the securities account depend on the value of the holdings in your account, i.e. if other products are posted to your account and a higher securities account volume is achieved, then the charges for the account may increase. Any minimum charges (e.g. for securities account fees) have not been taken into account in the example presentation.

**Note:** This sample fund is a share fund

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

**Example of a statement of costs for the purchase of a sample certificate - commission-based business****I) Order information**

Product	Sample certificate	
Type of transaction	Purchase	Commission-based business (subscription phase)
Nominal	EUR 10,000.00	
Price	100.00 %	
Market value	EUR 10,000.00	

**II) Breakdown of cost items and distribution fees (inducements and margins)**

<b>Entry charges (one-off)</b>		
<b>Service charges<sup>1</sup></b>	€ 100.00	1.00 %
<i>thereof inducement for the Bank</i>	€ 100.00	1.00 %
<b>Product costs</b>	€ 60.00	0.60 %
<b>Foreign currency charges</b>	€ 0.00	0.00 %
<b>Ongoing charges (p.a.)</b>		
<b>Service charges<sup>2</sup></b>	€ 20.00	0.20 %
<i>thereof inducement for the Bank</i>	€ 0.00	0.00 %
<b>Product costs</b>	€ 0.00	0.00 %
<b>Foreign currency charges</b>	€ 0.00	0.00 %
<b>Exit charges (return to issuer)</b>		
<b>Service charges</b>	€ 0.00	0.00 %
<b>Product costs</b>	€ 0.00	0.00 %
<b>Foreign currency charges</b>	€ 0.00	0.00 %

**III) Cost summary for an assumed holding period to maturity (term of 2 years)**

Service charges	€ 140.00	0.70 % p.a.
Product costs	€ 60.00	0.30 % p.a.
Foreign currency charges	€ 0.00	0.00 % p.a.
<b>Total costs</b>	€ 200.00	<b>1.00 % p.a.</b>
thereof inducements for the Bank(part of the service costs)	€ 100.00	0.50 % p.a.

Explanation: For a holding period to maturity, charges and fees of EUR 200.00 would be incurred. The calculation is based on the assumption that the product will be held for the whole of the recommended holding period. Actual costs may vary depending on, e.g., the holding period as well as the performance of the product. The figures are estimates and could turn out to be different in the future.

<sup>1</sup> on the market value

<sup>2</sup> The level of the service charge (securities account charges) depends on the value of the holdings in the securities account.

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

---

#### IV) Impact of costs on the return

---

The costs reduce the return from the investment during the assumed holding period as follows:

	Year 1	Year 2
<b>Service charges</b>		
Entry charges	1.00 %	0.00 %
Ongoing charges p.a. <sup>1</sup>	0.20 %	0.20 %
Exit charges	0.00 %	0.00 %
<b>Product costs</b>		
Entry charges	0.60 %	0.00 %
Ongoing charges p.a.	0.00 %	0.00 %
Exit charges	0.00 %	0.00 %
<b>Foreign currency charges</b>	0.00 %	0.00 %
<b>Total costs</b>	<b>1.80 %</b>	<b>0.20 %</b>

**Explanation:** The above table shows the impact of the costs on the return. The costs that have been taken into account here are both the costs that are taken directly from the product as well as the costs that are charged by the Bank.

// In the first year, the entry charges have a particular impact, i.e. the costs connected with the purchase of the product.  
 // The ongoing charges are incurred in the same amount in each year.

The presentation is limited to the effects of the costs and does not contain any assertions about the level of the return as this cannot be predicted.

---

<sup>1</sup> Annual charges for securities account in the amount of EUR 20.00. Converted into % based on the amount invested. The charges for the securities account depend on the value of the holdings in your account, i.e. if other products are posted to your account and a higher securities account volume is achieved, then the charges for the account may increase. Any minimum charges (e.g. for securities account fees) have not been taken into account in the example presentation.

**Note:** This sample certificate is an equity-linked bond with a two-year term.

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

**Example of a statement of costs for a sample OTC derivative brokering transaction****I) Order information**

Product	Interest-rate swap
Type of transaction	Brokering business
Nominal	EUR 400,000.00
Premium (not relevant for interest rate swaps)	EUR 0.00
Exchange value (not relevant for interest rate swaps)	-
Payment	The costs will be compensated by the initial negative market value

**II) Breakdown of cost items and distribution fees (inducements and margins)**

<b>Entry charges (one-off)</b>		
<b>Service charges</b>	€ 4,863.78	1.22 %
thereof inducement for the Bank	€ 4,863.78	1.22 %
<b>Product costs</b>	€ 1,215.95	0.30 %
<b>Foreign currency charges</b>	€ 0.00	0.00 %
<b>Ongoing charges (p.a.)</b>		
<b>Service charges</b>	€ 0.00	0.00 %
<b>Product costs</b>	€ 0.00	0.00 %
<b>Foreign currency charges</b>	€ 0.00	0.00 %
<b>Exit charges when due (unique)</b>		
<b>Service charges</b>	€ 0.00	0.00 %
<b>Product costs</b>	€ 0.00	0.00 %
<b>Foreign currency charges</b>	€ 0.00	0.00 %

**III) Cost summary for an assumed holding period of at least 5 years**

Service charges	€ 4,863.78	0.24 % p.a
Product costs	€ 1.215.95	0.06 % p.a
Foreign currency charges	€ 0.00	0.00 % p.a
<b>Total costs</b>	<b>€ 6.079.73</b>	<b>0.30% p.a</b>
thereof inducement for the Bank (part of the service costs)	€ 4.863.78	0.24% p.a



PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

---

#### IV) Impact of costs over time

---

The costs reduce the return from the investment during the assumed holding period as follows:

	Year 1	Year 2	Year 3	Year 4	Year 5
<b>Service charges</b>					
Entry charges	1.22 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Ongoing charges p.a.	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Exit charges	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
<b>Product costs</b>					
Entry charges	0.30 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Ongoing charges p.a.	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Exit charges	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
<b>Foreign currency charges</b>	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
<b>Total costs</b>	<b>1.52 %</b>	<b>0.00 %</b>	<b>0.00 %</b>	<b>0.00 %</b>	<b>0.00 %</b>

Explanation: The costs do not have to be paid, nevertheless, the contract commences with an initial negative market value. Over the term of the product no further costs are incurred.

---

**Note:** The specified costs are best estimates. Actual costs may differ due to market fluctuations. If the transaction is cancelled before the end of the term (closed) then the customer could incur further costs.

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

## General information for customers on inducements

We offer comprehensive information and personalized advice for your investments in securities and other financial instruments. In particular, we provide highly competent support in helping you make an investment decision based on your knowledge and experience in transactions with financial instrument, your financial circumstances, investment objectives and your willingness to accept risk. Following your investment decision, we will continue to provide you with support. Upon request, together with you and within the scope of an advisory meeting, we can check to see if your financial instruments are still appropriate for you. Such service entails cost-intensive organization and staffing on our part. To cover this expenditure, we receive distribution fees in the form of inducements from our distribution partners, or in the form of margins that we generate from the difference between the purchase and sales prices. Inducements can take the form of cash payments or other benefits with a monetary value.

If inducements take the form of cash payments, then a distinction has to be made between one-off and ongoing payments. One-off inducements from our distribution partners are received as one-off revenue based remuneration. Ongoing inducements are paid to us by our distribution partners as recurring, asset based remuneration. We can receive benefits in the form of pecuniary benefits (sometimes only as minor benefits) from product and service providers. Essentially, these are:

- // Employee-oriented benefits in kind, e.g. technical support services, Information material on products and the market, general sales support.
- // Employee-oriented services, e.g. training measures, Lectures, specialist conferences; Consulting services.
- // Customer-oriented goods and services, e.g. sales material, customer events and lectures, Give-aways.

Through organizational arrangements, we are thus always able to ensure that these inducements do not conflict with your interests as a client, but are used instead to maintain and further enhance the quality of the securities services and additional securities services that we provide.

That notwithstanding, we always inform you of the current distribution remuneration we receive from our distribution partners in respect of financial instruments we recommend, in particular

- // for the distribution of units in investment funds,
- // for the distribution of interest-bearing securities,
- // for the distribution of certificates or structured bonds and
- // for the subscription of new equity issues

In addition, please find below the following general information on inducements. With this we intend to create the greatest possible transparency as a basis on which to make your investment decision.

### 1. Units in investment funds

#### *One-off inducements*

Investment companies apply a front-end load when issuing fund shares that can accrue to us, on a one-off basis, up to the amount of the total front-end load. The level of the front-end load is generally, for example, for bond funds between 0.1 to 5.5% of the net asset value of the share and for equity funds, open-ended property funds, umbrella funds and/or mixed funds between 0.1 to 5.75% of the net asset value of the share.

#### *Ongoing inducements*

In the case of "No-Load Funds", as they are known, no front-end load is applied, but instead an ongoing inducement is withdrawn from the fund's assets to improve the quality of our service provision. We receive these ongoing inducements for the period during which you keep your fund shares in your securities account.

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

In some cases, we also receive an ongoing inducement for funds with a front-end load; this typically turn out to be lower than for funds with no front-end load. The level of the ongoing inducement is generally, for example, for bond funds between 0.1 to 1.2% p.a., for equity funds between 0.1 and 1.5% p.a., open-ended property funds between 0.1 and 0.6% p.a. and for mixed or umbrella funds between 0.1 to 1.7% p.a.

## **2. Interest-bearing securities**

If we sell you interest-bearing securities (bonds) using a fixed-price transaction, we will agree a purchase price with you and collect a margin from this. If your purchase is not based on a fixed-price transaction, we receive a one-off grant from the issuer or sales partner for the distribution of interest-bearing securities. The amount of the margin or grant varies depending on the term of the respective security and is usually between 0.1 and 3.5% of the market value or the nominal value.

## **3. Certificates or structured bonds**

### *One-off inducements*

If we sell you certificates as a fixed-price transaction, we will agree a purchase price with you and collect a margin from this. If your purchase is not based on a fixed-price transaction, we receive a one-off grant from the issuer or sales partner for the distribution of certificates and structured bonds. The amount of the margin or grant varies depending on the product structure (stock bonds, bonus certificates, express certificates, capital protection certificates, etc.) and term and is usually between 0.1 and 5.0% of the market value or the nominal value.

### *Ongoing inducements*

In exceptional cases, ongoing inducements also apply in connection with the distribution of certificates or structured bonds, for as long as the corresponding certificates are held in your securities deposit account. If ongoing inducements are also paid for the distribution of certificates or structured bonds, then the ongoing inducement is usually between 0.1 and 1.5% p.a.

## **4. New equity issues**

For subscriptions to new equity issues, in some cases, we receive a fee from the issuer after the allocation based on the total allocation sum. The framework conditions are determined by the issuer and/or issuing syndicate. Your client adviser will inform you as to whether and to what extent we receive inducements.

## **5. Other financial instruments**

If we accept inducements aimed at improving the quality of our services in respect of other financial instruments, we will inform you separately in the individual case.

**Status: 01/2024**

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

# Conditions for securities savings plans

## 1. Service ranges

The Bank offers the possibility of setting up a securities savings plan for specific securities ("eligible savings plan investments"). Customers instruct the Bank to purchase units in eligible savings plan investments at regular time intervals (savings period) for the agreed execution dates and for a counter value agreed in advance (savings installment). The investment can only be made in conjunction with a securities account that is managed at the Bank.

## 2. Allocation to the securities account

### (1) Saving

The purchased units and, if applicable, fractional units of the eligible savings plan investments will be credited to the securities accounts of the customers. Fractional units will be calculated to up to four decimal places and rounded up or down to two decimal places.

### (2) Payment modalities

The Bank will debit the agreed savings installment amount from the customer's specified settlement account as at the agreed execution date in accordance with the clearing modalities of the eligible savings plan investment. In the case of an account held with a third-party institution, this is collected by direct debit from the latter.

The customer is obliged to ensure that there are sufficient funds (credit balance or credit line) in the settlement account on each execution date. If there are not sufficient funds available in the settlement account, then the Bank is entitled to disregard the execution date (suspension or reversal).

### (3) Dealing with profit distributions/income

To the extent that the eligible savings plan investments distribute profits, after the deduction of any taxes and duties that have to be withheld the remaining profit distribution will be credited to the customer's specified settlement account.

For fractions, the income is credited pro rata. As part of a securities savings plan, the customer can also agree with the bank on the reinvestment of the income that remains after deduction of any taxes and duties to be withheld.

Exchange Traded Funds (ETFs) are excluded from this.

### (4) Exchange-traded securities

For savings plans in exchange-traded securities, the relevant execution principles apply with the restriction that the customer cannot issue any instructions.

## 3. Withdrawals from the securities account

### (1) Sale/partial sale

Customers can also place an order with the Bank to sell all or some of the units that have already been saved up. The Bank will credit the proceeds from the sale, after withholding any taxes and duties and, if applicable, execution costs (according to the list of prices and services), to the customer's specified settlement account. The securities savings plan will remain unaffected by such a sale.

### (2) Transfers

Customers can request the transfer of some or all of the eligible savings plan units that are in their securities accounts. It might not be possible to transfer fractional units, which were purchased as part of the securities savings plan, and these will remain in the customers' securities accounts.

If a transfer is carried out due to the termination of the securities account agreement, then the Bank would be entitled to sell the fractional units that have remained in the securities account. The regulation from 3.(1) applies accordingly.

## 4. Suspension/modification/cancellation of the securities savings plan

### (1) Suspension

The customer can suspend the securities savings plan. The Bank can only take the suspension of the

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

securities savings plan into account on the next execution date if it receives an explanation for the suspension by one business day<sup>2</sup> before the next execution date at the very latest.

Despite the suspension, the securities savings plan shall remain in force; the customer will be able resume the securities savings plan at any time. Once the securities savings plan has been resumed the suspended savings installments will not be invested retroactively.

The Bank has the right to suspend the execution of the securities savings plan if it is not possible to purchase units in the eligible savings plan investment due to circumstances beyond the Bank's control (for example: temporary fund closure).

The Bank will only resume the securities savings plan as soon as it is possible, once again, to purchase units in the eligible savings plan investment.

#### *(1.1) Listed Securities*

If no valid purchase price (example: temporary trading or price suspension) can be determined for this security traded on a stock exchange at the time the order is transmitted to the execution venue at the relevant execution venue (in accordance with the respective execution principles), no execution will take place on this execution date.

#### *(2) Changes*

The customer may increase or reduce the savings installment payments for the securities savings plan, in accordance with the parameters specified by the Bank, and the customer may also change the execution date. The Bank can only take the request to change the securities savings plan into account on the next execution date if it receives request by one business day before the next execution date at the very latest. The change will be taken into account as of the next subsequent savings installment payment.

#### *(3) Change of generic characteristics for securities*

In the case of mergers of investment funds, renaming or a change in the securities identification number/ISIN of eligible savings plan investments, the

Bank will promptly notify customers following receipt of such knowledge. In this case, the securities savings plan can be converted into savings plan Investments with the existing securities identification number / ISIN will no longer be continued and will therefore be deleted.

If the customer would like to continue the securities savings plan in investments that are eligible for a savings plan with a new securities identification number / ISIN or a merged investment fund or security, a new securities savings plan must be concluded for this.

#### *(4) Unwinding an eligible savings plan investment*

Investments that are eligible for savings plans can end for various reasons (e.g. expiry of time, liquidation). If a savings plan-compatible investment ends, the Sparkasse is entitled to sell the shares or fractions of shares of the savings-plan-compatible investment on the last valuation day and credit the equivalent value to the clearing account, unless otherwise instructed by the customer.

#### *(5) Cancellation*

The customer can cancel the securities savings plan at any time and without giving reasons. The request to cancel the securities savings plan has to be received by the Bank one business day prior to the next execution date at the very latest. Otherwise the securities savings plan will be executed once again as at the next execution date and only subsequently terminated. Upon the timely receipt of the cancellation, the Bank will cease to debit the savings installment payment and to invest in the contractually agreed eligible savings plan investment. The units that have already been saved will remain unaffected by the cancellation.

### **5. Special regulations for the share savings plan**

#### *(1) Corporate Actions*

Instructions for corporate actions can only be issued for whole pieces and not for fragments.

<sup>2</sup> The bank's business days are based on the bank's list of charges and services

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

If a monetary remuneration results from a corporate action, proportionate fractions are taken into account.

*(2) Voting rights from shareownership*

Voting rights for the general meeting can only be exercised for whole pieces.

*(3) No transfer options for fragments*

Fractions of shares in the custody account cannot be transferred.

*(4) Communication of statements*

The bank will notify the customer as soon as possible, but no later than the first business day after the execution of the order a message on a permanent data carrier confirming the execution of the order.

**6. Statements**

The Bank will notify the customer at least at half yearly intervals about the execution of regular purchases of units as part of the securities savings plan.

**7. Other provisions**

In addition, the general terms and conditions, the conditions for securities transactions as well as the list of the Bank's prices and services shall apply.

**Status: March 2021**

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

## Safe custody accounts – Protection of assets held by customers

Securities will be held in safe custody in accordance with the conditions for securities transactions.

According to them, if the securities are eligible for collective safe custody then they will generally be held with the German central depository (Clearstream Banking AG, Frankfurt). In this case, the same type of securities will be held either in the form of a global certificate, or in the form of a pooled portfolio of individual certificates (collective holdings of securities).

The customer will be given co-ownership of this collective holding of securities.

For the implementation of the safe custody and settlement of securities transactions the Bank, or one of its mandated intermediate depositories at the German central depository as provided by the German Safe Custody Act maintains a collective deposit account to which the securities holdings of all the customers are posted together. The statutory rules provide for the comprehensive protection of customer assets. The collective deposit account is managed like an external account so that the securities posted to it do not guarantee the liabilities of the Bank or those of the intermediate depository. In the event of the insolvency of the Bank or of the intermediate depository, the customer, as a (proportional) co-owner of the collective deposit account, - independently of other customers, - would be entitled to demand the transfer of his securities holdings to a securities account at another bank (the so-called “selection right” (Aussonderung) in accordance with the German Insolvency Code).

Alternatively, the customer can request the Bank to set up a separate deposit account at the German central depository for his securities holdings and to post these there separately from the holdings of other customers (so-called "Individual Client Account Segregation").

In such a case, too, the client will have proportional co-ownership and in the event of an insolvency would be able to claim a selection right for his securities holdings, in the same way as for a collective deposit account. Individual Client Account Segregation entails additional costs (cf. list of prices and services) and, in individual cases, may result in longer processing times.

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

# Special Conditions for Securities Business

*Status: November 2018*

*Note: The General Terms of Business (ToBs) and the Specific Terms of Business pursuant to clause 1 (2) of the ToBs of NORD/LB apply to the business relationship between the customer and NORD/LB including its institution incorporated under public law with partial legal capacity "Braunschweigische Landessparkasse" (BLSK). Pursuant to §13 NORD/LB State Treaty, rights and obligations established in the name of BLSK are equally such of NORD/LB. Declarations delivered or received by BLSK shall be effective for and against NORD/LB. NORD / LB including their legally authorized institution BLSK is referred to in the following terms as the "Bank".*

*These Special Conditions shall govern the purchase or sale as well as the safe custody of securities, even if the corresponding rights are not represented by certificates ( hereinafter: "securities").*

## Securities transactions

### 1. Forms of securities transactions / Client's waiver of surrender of distribution fees

#### *(1) Commission transactions/fixed-price transactions*

The Bank and the customer shall conclude securities transactions in the form of commission transactions (2) or fixed-price transactions (3).

#### *(2) Commission transactions*

If the Bank executes orders placed by its customer for the purchase or sale of securities in the capacity of a commission agent, it shall conclude for the customer's account a purchase or sale transaction with another market participant or a Central Counterparty (execution transaction) or it shall engage another commission agent (intermediate commission agent) to conclude an execution transaction. In electronic trading on an exchange, the customer's order may also be executed directly against the Bank or the intermediate commission agent if the terms and conditions for trading on the exchange permit this.

#### *(3) Fixed-price transactions*

In a purchase contract; the Bank shall accordingly take delivery of the securities as purchaser from the customer or it shall deliver the securities as seller to the customer. The Bank shall charge the customer

the agreed price plus where interest bearing bonds are concerned accrued interest.

#### *(4) Client's waiver of surrender of distribution fees*

The bank receives in connection with securities transactions that it concludes with clients on units in investment funds, certificates or structured bonds, interest-bearing securities and other financial instruments revenue-related payments from third parties (e.g. capital management companies, EU management companies, foreign management companies, certificate/bond issuers, other investment service companies, including those in the Sparkassen-Finanzgruppe [German Savings Bank Financial Group]), which the latter pay to the bank for distribution of the securities ("distribution fees")

Distribution fees are paid as one-off and as regular distribution fees. One-off distribution fees apply for the distribution of units in investment funds, certificates or structured bonds and interest-bearing securities. These are paid to the bank by third parties as a one-off, revenue-based fee.

The level of the one-off distribution fees is generally, for example, for bond fund between 0.1 and 5.5% of



PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

the net asset value of the share, for equity funds, open-ended property funds and mixed and/or umbrella funds between 0.1 to 5.75% of the net asset value of the share, for certificates and structured bonds between 0.1 and 5% of the nominal amount and for interest-bearing securities between 0.1 to 3.5% of the nominal amount. Regular distribution fees apply in connection with the distribution of units in investment funds and, in exceptional cases, in connection with the distribution of certificates or structured bonds and interest-bearing securities. These are paid to the bank by the third party as recurring, asset-based fees. The level of the regular distribution fee is generally, for example, for bond funds between 0.1 to 1.2% p.a., for equity funds between 0.1 and 1.5% p.a., open-ended property funds between 0.1 and 0.6% p.a. and for mixed or umbrella funds between 0.1 to 1.7% p.a. If regular distribution fees are paid also for the distribution of certificates or structured bonds and interest-bearing securities, then the regular distribution fee is usually between 0.1 and 1.5% p.a. Details of the distribution fees will be provided by the bank to the client prior to entering into a securities transaction.

The client consents to the bank retaining the distribution fees paid to it by the third party, provided the bank is permitted to accept the distribution fees under the provisions of the Wertpapierhandelsgesetz WpHG [German Securities Trading Act] (in particular § 70 WpHG). To this effect, the client and the bank reach an agreement in deviation from the legal provisions on the right to management services (§§ 675, 667 BGB [German Civil Code], 384 HGB [German Commercial Code]), whereby the client derives no claim against the bank for the surrender of the distribution fees. Without this agreement, the bank - with all securities transactions concluded between the bank and the client subject to the applicability of the right to management services - would have to surrender the distribution fees to the client.

## **2. General principles of order execution for securities transactions**

The Bank shall execute securities transactions on the basis of its execution policy applicable at the time. The execution policy shall form part of the Special Conditions. The Bank shall be authorized to amend the execution policy in accordance with supervisory requirements. The Bank shall inform the customer of any amendments to the execution policy.

### **Special rules for commission-based transactions**

#### **3. Practices/notification/price**

##### *(1) Validity of legal provisions/practices/terms and conditions*

Execution transactions shall be subject to the legal provisions and business conditions (practices) for securities trading applicable at the execution venue; in addition, the General Business Conditions of the Bank's contracting party shall apply.

##### *(2) Notification*

The Bank shall notify the customer without undue delay of the execution of the order. If the customer's order was executed directly against the Bank or the intermediate commission agent in electronic trading on an exchange, this need not be notified separately.

##### *(3) Price of the execution transaction/remuneration/expenses*

The Bank shall charge the customer the price of the execution transaction. It shall be entitled to charge its remuneration. The compensation of the bank's expenses goes by statutory regulations.

## **4. Requirement of an adequate credit balance / securities holding**

The Bank shall be required to execute orders or to exercise subscription rights only to the extent that the customer's credit balance, a loan available for securities trading, or the customer's securities holding are adequate for execution. If the Bank does not execute all or part of the order, it shall advise the customer thereof without undue delay.

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

### **5. Fixing of pricelimits**

The customer may, when placing orders, stipulate to the Bank price limits for the execution transaction (orders with price limits).

### **6. Period of validity of customer orders unlimited in time**

#### *(1) Orders without pricelimits*

An order without price limits shall be valid in accordance with the execution policy (section 2) for one trading day only; if the order for same day execution is not received in time to allow it to be dealt with in the normal course of business, it shall be valid for the next trading day. If the order is not executed, the Bank shall advise the customer thereof without undue delay.

#### *(2) Orders with price limits*

An order with price limits shall be valid until the last trading day of the current month (month-end). Unless it is executed on the same day, an order received on the last trading day of a particular month shall be valid in accordance with the execution policy (section 2) for the next month. The Bank shall advise the customer without undue delay of the period of validity of the customer's order.

### **7. Period of validity of orders for the purchase or sale of subscription rights**

Orders without price limits for the purchase or sale of subscription rights shall be valid for the duration of trading in such subscription rights. Orders with price limits for the purchase or sale of subscription rights shall become void upon expiry of the penultimate day of trading in such subscription rights. The period of validity of orders for the purchase or sale of foreign subscription rights shall be determined according to the relevant foreign practices. The handling of subscription rights belonging to the customer's securities holding on the last day of trading in subscription rights shall be governed by section 15 (1).

### **8. Expiration of pending orders**

#### *(1) Dividend payments, other distributions, granting of subscription rights, capital increase from the issuer's funds.*

In the event of dividend payments, other distributions, the granting of subscription rights or a capital increase from the issuer's funds, orders with price limits for the purchase or sale of shares at German execution venues shall expire at the close of business on the trading day on which the shares, including the aforementioned rights, are last traded if the rules and regulations of the execution venue provide for expiration. In the event of a change in the portion of paid in capital of partly-paid shares or in the nominal value of shares or in the event of a share split, orders with price limits shall expire at the close of business on the trading day preceding the day as of which such shares are quoted with an increased portion of paid-in capital or with the changed nominal value or with a share split.

#### *(2) Suspension of the quotation*

In the event that price determination does not take place at a German execution venue due to special circumstances affecting the issuer (suspension of the quotation), all customer orders for the securities concerned for execution at this execution venue shall expire if the terms and conditions of the execution venue provide therefore.

#### *(3) Execution of customer orders at foreign execution venues*

The execution of customer orders at foreign execution venues shall be governed in this respect by the customs and practices of the foreign execution venues.

#### *(4) Notification*

The Bank shall notify the customer without undue delay of the expiration of a customer order.

### **9. Liability of the Bank in commission transactions**

The Bank shall be liable for the proper settlement of the execution transaction by its contracting party or

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

the contracting party of the intermediate commission agent. If the Bank engages an intermediate commission agent, it shall be liable, until the conclusion of an execution transaction, only for the exercise of due care in the selection and instruction of such agent.

### **Settlement of securities transactions**

#### **10. Settlement in Germany as a general rule**

The Bank shall settle securities transactions in Germany, unless the following conditions or an agreement to the contrary provide for acquisition of the securities abroad.

#### **11. Acquisition in Germany**

When settling a securities transaction in Germany, the Bank shall, if the securities are eligible for collective safe custody with the German central depository (Clearstream Banking AG), provide the customer with co-ownership of these collective securities deposits – collective securities account credit (GS-Gutschrift). If securities are not eligible for collective safe custody, the customer shall be provided with sole ownership of the securities. The Bank shall keep these securities for the physically segregated from its own holdings and from those of third parties (Streifbandverwahrung).

#### **12. Acquisition abroad**

##### *(1) Acquisition agreement*

The Bank acquires securities abroad if

- // it executes abroad purchase orders in domestic or foreign securities in the capacity of a commission agent, or
- // it sells the customer by way of a fixed price transaction foreign securities which are not traded in Germany either on or off-exchange, or
- // it executes purchase orders in foreign securities in the capacity of a commission agent or sells the customer by way of a fixed-price transaction foreign securities which, although traded on or off-exchange in Germany, are customarily acquired abroad.

##### *(2) Engagement of intermediate depositories*

The Bank shall arrange for securities acquired abroad to be held in safe custody abroad. It shall engage another domestic or foreign depository (e. g. Clearstream Banking AG) or shall entrust one of its offices abroad with such safe custody. The safe custody of the securities shall be subject to the legal provisions and practices of the place of deposit as well as the General Business Conditions applying to the foreign depository or depositories.

##### *(3) Crediting on current securities account*

The Bank shall in the proper exercise of its discretion and with due regard to the customer's interests secure the ownership or the co-ownership of the securities or any other equivalent legal position as customary in the country of deposit and hold this legal position in a fiduciary capacity for the customer. It shall credit the customer in this respect on current securities account (WR-Gutschrift), indicating the foreign country in which the securities are located (country of deposit).

##### *(4) Cover holding*

The Bank need only fulfil the customer's delivery claims arising from the customer's credit on current securities account from the cover holding maintained by the Bank abroad. The cover holding shall comprise the securities of the same type held in safe custody for customers and the Bank in the country of deposit. A customer who has been credited on current securities account shall therefore bear proportionally any financial or legal prejudice, loss or damage affecting the cover holding caused by force majeure, riots, war, natural events or by reason of other interference by third parties abroad for which the Bank is not responsible or in connection with acts of domestic or foreign authorities.

##### *(5) Treatment of consideration*

If, according to subsection (4), a customer has to bear any prejudice, loss or damage in respect of the cover holding, the Bank shall not be required to refund the purchase price to the customer.

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

## Safe custody services

### 13. Securities account statement

The Bank shall issue a securities account statement at least once a year.

### 14. Redemption of securities/ renewal of coupon sheets

#### (1) Securities held in safe custody in Germany

In the case of securities held in safe custody in Germany, the Bank shall attend to the redemption of interest and dividend coupons and redeemable securities upon their maturity. The counter value of interest and dividend coupons and of matured securities of any kind shall be credited subject to actual receipt by the Bank, even if the instruments are payable at the Bank itself. The Bank shall procure new sheets of interest and dividend coupons (renewal of coupon sheets).

#### (2) Securities held in safe custody abroad

In the case of securities held in safe custody abroad, the duties referred to above shall be the responsibility of the foreign depository.

#### (3) Drawing and notice of repayment of bonds

In the case of bonds held in safe custody in Germany, the Bank shall monitor the date of redemption resulting from drawings and notices of repayment on the basis of the information published in the "Wertpapier-Mitteilungen". If bonds held in safe custody abroad are redeemable by a drawing made on the basis of their certificate numbers (number drawing), to the customers in respect of the securities credited to them on current securities account certificate numbers for drawing purposes or distribute the amount falling to the cover holding among the customers by an internal drawing. This internal drawing shall be made under the supervision of an independent controller; alternatively, it may be made by utilizing the services of a computer, provided an impartial drawing is assured.

#### (4) Redemption in foreign currency

If interest and dividend coupons as well as matured securities are redeemed in foreign currency or in

units of account, the Bank shall credit the amount collected to the customer's account in such currency, provided the customer has an account in such currency. Otherwise the Bank shall credit the customer accordingly in euros, unless an agreement to the contrary has been made.

### 15. Treatment of subscription rights/warrants/convertible bonds

#### (1) Subscription rights

The Bank shall notify the customer of the granting of subscription rights if an announcement to this effect has appeared in the "Wertpapier-Mitteilungen". Provided the Bank has not received any other instructions from the customer by expiry of the penultimate day of trading in such subscription rights, it shall sell at best all domestic subscription rights customer belonging to the customer's securities holding; the Bank may arrange for foreign subscription rights to be realised at best in accordance with the practices applying abroad.

#### (2) Option and conversion-rights

The Bank shall notify the customer of the expiry of rights deriving from warrants or of conversion rights deriving from convertible bonds, requesting instructions, if the expiry date has been announced in the "Wertpapier-Mitteilungen".

### 16. Communication of information

If information concerning the customer's securities is published in the "Wertpapier-Mitteilungen" or if the Bank is provided with such information by the issuer or by its foreign depository/intermediate depository, the Bank shall inform the customer thereof, to the extent that such information may materially affect the customer's legal position and notification of the customer is necessary in order to safeguard the customer's interests. Thus, the Bank shall in particular make known information on

- // statutory compensation and exchange offers,
- // voluntary purchase and exchange offers,
- // restructuring proceedings

The customer does not need to be notified if the Bank does not receive the information in time or the

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

measures to be taken by the customer are financially unreasonable because the costs incurred are out of proportion to the customer's possible claims.

#### **17. Duty to verify on the part of the Bank**

The Bank shall, on the basis of the publications in the "Wertpapier-Mitteilungen" perform a one-off check at the time of lodgment of the securities certificates as to whether or not they are affected by notices of loss (stops), suspensions of payment and the like. Verification by the Bank as to whether securities certificates are the subject of invalidation proceedings by public notice shall also be conducted after lodgment.

#### **18. Exchange as well as removal and destruction of certificates**

##### *(1) Exchange of certificates*

The Bank may, without prior notice to the customer, comply with a call for surrender of securities certificates announced in the "Wertpapier-Mitteilungen", provided such surrender is manifestly in the customer's interests and does not involve an investment decision (e. g. following the merger of the issuer with another company or if the securities certificates are incorrect in content). The customer shall be advised thereof.

##### *(2) Removal and destruction following loss of securities status*

If the securities certificates held in safe custody for the customer lose their status as securities following extinction of the rights they represent, they may be removed from the customer's securities account for destruction. Certificates held in safe custody in Germany shall, where possible, be placed at the customer's disposal if so requested. The customer shall be advised of the removal, possible delivery and possible destruction of the certificates. If the customer fails to give any instructions, the Bank may destroy the certificates after expiry of a period of two months after dispatch of such advice to the customer.

#### **19. Liability**

##### *(1) Safe custody in Germany*

If securities are held in safe custody in Germany, the Bank shall be liable for any fault on the part of its employees and the persons it engages in the fulfilment of its duties. If the customer has been credited on collective securities account, the Bank shall also be liable for fulfilment of the duties of the Clearstream Banking AG.

##### *(2) Safe custody abroad*

If securities are held in safe custody abroad, the Bank's liability is limited to the exercise of due care in the selection and instruction of the foreign depository or intermediate depository engaged by it. In the case of intermediate safe custody by the Clearstream Banking AG or another domestic intermediate depository as well as safe custody by one of its own offices abroad, the Bank shall be liable for any fault on their part.

#### **20. Miscellaneous**

##### *(1) Requests for information*

Foreign securities which are acquired or sold abroad or which a customer entrusts to the Bank for safe custody in Germany or abroad are usually subject to foreign law. Rights and duties of the Bank or the customer are therefore also determined by this law, which may also provide for disclosure of the customer's name. The Bank shall furnish corresponding information to foreign authorities and other offices where it is obligated to do so; it shall advise the customer thereof.

##### *(2) Lodgement/Transfer*

These Special Conditions shall also apply if the customer physically lodges domestic or foreign securities with the Bank for safe custody or arranges to have securities account credit balances transferred from another depository. If the customer requests safe custody abroad, the customer shall be credited on current securities account as provided for in these Special Conditions.

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

# General terms and conditions

*Basis of the business relationship between the customer and the bank*

*Version January 2024*

*The General Terms of Business (ToBs) and the Specific Terms of Business pursuant to clause 1 (2) of the ToBs of NORD/LB apply to the business relationship between the customer and NORD/LB including its institution incorporated under public law with partial legal capacity "Braunschweigische Landessparkasse" (BLSK).*

*Pursuant to §13 NORD/LB State Treaty, rights and obligations established in the name of BLSK are equally such of NORD/LB. Declarations delivered or received by BLSK shall be effective for and against NORD/LB. NORD/LB including their legally authorized institution BLSK is referred to in the following terms as the "Bank".*

## **Content with reference to the Information on the Arbitration Service and the European Online Dispute Resolution Platform**

---

### **General**

---

No. 1 Basis of the business relationship

---

No. 2 Amendments

---

No. 3 Banking information

---

No. 4 Powers of representation and disposition

---

No. 5 Documents proving identity or title

---

No. 6 Choice of law, jurisdiction, place of performance

---

### **Current accounts and other transactions**

---

No. 7 Current account, statement of account

---

No. 8 Rectification of incorrect credit entries

---

No. 9 Credit and payment of items for collection

---

No. 10 Confirmation of order prior to execution

---

No. 11 Offsetting by the customer

---

No. 12 Accounts in foreign currency

---

No. 13 Discharge from performance of transactions in foreign currencies

---

No. 14 Receipt of monies in foreign currency

---

No. 15 Exchange rate

---

No. 16 Deposit-taking

---

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

---

**Charges and disbursements**

---

No. 17 Interest and charges

---

No. 18 Compensation of disbursements

---

**Duties and liability of the bank and the customer**

---

No. 19 Liability of the bank

---

No. 20 The customer's duties of co-operation and care

---

**Lien under the general terms and conditions, further security, release of security**

---

No. 21 Lien, assignment by way of security

---

No. 22 Further security and release of security

---

**Items for collection**

---

No. 23 Collection in the collecting business

---

No. 24 Period allowed for presentation, urgent action

---

No. 25 Security interest in the collecting business

---

**Termination of the business relationship**

---

No. 26 Termination right

---

No. 27 Continuing validity of the general terms and conditions

---

No. 28 Deposit protection by means of a recognized deposit protection scheme

---



PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

## General

### No. 1 Basis of the business relationship

#### (1) Business relationship based on mutual trust

The business relationship between the customer and the bank is determined by the specific features of the banking business and a special relationship of mutual trust. The customer may rely upon the bank to carry out his instructions with the diligence of a prudent businessman and to maintain banking secrecy.

#### (2) General and special terms and conditions

The general terms and conditions apply to the business relationship in addition to any supplements and agreements made by individual contract. Supplemental and deferring special conditions apply in addition or instead of the general terms and conditions to particular business sectors, e.g. transfer of funds, savings business and securities transactions. These terms and conditions are agreed with the customer at the time of concluding the agreement (e.g. when opening an account) or when orders are issued.

### No. 2 Amendments

#### (1) Amendment offer

Amendments to these General Terms and Conditions and the Special Terms and Conditions shall be offered to the customer in text form no later than two months prior to their proposed effective date. If the customer has agreed on an electronic communication channel with the bank within the scope of the business relationship (e.g. the electronic mailbox), the amendments may also be offered by this means.

#### (2) Acceptance by the customer

The amendments offered by the bank shall only become effective if the customer accepts them, if applicable by way of fictitious consent as set out below.

#### (3) Acceptance by the customer by way of fictitious consent

The customer's silence shall be deemed to constitute acceptance of the amendment offer (fictitious consent) only, if

a) the amendment offer by the bank is made in order to restore the conformity of the contractual provisions with a changed legal situation, because a provision of the General Terms and Conditions or the Special Terms and Conditions

- no longer corresponds to the legal situation due to a change in laws, including directly applicable legal provisions of the European Union, or
- becomes ineffective or may no longer be used due to a final court decision, also if issued by a court of first instance, or

- can no longer be reconciled with the bank's regulatory obligations due to a binding ruling by a national or international authority responsible for the bank (e.g. the German Federal Financial Supervisory Authority or the European Central Bank) and

b) the customer has not rejected the bank's amendment offer prior to the proposed effective date of the amendments. The bank shall inform the customer of the consequences of his silence in the amendment offer.

#### (4) Exclusion of the fictitious consent

The fictitious consent shall not apply

- in the case of amendments to clauses 2 and 17 (6) of the General Terms and Conditions and the corresponding provisions in the Special Terms and Conditions, or
- in the case of amendments affecting the principal obligations under the contract and the charges for principal services, or

- in the case of amendments to charges which are aimed at a payment by the consumer in excess of the agreed charge for the main service, or

- in the case of changes that are equivalent to the conclusion of a new contract, or

- in the case of changes that would significantly shift the previously agreed relationship between performance and consideration in favor of the bank.

In such cases, the bank shall obtain the customer's consent to the changes in another manner.



PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

*(5) Customer's Right of Termination in the Case of Fictitious Consent*

If the bank makes use of the fictitious consent, the customer may terminate the contract affected by the amendment prior to the proposed date of entry into force of the amendments without notice and free of charge. The bank shall specifically draw the customer's attention to this right of termination in its amendment offer.

**No. 3 Banking information**

*(1) Content of banking information*

Banking information means general statements and comments concerning the financial situation of customers, their creditworthiness and solvency. Information as to the amounts of balances held in accounts, of saving deposits, of assets kept in safe custody or of other assets entrusted to the bank or of any credit utilized will not be disclosed.

*(2) Requirements for disclosure of banking information*

The bank may provide banking information on legal entities and merchants recorded in the Commercial Register provided that the enquiry relates to their business activities, unless an instruction to the contrary has been received from the customer. In any other case the bank may only provide banking information if the customer has, in general or in the particular case, expressly agreed thereto. Banking information is only provided to the bank's own customers and to other banks for their own purposes and those of their customers; such information is only provided if the person requesting it substantiates a credible legitimate interest in the information requested.

*(3) Written confirmation*

If banking information on credit-worthiness and solvency is given verbally, the bank reserves the right to promptly send a written confirmation, the contents of which shall prevail from that moment on.

**No. 4 Powers of representation and disposition**

*(1) Notification*

Any powers of representation or disposition notified to the bank shall be deemed valid until receipt by the bank of a notice of their revocation or amendment, unless these circumstances are known to the bank or are not known to it due to its own negligence. This also applies if such powers are recorded in a public register and an amendment has been published.

*(2) Defect in the legal capacity of the representative*

The customer shall bear any loss resulting from any defect occurring in the legal capacity of the customer's representative which without the fault of the bank did not come to its knowledge.

**No. 5 Documents proving identity or title**

*(1) Documents proving inheritance*

Upon the death of the customer any person who claims to be the legal successor of the customer is obliged to prove its legal entitlement as an heir to the bank.

*(2) Authority of the credit institution to make payment or delivery*

If a copy or a certified copy of the testamentary disposition (testament, testamentary contract) together with the record of the corresponding hearing opening probate will be presented to the Bank, the bank is allowed those who is designated therein as a heir or an executor in documents to regards as a person entitled and to allow such person to dispose of any assets and to make payment or delivery to him, by way of discharge in full. This shall not apply if the bank is aware of the inaccuracy or invalidity of such documents or if the bank has not become aware of this as a result of its negligence.

*(3) Other foreign documents*

If foreign documents are submitted to the bank as proof of identity of a person or proof of any entitlement, it shall check whether such documents are suitable as proof.

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

It shall, however, only be liable for their suitability, validity and completeness and for their correct translation and interpretation in the event of negligence or if the document as a whole has been falsified. To the above extent, the bank may regard the persons designated as entitled as being actually entitled and, in particular, permit them to dispose of any assets and may make payment or delivery to them, by way of discharge in full.

#### **No. 6 Choice of law, jurisdiction, place of performance**

##### *(1) German law*

German law shall be applicable to the business relationship, unless it is in conflict with compulsory statutory provisions.

##### *(2) Place of performance*

The place of performance for the bank and the customer shall be the locality of the registered office of the bank.

##### *(3) Jurisdiction*

If the customer is a person carrying on a trade or business or a public authority or a state-funded corporation, the bank may sue in its place of general jurisdiction and may only be sued in that jurisdiction.

#### **Current accounts and other transactions**

#### **No. 7 Current account, statement of account**

##### *(1) Current account*

The bank maintains an account for processing regular business and payment transactions as a current account within the meaning of Article 355 of the German Commercial Code

##### *(2) Statement of account*

Unless otherwise agreed, the bank shall issue statements of account at the end of the calendar quarter. If a legitimate interest of one of the parties exists, statements of account will be issued on other dates as well.

##### *(3) Objections to statement of account*

Any objections to statements of account must be made to the bank.

Notwithstanding the obligation to raise objections to statements of account immediately (clause 20 paragraph 1, letter (g)), such statements shall be deemed approved if objections thereto are not raised within six weeks after receipt of the statement of account. Dispatch of the objection within this period is sufficient to comply with the time limit. The bank will draw the customer's attention to these consequences at the commencement of the time period. If any inaccuracy is subsequently discovered, both the customer and the bank may demand rectification based on statutory claims.

#### **No. 8 Rectification of incorrect credit entries**

##### *(1) Reversal of entries prior to statement of account issuance*

Where credit entries are made without any binding authority having been given (e.g. due to a mistake, clerical error), the bank may reverse them by simple entry (reversal entry) until the next statement of account, provided that the bank has a claim for repayment against the customer.

##### *(2) Rectifying entry after issue of statement of account*

The bank may be means of a rectifying entry claim repayment under paragraph 1 even after having issued a statement of account if it has failed to ascertain the incorrect credit entry prior to such time. If the customer objects, the bank will reverse the rectifying entry and reclaim by other means.

##### *(3) Identification*

Reversal and rectifying entries shall be identified as such in the statement of account

#### **No. 9 Credit and payment of items for collection**

##### *(1) Credits "entrance reserved"*

If the bank credits the countervalue of cheques, direct debits or other bills for collection prior to their payment, this is done subject to collection and receipt of their countervalue (credit "subject to collection"). This also applies if the cheque, direct debit or other bill for collection are payable at the bank itself. If the cheque or direct debit is not paid or if the bank does not obtain its countervalue, the bank will reverse the credit entry in accordance with clause 23, paragraph 2 of these general terms and conditions, even after any statement of account which may have been issued in the meantime.

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

(

## 2) Payment

Cheques and other items for collection shall only be effectively paid if the debit entry has not been reversed by the end of the second bank working day<sup>1</sup> after it was made. Such items shall also be effectively paid if the bank has previously expressly stated to third parties that it wishes to pay the items (e.g. by sending a payment advice). The rules on payments in the special conditions agreed therefor apply to direct debits stemming from other schemes. Cheques collected through a Deutsche Bundesbank clearing agency are effectively paid if they can no longer be returned in accordance with its general terms and conditions. Uncrossed cheques are effectively paid once payment has been made to the presenter.

### **No. 10 Confirmation of order prior to execution**

In the case of orders given by telephone or by other mechanical means and also in the case of unsigned orders the bank reserves the right to require immediate confirmation prior to carrying out the order.

### **No. 11 Offsetting by the customer**

If the customer is not a consumer, he may only offset against claims of the bank if his claims are undisputed or have been established as final and absolute. Sentence 1 shall not apply if the prerequisites of § 513 BGB (German Civil Code) (business start-ups) are met. Statutory set-off prohibitions remain unaffected.

### **No. 12 Accounts in foreign currency**

The exclusive purpose of a foreign currency account is to effect the settlement of noncash payments to the customer or withdrawal orders by the customer in a foreign currency.

### **No. 13 Discharge from performance of transactions in foreign currencies**

The obligation of the bank to execute a disposal to the debit of a deposit in a foreign currency or to satisfy a liability in a foreign currency is suspended until and to the extent the bank is not able or has only limited ability to effect such a disposal in the currency in which the deposit or the liability is denominated, due to political measures or incidents in the country of such currency. Until and to the extent such measures or incidents persist, the bank shall also not be obligated to effect the disposal at a place outside the country of such currency or in a different currency (also not in euro) or by purchasing cash.

The obligation to effect a disposal to the debit of a deposit in a foreign currency shall not be suspended if it can be carried out by the bank entirely within its own organization. Notwithstanding any of the foregoing provisions the customer and the bank shall retain the right to set off matured reciprocal claims in the same currency.

### **No. 14 Receipt of monies in foreign currency**

Sums of money in a foreign currency may in the absence of express instructions to the contrary from the customer, be credited by the bank in euro if the bank does not maintain an account for the customer in the relevant foreign currency.

### **No. 15 Exchange rate**

The exchange rate for transactions in a foreign currency shall be determined in accordance with the List of Prices and Services (Preis- und Leistungsverzeichnis). Payment services shall in addition be subject to the payment service framework agreement.

### **No. 16 Deposit-taking**

In the absence of any agreement to the contrary, deposits are due without notice of termination (demand deposits). The respectively current interest rate for demand deposits will be published by means of a displayed notice. For the purpose of calculating interest each month shall be deemed to have 30 days.

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

## **Charges and disbursements**

### **No. 17 Interest and charges**

#### *(1) Interest and charges in business dealings with consumers*

The levels of interest and charges applicable to the standard loans and services featured in business with consumers are displayed on the Notice of Charges (Preisaushang) and in addition on the List of Prices and Services (Preis- und Leistungsverzeichnis). When a consumer applies for a loan or service detailed therein and for which no deviating agreement has been made, the interest and charges stated at this point in the Notice of Charges (Preisaushang) or List of Prices and Services (Preis- und Leistungsverzeichnis) shall apply.

#### *(2) Interest and charges in other business*

In other business not with consumers the interest and charges applying to loans and services shall be determined according to the agreement made, and in addition according to the List of Prices and Services (Preis- und Leistungsverzeichnis) in the version as amended and in force at the time the loans or services are used.

#### *(3) Charges for other services rendered*

For services that are not part of an agreement or displayed on the Notice of Charges (Preisaushang) or List of Prices and Services (Preis- und Leistungsverzeichnis) and are rendered on behalf of the customer or are assumed to be in the customer's interests and which, judging by the circumstances, are only to be expected in return for payment, the bank may impose a reasonable charge in accordance with the statutory provisions.

#### *(4) Non-chargeable activities*

The bank shall not charge for activities for whose performance it is responsible by law or due to an ancillary contractual duty or which it performs in its

own interests unless charging for such activities is legally permissible and is performed in accordance with statutory provisions.

#### *(5) Changes in the level of interest, termination rights of the customer*

In the case of variable-interest loans the rate of interest shall be changed based on the credit agreement concluded with the customer. The bank shall notify the customer of changes in the rate of interest. In the event of a rate increase the customer may, unless agreed otherwise, terminate the relevant credit agreement with immediate effect within six weeks of being notified of the change. If the customer terminates the agreement, the increased rate of interest shall not be used as basis for the cancelled credit agreement. The customer shall not be deemed to have terminated the agreement if he does not repay the amount owed within two weeks of the termination coming into effect.

#### *(6) Changes in charges for services typically used on a permanent basis*

Changes to charges for banking services that are typically used by customers on a permanent basis within the scope of the business relationship (e.g. account and securities account management) shall be offered to the customer in text form no later than two months prior to the proposed date on which they are to take effect. If the customer has agreed on an electronic communication channel with the bank within the scope of the business relationship (e.g. the electronic mailbox), the changes may also be offered by this means.

The changes offered by the bank shall only become effective if the customer accepts them. The bank may only reach an explicit agreement on the amendment of a payment to be made by a consumer in addition to the remuneration agreed for the principle service.

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

*(7) Special features in the case of consumer loan agreements*

In the case of consumer loan agreements, the interest and charges are governed by the relevant contractual agreements and in addition by the statutory provisions.

*(8) Special arrangements (or payment service agreements with consumers)*

In the case of payment service agreements with consumers the charges shall be governed by the relevant contractual agreements and special conditions. Where no provisions apply, paragraphs 1 and 4 as well as - for amending all charges in the case of payment service agreements (e.g. giro agreement) - paragraph 6 shall apply.

**No. 18 Compensation of disbursements**

The compensation of the bank's disbursements goes by statutory regulations.

**Duties and liability of the bank and the customer**

**No. 19 Liability of the bank**

*(1) Liability for own fault*

The bank shall be liable for any fault of its own and of those persons whose services it uses to perform its obligations towards the customer, save as otherwise provided for in the following paragraphs, special conditions or individual agreements. If the bank is liable and if the damage has not been caused by the bank alone, whether through its fault or not, liability for damages shall be determined by the principles of contributory fault, § 254 of the German Civil Code (Bürgerliches Gesetzbuch).

*(2) Liability for third parties*

The bank may, in the absence of instructions to the contrary, pass on instructions in whole or in part to third parties for them to effect independently, where this appears necessary, taking into account the nature of the instruction and the interests of the bank and the customer. In such cases, the obligations and liabilities of the bank shall be limited to the transmission of the order, including care in selecting and instructing the third party.

*3) Liability in case of force majeure*

The bank shall not be liable for any losses caused by disturbance of its operations (e.g. bomb threat, bank raid), in particular as a consequence of force majeure (e.g. war and natural events) as well as in consequence of other events for which the bank is not responsible (e.g. strike, lock-out, disruption of communications), or which may occur through the exercise of supreme executive power in Germany or abroad.

**No. 20 The customer's duties of co-operation and care**

*(1) Principles*

The bank will carry out the customer's orders in a businesslike manner. The customer has special duties of co-operation and other duties of care, in particular the following duties:

a) Notification of important information and changes:

The customer must notify the bank immediately of all facts which are material to the business relationship, especially any changes in the name, address, civil status, capacity to dispose of property or to incur liabilities of the customer (e.g. marriage or similar engagement, change in matrimonial property status) or the persons authorized to sign on behalf of the customer (e.g. subsequent legal incapacity of a representative or attorney) as well as changes in the beneficial owner or the powers of representation or disposition notified to the bank (e.g. powers of attorney and commercial representation). This duty to notify shall also apply if such facts are recorded in a public register and if they are published. The names of the persons authorized to act on behalf of the customer, together with a specimen of the personal signature of such persons, shall be notified to the bank on the forms provided by it. In addition, further statutory duties of notification, particularly those arising through the Money Laundering Act (Geldwäschegesetz), may result.

b) Unambiguous information in orders and instructions:

Orders and instructions of every kind must unequivocally permit identification of the substance of the transaction. Amendments and confirmations must be designated as such.

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

When giving payment orders, IBAN<sup>2</sup> and BIC<sup>3</sup> are stated correctly, completely, unequivocally and legibly.

c) Care in transmission of particular orders

If orders or instructions are transmitted by telephone or other mechanical means, the customer must take care that no errors in transmission, misunderstandings, improper usage or mistakes occur.

d) Cancelled

e) Express notification of any special instructions

The customer shall transmit any special instructions relating to the execution of orders to the bank separately; for orders given on a printed form, this must be done separately from the form. This applies, in particular, if payments are to be applied against certain amounts due to the bank.

f) Notification of time limits and dates on which transactions are to be effected

In the same way as under e) above, the customer must expressly notify the bank if instructions are to be carried out within certain time limits or on certain dates or if there is risk of extraordinary loss if instructions are not carried out properly, especially if not carried out within the time limit. Attention is drawn to the special duty to notify in the case of short presentation periods for checks under clause 24.

g) Complaints to be made immediately

Objections to statements of account, direct debits, summaries of accounts, lists of securities or other communications rendered by the bank and also any objections as to the proper delivery of securities or other valuables by the bank must be raised immediately. If statements of account or lists of securities held on deposit are not received by the customer, the customer must notify the bank immediately. This duty to notify also applies to non-receipt of other advices, receipt of which must, or ought to have been, expected by the customer.

h) Checking of confirmations of the credit institution

Where confirmations of the bank are at variance from orders or instructions given by the customer, the customer must object immediately.

(2) *Liability arising from neglect of duty*

Any loss arising from culpable neglect of the customer's duty to co-operate and other duties to exercise due care shall be borne by the customer. If the bank has contributed to the occurrence of the loss through its culpable conduct, liability for damages shall be determined by the principles of contributory fault, § 254 of the German Civil Code (Bürgerliches Gesetzbuch).

**Lien under the general terms and conditions, further security, release of security**

**No. 21 Lien, assignment by way of security**

(1) *Extent*

The customer hereby grants the bank a lien on valuables of any kind which, in the course of banking business, may come into the possession or power of disposition of the bank through acts of the customer or of third parties for account of the customer. Such valuables include all items and rights of any kind (for example: goods, foreign exchange, securities including interest, loan stock and dividend coupons, shares in a collective deposit, subscription rights, cheques, bills of exchange, bills of lading, warehouse warrants, inland bills of lading). The lien also covers claims of the customer against the bank (e.g. from credit balances). Claims of the customer against third party shall be deemed to be assigned to the bank if documents representing the claims, in the course of banking business, come within the power of disposition of the bank.

(2) *Exclusions*

If monies or other valuables come into the power of disposition of the bank expressly designated for a particular purpose (e.g. cash deposit for payment of a cheque, bill of exchange or the execution of a certain credit transfer), then the lien of the bank shall not extend to these valuables. Securities held in safe custody abroad are not, unless otherwise agreed, subject to the lien. The same applies to participation rights/certificates issued by the bank itself and to claims of the customer arising from subordinated capital stock (e.g. subordinated bearer bonds).



PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

*(3) Secured claims*

The lien shall secure all existing and future claims, whether contingent or time-limited, and all statutory claims, of the bank against the customer which it may acquire in connection with the business relationship. Claims against customers under guarantees issued by them in favor of third parties shall only be secured from their maturity on.

*(4) Claim to the lien*

The bank may only retain the valuables which are subject to the lien under the general terms and conditions if it has a legitimate interest in obtaining security. Such interest exists, in particular, under the conditions on the right to demand further security under clause 22.

*(5) Enforcement of security*

The bank shall be entitled to realize the valuables if the customer, notwithstanding demand with a reasonable grace period and warning of enforcement in accordance with § 1234 paragraph 1 of the German Civil Code (Bürgerliches Gesetzbuch), fails to meet his liabilities when they fall due. Where there are several security items the bank has the right to choose between them. When selecting and realizing security items, the bank will, as far as possible, take account of the legitimate interests of the customer. The bank shall be entitled to appropriate any proceeds of realization which are insufficient to satisfy all its claims as it may in its reasonable discretion. think fit. The bank shall draw up the credit advices for proceeds of realization in favor of the customer in such a manner that they may be regarded as invoices within the meaning of the Turnover Tax Law

**No. 22 Further security and release of security**

*(1) Right to demand further security*

The bank may demand that the customer provides or increases security for his liabilities under borrowings if the risk situation undergoes a change due to circumstances occurring or becoming known subsequently, e.g. due to a deterioration or threatened deterioration in the financial position of the customer, any person jointly liable or any guarantor or in the value of the existing security.

In the case of consumer loan agreements there is a claim to the provision of security or its increase only if the securities are specified within the loan agreement. Notwithstanding the above the bank is entitled to claim additional securities if the net loan amount exceeds Euro 75,000 and the consumer loan agreement was concluded before 21 March 2016 or the general consumer loan contract within the meaning of § 491 para 2 BGB was concluded on or after March 21, 2016 and does not contain any security provisions.

*(2) Duty to release security*

The bank is obliged, upon request, to release such security items as the bank may choose to the extent that the realizable value of all the security items not only temporarily exceeds the total amount of all claims of the bank by more than 10%. The covering limit of 10%, as stated in the immediately preceding sentence, will be increased by the then current value added tax rate, to the extent that such value added tax is imposed on the bank, in case of realization of the security items. When selecting the security items to be released, the bank will, as far as possible, take account of the legitimate interests of the customer.

**Items for collection**

**No. 23 Collection in the collecting business**

*(1) Collection agreement*

Cheques, direct debits or other items for collection are taken by the bank for collection (encashment) only, if the bank concludes a separate debt collection agreement.

*(2) Redebit*

If the bank has credited the amount of the items for collection prior to receipt of that amount, it may redebit the amount in case of non- payment of the items, even if a statement of account has been issued in the meantime. The same applies if

- the counter value is not received by the bank or
- the free availability of the counter value is restricted by law or by measures of government authorities or
- due to insurmountable obstacles the items cannot be presented or cannot be presented in time

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

- collection is subject to disproportionate difficulties, which were not known at the time the items were taken for collection or
- a moratorium has been declared in the country in which the items are to be paid.

Under the same preconditions, the bank may return items for collection even before their maturity. Redebit is also permissible if the items cannot be returned. If the bank is responsible for this, it shall bear the loss sustained by the customer resulting therefrom.

#### **No. 24 Period allowed for presentation, urgent action**

If cheques payable at the place of the bank are not deposited by the third business day at the latest, and cheques payable at other banking places by the fourth day prior to expiry of the period allowed for presentation (Article 29 of the Cheques Law [Scheckgesetz]) or, if deposited by mail, they are not received by the bank within such time and before close of business, the customer must by separate advice draw attention to the expiry of the period allowed for presentation and the possible need to take urgent action.

#### **No. 25 Security interest in the collecting business**

##### *(1) Security property*

By depositing cheques and bills of exchange for collection, the customer transfers to the bank by way of security ownership of the items in the event that the item for collection is not paid and the bank is entitled to claim against the customer as a result of anticipatory disposals by the customer with regard to the collection, until such claims are satisfied. On acquiring ownership by way of security, the underlying claims also pass to the bank.

##### *(2) Assignment by way of security*

When other items are deposited for collection (e.g. direct debits, commercial paper), the claims underlying the items pass to the bank under the terms of paragraph 1.

### **Termination of the business relationship**

#### **No. 26 Right of termination**

##### *(1) Ordinary termination*

The customer and the bank on presentation of an objective reason, may at any time, without observing any period of notice, terminate the business relationship as a whole or in any individual respect, in so far as there is no agreement regarding the duration or the deviating arrangements for termination. If the relationship is terminated by the bank, it will take reasonable account of the legitimate interests of the customer, in particular, by not giving notice at an inopportune time.

The notice period for termination of a payment service framework agreement (e.g. a giro agreement or card agreement) by the bank is at least two months.

##### *(2) Termination for good cause*

Notwithstanding any other agreements, both the customer and the bank may at any time, without observing any period of notice, terminate the business relationship as a whole or any individual respect if there is good cause making it unreasonable to expect the party terminating to continue the business relationship. In so doing, the legitimate interests of the other party to the agreement are to be taken into account. The bank shall have such cause for termination especially if due to circumstances as listed below by way of example, the fulfilment of the payment obligations of the customer or the enforcement of the claims of the bank are jeopardized, even if any security was enforced:

a) if a significant deterioration occurs or threatens to occur in the financial condition of the customer or in the value of any collateral provided as security for a loan, in particular if the customer suspends payments or declares that he intends to suspend payments or if bills of exchange accepted by the customer are protested;

b) if the customer fails within an adequate period of time to comply with his obligation to provide or increase security (clause 22 paragraph 1) following a request by the bank so to do;



PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

- c) if the customer has made incorrect statements regarding his financial circumstances;
- d) if execution is levied against the customer;
- e) if the financial circumstances of a person jointly liable or any unlimited partner have deteriorated significantly or are in considerable jeopardy and also in the case of the death of, or a change in, an unlimited partner. If the good cause is a breach of a contractual obligation, termination is permitted only after fruitless expiry of a granted cure period or fruitless reminder. This shall not apply if the customer definitely and utterly refuses performance, fails to render performance on a contractually fixed date or within a specified time period, although timely performance has been made a contractual condition by the bank for its continued interest in the performance, or if, considering the interests of both sides, immediate termination is justified by specific circumstances.

*(3) Termination in the case of consumer loan agreements*

Where the German Civil Code (Bürgerliches Gesetzbuch) provides for compulsory special rules for the termination of consumer loan agreements, the bank may only terminate such agreements in accordance with these provisions.

*(4) Legal consequences of termination*

Upon the termination of the business relationship as a whole or any individual respect, the amounts owing on the relevant accounts become due immediately. The customer is in addition obliged to release the bank pro tanto from all liabilities assumed for or on behalf of the customer. The bank is entitled to give notice of termination of liabilities assumed for or on behalf of the customer and, effective as against the customer, to liquidate other liabilities, in particular those in foreign currency and it may immediately re-debit the customer's account for any bills and cheques purchased; claims arising under the laws relating to bills of exchange and cheques against the customer and any other person liable under the respective instrument for payment of the full amount of the bill and cheque together with associated claims shall, however, remain with the bank until full settlement of any debit balance.

**No. 27 Continuing validity of the general terms and conditions**

Even after termination of the business relationship as a whole or in any individual respect, the general terms and conditions shall continue to apply to the winding up thereof to the extent required to wind up the relationship.

**No. 28 Deposit protection by means of a recognized deposit protection scheme**

*(1) Voluntary institution protection*

The bank is a member of the institution-related protection scheme of the German Savings Banks Financial Group ("protection scheme"). The primary objective of the protection scheme resides in protecting the included institutions themselves and in averting any economic difficulties they may be experiencing or threatened by. The institution protection scheme also protects the deposits of customers in the same manner. The latter largely include savings deposits, fixed-term deposits, sight deposits and bonds.

*(2) Statutory deposit protection*

The protection scheme is officially recognized as a deposit protection scheme within the meaning of the German Act on Deposit Protection (GADP). In exceptional cases where the protection scheme should not be effective, contrary to section 1, concerned customers have a claim against the protection scheme to reimbursement of their deposits within the meaning of GADP sections 2.3 to 2.5 up to the upper limits defined in GADP section 8. Not eligible for compensation as per GADP section 6 are deposits brought about in connection with money laundering transactions, bearer bonds of the bank, and liabilities from own acceptances and promissory notes, amongst others.

*(3) Information rights*

The bank is authorized to provide the protection scheme or one of its representatives with all the information and documents required in this context.

*(4) Subrogation*

Insofar as the protection scheme or one of its representatives makes payments to a customer, the latter's claims against the bank will be concurrently transferred to the protection scheme to the corresponding amount, including all ancillary rights.



## Information on the Arbitration Service and the European Online Dispute Resolution Platform

Norddeutsche Landesbank Girozentrale  
Friedrichswall 10  
30159 Hannover  
VATID No. DE 115 646 025

In the event of disputes with the bank, there is the possibility of contacting the Arbitration Service of the Bundesverband Öffentlicher Banken Deutschlands (VÖB, German Federal Association of Public Sector Banks).

The matter of concern is to be submitted in a text form to the following address:

Verbraucherschlichtungsstelle (Consumer Arbitration Service)  
Bundesverband öffentlicher Banken Deutschlands (VÖB) Post-  
fach 11 02 72  
D-10832 Berlin  
email: [ombudsmann@voeb-kbs.de](mailto:ombudsmann@voeb-kbs.de)  
Internet: <http://www.voeb.de/de/verband/ombudsmann>

Details are regulated in the Arbitration Service Rules of Procedure, which are provided upon request.

The Norddeutsche Landesbank Girozentrale participates in the dispute resolution procedure before this recognised consumer arbitration board.

For the out-of-court settlement of disputes arising from contracts concluded online, consumers can alternatively turn to the online dispute resolution platform at the following link: <https://ec.europa.eu/odr>

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

# General principles concerning the execution of orders

*Status: as of 1 January 2022*

*Norddeutsche Landesbank Girozentrale including "Braunschweigische Landessparkasse", an institution incorporated under public law with partial legal capacity (the "Bank") is obliged to execute its customers' orders for the purchase or sale of financial instruments, as defined in Section 2(3) clause 1 numbers 1 to 3 WpHG, in accordance with a procedure laid down in writing that organizationally ensures achieving the best possible result for our customers.*

*Here it is of no consequence whether, during the execution of the individual order, the best result was actually achieved. What is key is that the procedure used typically leads to the best possible results for our customers.*

*We enable the execution of an order for the purchase or sale of financial instruments (securities and financial instruments) in accordance with the following principles.*

## **I. Scope**

The present execution principles describe the general procedure of the Bank for private customers and professional customers (jointly referred to as the "customer") within the meaning of the German Securities Trading Act ("WpHG").

These execution principles are part of the special conditions for securities transactions and apply to the execution of a purchase or sales order for a financial instrument which comes under the requirements of Section 82 WpHG, insofar as the order from a customer is implemented as part of a financial transaction on a commission basis, an own-account trading transaction, the purchase and sale of financial instruments in the name of and for the account of others ("contract broking"), securities financing transaction, or as part of financial portfolio management ("asset management") by the Bank.

## **II. Priority of customer instructions**

(1) An instruction from a customer always has priority. The Bank shall obey a customer instruction in the implementation of a purchase or sales order.

(2) If the Bank executes an order in accordance with a specific customer instruction, the obligation to achieve the best possible result in accordance with the scope of the instruction shall be considered satisfied.

The principles in Section III para 1 to 8 shall not apply.

(3) Customer instructions may also relate solely to the type and manner of execution, without containing any reference to a specific execution location. This relates particularly to discretionary orders; these are characterized by the fact that the Bank receives an instruction from the customer to handle the securities order in a number of steps according to the market situation. The accepted practices of order execution among stock market participants determine how discretionary securities orders are dealt with.

If the customer specifically instructs the Bank to execute an order as a discretionary order, this order then also gives the Bank the discretion to choose the execution location in the customer's best interests, without in this case the principles of Section III para 1 to 8 applying. In this case, the order may be executed via a stock exchange or off-market, either in Germany or abroad, and possibly by referral to selected intermediaries. In handling the execution of any discretionary order, the Bank will consider the price quality, costs of execution at a particular location, speed and probability

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

of execution and the processing of the order as well as its extent.

It must be expressly pointed out to the customer that even in the case of an instruction relating to the type and manner of execution, particularly in the case of a discretionary order, there is a customer instruction (see Section II para 1 and 2) and the order may be executed outside an organized market (stock exchange) and outside a multilateral trading system within the meaning of Section 2 (3) no. 8 WpHG (see Section V).

### **III. Principles for the best possible execution in financial instruments**

In the case of commission business in accordance with section 1.(2) of the special conditions for securities business, we instruct Deutsche WertpapierService Bank AG (dwpbank) as an intermediate commission agent to conclude an execution transaction. The execution principles drawn up by dwpbank apply here. These execution principles and further information can be found on the website [www.dwpbank.de](http://www.dwpbank.de).

At customer's request, we will hand out this information in paper form in the branch.

By forwarding customer orders to dwpbank for execution, we pursue the goal of consistently achieving the best possible result during execution. dwpbank enables the effective and cost-effective execution, settlement and settlement of securities transactions by providing standardized processes that are tailored to our needs. By bundling these factors at dwpbank, cost advantages in particular are achieved for customers. Customer orders are forwarded to dwpbank in the following classes of financial instruments:

- Equity instruments
- Shares and depository receipts
- Debt securities (e.g. government bonds, corporate bonds)
- Securitized derivatives
- Exchange traded products

On legal basis the issue and redemption of units in an investment fund is not the subject of the principles presented. The depositary will issue or redeem them. If the customer wishes to place a buy or sell order on an organized market (stock exchange) or on a multilateral trading system within the meaning of Section 2 (8) No. 8 of the WpHG, he will give us a corresponding instruction.

Due to the predominantly individual design of the products, we only accept customer orders in other classes of financial instruments with instructions.

### **IV. Special instructions for fixed price transactions in financial instruments**

Insofar as orders to buy or sell are made in the context of a fixed-price transaction, we ensure organizationally that these are carried out under market conditions. If we are the issuer of the financial instruments, the customer's buy and sell orders for these financial instruments are generally made as fixed-price transactions. At request of the customer execution on another Execution venue is possible as long as these financial instruments are traded there.

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

## **V. Principles for the best possible execution in other financial instruments**

If a financial instrument is traded off-market, in accordance with the Annex ("over-the-counter transaction"), then we organize things in such a way so as to ensure and we check that this financial instrument will be executed as a fixed price transaction, in accordance with Section IV, in line with market conditions. Orders for other financial instruments, which are not listed in the Annex, shall be accepted by the Bank only with an instruction because the products are usually of an individual nature.

With OTC derivatives, a business transaction is concluded directly between the customer and the Bank. In such a case, the customer bears the counterparty risk together with the Bank.

## **VI. Asset management**

If the Bank undertakes transactions itself as part of an asset management agreement existing between the Bank and the customer up to the assumed typical order sizes, the principles under Section III referred to above of the best possible execution shall also apply in principle. In order to safeguard the customer's interests and in accordance with the purpose of the asset management agreement, the Bank may execute orders in individual cases which differ from the principles referred to under Section III. The regulations of the asset management agreement shall apply additionally. Insofar as the regulations of the asset management agreement differ from provisions of these execution principles, the regulations of the asset management agreement shall take precedence over these execution principles.

## **VII. Verification of the principles**

We review our principles, which justify the forwarding of orders to dwpbank and the effectiveness of the principles on an ad-hoc basis, at least once a year.

PLEASE NOTE: THE ENGLISH VERSION SERVES INFORMATION PURPOSES ONLY. THE GERMAN VERSION ALONE IS LEGALLY BINDING.

## Annex to the General Principles of Order Execution

Asset class	Security Group	Security Group	Security Group	Security Group	Security Group	Security Group
<b>Equity instruments - Shares and Certificates of Deposit</b>	Shares in the DAX®	Other DAX® shares (TECDAX®, MDAX®, SDAX®)	Other domestic shares	Shares in the DJ EuroSTOXX50, DJ STOXX50, DJ Industrial Average, NASDAQ 100	Other foreign shares with a German listing	Other foreign shares with a foreign listing
Execution location	Domestic execution location*	Domestic execution location*	Domestic execution location*	Domestic execution location*	Domestic execution location*	Order allocation possible only with instruction
<b>Debt instruments</b>	Loans from public issuers of the EEA and selected supranational issuers	Loans from German issuers	Other loans (EEA – European Economic Area and NONEEA)			
Execution location	Domestic execution location*	Domestic execution location*	Domestic execution location*			
<b>Stock warrants and certificates</b>	Secured derivatives (Leverage and investment products)					
Execution location	Domestic execution location*					
<b>Other securities</b>	Participation rights/ participation certificates	Other domestic securities	Other foreign securities	Ancillary rights / subscription rights		
Execution location	Order allocation possible only with instruction	Order allocation possible only with instruction	Order allocation possible only with instruction	Order allocation possible only with instruction		
<b>Other Financial Instruments</b>	Other derivatives (OTC)	Forward foreign exchange transactions				
Execution location	Order allocation possible only with instruction	Order allocation possible only with instruction				

\* according to the valuation results of dwpbank