

Allgemeine Geschäftsbedingungen
Vantik GmbH
April 2019

General Terms and Conditions
Vantik GmbH
April 2019

1	Geltungsbereich und Änderungen	1	1.	Scope and amendments.....	1
2	Leistungsgegenstand.....	2	2.	Subject of agreement.....	2
3	Auftragserteilung/Auftragsausführung	3	3.	Placing and execution of orders.....	3
4	Auszahlung.....	7	4.	Payments.....	7
5	Ausschüttungen	7	5.	Distributions.....	7
6	Nutzung der Vantik Plattform	8	6.	Use of the Vantik Platform.....	8
7	Kommunikation.....	10	7.	Communication.....	10
8	Kundenstatus	11	8.	Customer status.....	11
9	Kosten und Zuwendungen	11	9.	Costs and benefits.....	11
10	Steuern und Abgaben	13	10.	Taxes and duties.....	13
11	Sicherheitspuffer.....	14	11.	Security buffer.....	14
12	Mitwirkungspflichten des Kunden.....	18	12.	Obligations of the customer to cooperate	18
13	Vertragsabschluss	20	13.	Conclusion of contract	20
14	Haftung	20	14.	Liability	20
15	Laufzeit und Kündigung.....	22	15.	Term and termination.....	22
16	Widerrufsrecht.....	24	16.	Right of revocation.....	24
17	Datenschutz	25	17.	Data protection.....	25
18	Sonstige Bestimmungen.....	26	18.	Other provisions.....	26

1 Geltungsbereich und Änderungen

Geltungsbereich

Diese Allgemeinen Geschäftsbedingungen (AGB) gelten für die gesamte Geschäftsbeziehung zwischen dem Kunden und der Vantik GmbH (nachfolgend „Vantik“). Die Kundin bzw. der Kunde (nachfolgend: „Kunde“) kann die jeweils aktuelle Fassung der AGB auf der Webseite www.vantik.com jederzeit einsehen und herunterladen.

1 Scope and Amendments

Scope

These General Terms and Conditions (GTC) apply to the entire business relationship between the customer and Vantik GmbH (hereinafter referred to as "Vantik"). The customer (hereinafter: "customer") can view and download the current version of the terms and conditions on the website www.vantik.com at any time.

Änderungen

Änderungen dieser AGB werden dem Kunden mindestens sechs Wochen vor dem vorgeschlagenen Zeitpunkt ihres Wirksamwerdens in Textform mitgeteilt. Der Kunde ist damit einverstanden, dass der elektronische Weg die Textform nach §126b BGB erfüllt. Widerspricht der Kunde nicht rechtzeitig, gelten die Änderungen als genehmigt. Auf diese Genehmigungswirkung sowie auf die Frist für den Widerspruch wird der Kunde in der Änderungsmitteilung nochmals besonders hingewiesen.

2 Leistungsgegenstand

Anlagevermittlung

Vantik betreibt die Internetseite www.vantik.com, über die Anlageprodukte zur Altersvorsorge informiert, vermittelt und verwaltet werden können (nachfolgend: Vantik Plattform). Der Kunde ist berechtigt, die Inhalte und Funktionen der Vantik Plattform nach Maßgabe der Allgemeinen Geschäftsbedingungen zu nutzen. Über die Vantik Plattform kann der Kunde Vantik einen Auftrag erteilen, welcher auf den Erwerb oder die Veräußerung von Fondsanteilen, oder auf die Einrichtung und Änderung eines Sparplanes gerichtet ist. Zu diesem Zwecke leitet Vantik den Auftrag zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen des Kunden an die Depotbank DAB BNP Paribas (nachfolgend: Depotbank) weiter. Im Rahmen der Anlagevermittlung schließt der Kunde weitere Verträge mit der Depotbank ab. Für das Rechtsverhältnis zwischen dem Kunden und der Depotbank gelten ausschließlich die jeweiligen Bestimmungen jener Verträge. Vantik behält sich das Recht vor, die Anteilsklasse des vermittelten Fonds zu wechseln. Der Kunde trägt dafür keine Kosten.

Changes

The customer shall be notified in text form of any amendments to these GTC at least six weeks before the proposed date on which they take effect. The customer agrees that the electronic way fulfils the text form according to §126b BGB (German Civil Code). If the customer does not object in time, the changes shall be deemed approved. The customer shall be specifically informed of this approval effect and of the time limit for objection in the notification of amendment.

2 Subject of agreement

Investment brokerage

Vantik operates the website www.vantik.com, on which investment products for old-age provision can be informed, mediated and administered (hereinafter: Vantik Platform). The customer is entitled to use the contents and functions of the Vantik platform in accordance with the general trading conditions.

Via the Vantik Platform, the customer can place an order with Vantik for the purchase or sale of fund units, or for the creation and modification of a savings plan.

For this purpose, Vantik forwards the order to buy or sell the client's fund units to the custodian bank DAB BNP Paribas (hereinafter: custodian bank).

As part of the investment brokerage process, the client concludes further contracts with the custodian bank. The legal relationship between the Client and the Custodian shall be governed exclusively by the respective provisions of those agreements.

Vantik reserves the right to change the unit class of the brokered fund. The customer bears no costs for this.

Kein Zugriff auf Vermögen

Vantik ist bei der Erbringung der Vertragsleistungen nicht befugt, sich Eigentum oder Besitz an Geldern oder Fondsanteilen des Kunden zu verschaffen und/oder ohne Auftrag des Kunden Abhebungen, Überweisungen oder sonstige Dispositionen vom Portfolio auf andere Depots und/oder Konten durchzuführen.

Keine Beratung

Die auf der Vantik Plattform bereitgestellten Informationen beruhen nicht auf einer individuellen Prüfung der persönlichen Verhältnisse des Kunden. Der mit der Vantik Plattform angebotene Service dient lediglich dazu, den Kunden bei seiner selbstständigen Anlageentscheidung zu unterstützen und ihn über die wesentlichen Umstände des Investmentfonds zu informieren. Es handelt sich um eine beratungsfreie Dienstleistung (**keine Anlageberatung**). Insbesondere prüft Vantik nicht, ob der Investmentfonds für den Kunden individuell geeignet ist oder die Investition für ihn finanziell tragbar ist (**keine „Geeignetheitsprüfung“**). Vantik prüft auch nicht, ob der Kunde über die erforderlichen Kenntnisse und Erfahrungen verfügt, um die Risiken im Zusammenhang mit der vermittelten Finanzanlage angemessen beurteilen zu können (**keine „Angemessenheitsprüfung“**). Der angebotene Service umfasst auch nicht die Steuer- und Rechtsberatung.

3 Auftragserteilung und Auftragsausführung

Botenvollmacht

Vantik führt die Aufträge des Kunden nicht selbst aus, sondern übermittelt diese Aufträge (ggf. zusammen mit Aufträgen für andere Kunden) an die Depotbank. Der

No access to assets

Vantik is not authorised to acquire ownership or possession of the Customer's funds or fund units and/or to make withdrawals, transfers or other dispositions from the Portfolio to other securities accounts and/or accounts without the Customer's order in the performance of the contractual services.

No advice

The information provided on the Vantik platform is not based on an individual examination of the personal circumstances of the customer. The service offered with the Vantik Platform is only intended to support the customer in his independent investment decision and to inform him about the essential circumstances of the investment fund. It is a non-advisory service (**no investment advice**). In particular, Vantik does not check whether the investment fund is individually suitable for the customer or whether the investment is financially viable for him (**no "suitability test"**). Vantik also does not check whether the client has the necessary knowledge and experience to adequately assess the risks associated with the brokered financial investment (**no "adequacy check"**). The service offered also does not include tax and legal advice.

3 Placing and execution of orders

Messenger's authority

Vantik does not execute the customer's orders itself, but transmits these orders (possibly together with orders for other

Kunde erteilt Vantik eine Vollmacht für den Austausch von Informationen und Anweisungen zwischen dem Kunden und der Depotbank („Botenvollmacht“).

Auftragserteilung

Aufträge zum Kauf und Verkauf von Anlageprodukten sowie Aufträge zur Änderung eines bestehenden Sparplanes (monatlich gleiche Beiträge) und Einmalzahlungen nimmt Vantik ausschließlich online über die Vantik Plattform entgegen. Vantik leitet die Aufträge des Kunden unverzüglich an die Depotbank weiter. Bei Kaufaufträgen im Rahmen eines Sparplanes geschieht dies durch Weiterleitung des ursprünglichen Auftrages, auf dessen Grundlage die Depotbank regelmäßig wiederkehrend Fondsanteile in der beantragten Höhe für den Kunden erwirbt.

Auftragsausführung

Mit erfolgter Weiterleitung des jeweiligen Auftrages hat Vantik ihre Pflichten aus dem, mit der Auftragsentgegennahme geschlossenen Anlagevermittlungsauftrag erfüllt. Die Art und Weise der Auftragsausführung richtet sich nach den Bedingungen der Depotbank und/oder des Fondsanbieters. Vantik ist nicht verpflichtet, die unmittelbare Auftragsausführung bei der Depotbank zu überprüfen. Die Ausführung von Sparplänen durch die Depotbank erfolgt bei Neukunden unmittelbar nach Eröffnung des Kontos und des Depots und bei Bestandskunden, sofern nicht explizit etwas Anderes vereinbart, am gleichen Tag des Monats wie bei der ersten Durchführung bzw. an dem nächsten darauffolgenden Bankarbeitstag. Aufträge zur Änderung für Sparpläne müssen über die Vantik Plattform mindestens fünf Bankarbeitstage vor dem Ausführungstermin übermittelt werden.

customers) to the custodian bank. The Client authorises Vantik to exchange information and instructions between the Client and the Custodian ("Power of Attorney").

Placing of orders

Orders for the purchase and sale of investment products as well as orders for the change of an existing savings plan (monthly same contributions) and one-off payments Vantik accepts exclusively on-line over the Vantik platform. Vantik forwards the customer's orders immediately to the custodian bank. With purchase orders in the context of a savings plan this happens by forwarding the original order, on which basis the custodian bank acquires regularly recurring fund shares in the requested amount for the customer.

Order execution

With the forwarding of the respective order, Vantik has fulfilled its obligations under the investment brokerage order concluded with the acceptance of the order. The manner in which the order is executed depends on the conditions of the custodian bank and/or the fund provider. Vantik is not obliged to check the direct execution of the order at the custodian bank. In the case of new customers, the execution of savings plans by the Custodian shall take place immediately after the opening of the account and the custody account, and in the case of existing customers, unless explicitly agreed otherwise, on the same day of the month as the first execution or the next following bank working day. Orders for changes to savings plans must be submitted via the Vantik Platform at least five banking days prior to the execution date. Otherwise the execution of the order takes place only starting from the following month.

Ansonsten erfolgt die Ausführung des Auftrags erst ab dem Folgemonat.

Freigabe und Widerruf

Aufträge sind für den Kunden verbindlich, sobald sie vom Kunden auf der Vantik Plattform durch Anklicken des vorgesehenen Bestätigungs-Buttons freigegeben wurden. Vantik ist berechtigt, die Auftragsausführung von der Vorlage weiterer Legitimationsnachweise abhängig zu machen, sofern Zweifel an der Legitimation bestehen. Ein Widerruf oder eine Änderung eines freigegebenen Auftrags ist nicht innerhalb der Vantik Plattform möglich. Nach Auftragserteilung kann der Kunde einen Auftrag gegenüber Vantik nur außerhalb der Vantik Plattform über konventionelle Kommunikationswege bei der Depotbank im Rahmen derer Allgemeinen Geschäftsbedingungen widerrufen oder ändern.

Auftragsablehnung

Vantik ist berechtigt, einen Auftrag des Kunden abzulehnen. Vantik ist insbesondere berechtigt, einen Auftrag abzulehnen, wenn

- sachliche Gründe im Zusammenhang mit der Sicherheit dies rechtfertigen,
- der Verdacht einer nicht autorisierten oder betrügerischen Auftragserteilung besteht,
- Anhaltspunkte für einen Missbrauch des Kundenkontos bestehen,
- Anhaltspunkte dafür bestehen, dass der Kunde falsche Angaben zu seiner Person, seinem Status oder seiner wirtschaftlichen Berechtigung gemacht hat,
- der Kunde eine Sperranzeige an Vantik gerichtet hat,
- das Vertragsverhältnis zwischen dem Kunden und Vantik beendet wurde,

Release and revocation

Orders are binding for the customer as soon as they have been released by the customer on the Vantik platform by clicking on the provided confirmation button. Vantik is entitled to make the execution of the order dependent on the presentation of further proof of identity, if there are doubts about the legitimation. A revocation or a change of a released order is not possible within the Vantik Platform. After placing an order, the customer can only revoke or change an order to Vantik outside the Vantik Platform via conventional communication channels at the custodian bank within the framework of the general terms and conditions.

Order rejection

Vantik is entitled to refuse an order from the customer. In particular, Vantik is entitled to refuse an order if

- there are objective reasons relating to security to justify this,
- there is a suspicion of unauthorised or fraudulent placing of orders,
- there are indications of misuse of the customer account,
- There are indications that the customer has made false statements about himself, his status or his economic entitlement,
- the customer has notified Vantik of a ban,
- the contractual relationship between the customer and Vantik has been terminated,
- the contractual relationship between the customer and the custodian bank

- das zur Nutzung der Vantik Plattform erforderliche Vertragsverhältnis zwischen dem Kunden und der Depotbank beendet wurde oder
- der Auftragsausführung aufsichtsrechtliche Gründe entgegenstehen.

Im Falle der Ablehnung eines Auftrages wird Vantik den Kunden hierüber unverzüglich in Kenntnis setzen.

Sepa Lastschrift

Die Depotbank wird ermächtigt, sämtliche über die Vantik Plattform beauftragte Anlagebeträge mittels Sepa-Lastschrift von der hinterlegten Referenzbankverbindung einzuziehen. Um Einzahlungen schnellstmöglich umzusetzen, wird die Frist für die SEPA-Vorabankündigung auf einen Tag verkürzt. Sofern der Kontoinhaber des zu belastenden Referenzkontos und des begünstigten Verrechnungskontos identisch ist, wird auf eine Vorankündigung verzichtet. Bei Widerruf bzw. Rückbuchung einer Lastschrift zur Einzahlung oder im Rahmen einer monatlichen Sparrate hat der Kunde die entstehende Liquiditätslücke in seinem Portfolio innerhalb von fünf Bankarbeitstagen durch Überweisung des Differenzbetrages auszugleichen. Sollte die Lastschrift aktiv durch den Kunden widerrufen worden sein, so können durch die Überziehung des Depotkontos Überziehungszinsen anfallen. Wird der erforderliche Ausgleich in der vereinbarten Frist nicht erbracht, so wird die Depotbank durch den Verkauf von Wertpapieren die Kontoüberziehung ausgleichen. Sollte der Portfoliowert aufgrund von Wertschwankungen nicht zum vollständigen Ausgleich des Kontos genügen, so hat der Kunde die entstehende Differenz innerhalb von fünf Bankarbeitstagen durch Überweisung auszugleichen. Die Kosten für

- required for the use of the Vantik Platform has been terminated or
- regulatory reasons prevent the execution of the order.

If an order is rejected, Vantik will inform the customer immediately.

Sepa Direct Debit

The Custodian Bank is authorised to collect all investment amounts instructed via the Vantik Platform from the deposited reference bank account by means of a sepa direct debit. In order to implement deposits as quickly as possible, the period for SEPA advance notice will be shortened to one day.

If the account holder of the reference account to be debited and the beneficiary clearing account are identical, advance notice will not be given.

In the event of revocation or reversal of a direct debit for inpayment or as part of a monthly savings instalment, the customer must compensate for the resulting liquidity gap in his portfolio within five bank working days by transferring the difference.

If the direct debit has been actively revoked by the customer, overdraft interest may accrue as a result of the overdraft in the custody account.

If the necessary settlement is not effected within the agreed period, the Custodian Bank shall settle the account overdraft by selling securities.

If, due to fluctuations in value, the portfolio value is not sufficient to settle the account in full, the client must settle the difference within five banking days by transfer. The customer shall bear the costs of revoking or reversing a direct debit.

einen Widerruf oder Rückbuchung einer Lastschrift trägt der Kunde.

4 Auszahlung

Der Kunde kann sich jederzeit sein Vermögen ganz oder teilweise auszahlen lassen. Eine Auszahlung kann ausschließlich auf das hinterlegte Referenzkonto erfolgen. Bei der Auszahlung auf das Referenzkonto sind die entsprechenden Banklaufzeiten zu berücksichtigen.

5 Ausschüttungen

Die Art und Weise von Ausschüttungen richten sich nach den jeweiligen Vertragsbedingungen des Anlageprodukts. Grundsätzlich werden Ausschüttungen des Anlageprodukts automatisch wiederangelegt. Eine Auszahlung von Ausschüttungen an den Kunden ist nicht vorgesehen. Jedoch können Steuern und Beiträge zum Sicherheitspuffer an Dritte ausgezahlt werden.

Vorabpauschale

Der Investmentfonds schüttet jährlich einen Betrag zum Begleichen der Steuerpflicht auf die sog. Vorabpauschale aus. Sofern keine oder eine geringere Steuerpflicht aufgrund eines Freistellungsauftrages oder einer Nichtveranlagungsbescheinigung besteht, wird der überschüssige Betrag durch die Depotbank automatisch wieder angelegt. Der Freistellungsauftrag und die Nichtveranlagungsbescheinigung müssen, um berücksichtigt zu werden, rechtzeitig, mindestens 3 Monate vor dem Steuertermin, vorliegen.

4 Payment

The customer may have his assets paid out in full or in part at any time. A disbursement can only be made to the deposited reference account. When paying out to the reference account, the corresponding bank terms must be taken into account.

5 Dividends paid

The manner in which distributions are made depends on the respective contractual conditions of the investment product. In principle, distributions of the investment product are automatically reinvested. There are no plans to pay out dividends to customers. However, taxes and contributions to the security buffer may be paid out to third parties.

Advanced taxation

The investment fund annually distributes an amount to settle the tax liability on the so-called advance lump sum. If there is no or a lower tax liability due to an exemption order or a non-assessment certificate, the excess amount is automatically reinvested by the custodian bank. In order to be considered, the exemption order and the non-assessment certificate must be submitted in good time, at least 3 months before the tax deadline.

6 Nutzung der Vantik Plattform

Über die Vantik Plattform kann der Kunde im angebotenen Umfang Aufträge erteilen und Depotinformationen abrufen.

Zugangsdaten

Der Kunde wählt zur Nutzung der Vantik Plattform eine Benutzerkennung und ein Passwort (nachfolgend gemeinsam auch: Zugangsdaten). Die Zugangsdaten sind ausschließlich für eine höchstpersönliche Nutzung durch den Kunden bestimmt. Eine Verwendung durch eine andere Person ist unzulässig. Der Kunde hat dafür Sorge zu tragen, dass keine andere Person Kenntnis von seinen Zugangsdaten erlangt. Insbesondere darf die Benutzerkennung nicht zusammen mit dem Passwort vermerkt oder aufbewahrt werden. Stellt der Kunde fest, dass eine andere Person Kenntnis von seinen Zugangsdaten erlangt hat, ist er verpflichtet, unverzüglich eine Änderung seines Passwortes zu veranlassen.

Postbox (Dokumente)

Nach Gewährung des Zugangs kann der Kunde die Vantik Plattform nutzen, die dort vorhandenen Informationen und Dokumente abrufen sowie Aufträge zum Kauf und Verkauf von Anlageprodukten erteilen. Auf der Vantik Plattform wird hierzu eine persönliche Postbox für den Kunden eingerichtet. Diese Postbox wird auf der Vantik Plattform mit „Dokumente“ betitelt, in den allgemeinen Geschäftsbedingungen wird jedoch verständlichkeitshalber weiterhin der Terminus „Postbox“ benutzt, trotz gleicher Bedeutung. Über diese Postbox werden Dokumente des Kunden bereitgestellt und können dort von ihm online angesehen, gespeichert und ausgedruckt werden. Über die Postbox werden dem Kunden auch von der Depotbank übermittelte Unterlagen (z.B.

6 Use of the Vantik Platform

Over the Vantik platform the customer can give orders to the offered extent and call up depot information.

Login details

The customer chooses for the use of the Vantik platform a user identification and a password (in the following together also: access data). The access data are exclusively intended for a highly personal use by the customer. A use by another person is inadmissible. The customer must ensure that no other person obtains knowledge of his access data. In particular, the user ID may not be noted or stored together with the password. If the customer discovers that another person has gained knowledge of his access data, he is obliged to change his password immediately.

Postbox (Documents)

After granting access, the customer can use the Vantik platform, call up the information and documents available there and place orders for the purchase and sale of investment products. A personal mailbox for the customer will be set up on the Vantik Platform for this purpose. On the Vantik Platform, this mailbox is titled "Documents", but in the general terms and conditions the term "Postbox" is still used for the sake of comprehensibility, despite the fact that it has the same meaning. Documents of the customer are made available over this post box and can be looked at, stored and printed out there on-line. The postbox also provides the customer with documents transmitted by the custodian bank

Depotauszüge, Wertpapiermitteilungen) bereitgestellt.

(e.g. securities account statements, securities notifications).

Zugangssperre

Access block

Vantik ist berechtigt, den Zugang des Kunden zur Vantik Plattform zu sperren, wenn

Vantik is entitled to block the customer's access to the Vantik platform if

- sachliche Gründe im Zusammenhang mit der Sicherheit der Zugangsdaten dies rechtfertigen,
 - der Verdacht einer nicht autorisierten oder betrügerischen Verwendung der Zugangsdaten besteht,
 - Anhaltspunkte dafür bestehen, dass der Kunde falsche Angaben zu seiner Person, seinem Status oder seiner wirtschaftlichen Berechtigung gemacht hat,
 - der Kunde eine Sperranzeige an Vantik gerichtet hat,
 - das Vertragsverhältnis zwischen dem Kunden und der Vantik beendet wurde oder
 - das zur Nutzung der Vantik Plattform erforderliche Vertragsverhältnis zwischen dem Kunden und der Depotbank beendet wurde.
- justified by objective reasons relating to the security of the access data,
 - there is a suspicion of unauthorised or fraudulent use of the access data,
 - There are indications that the customer has made false statements about himself, his status or his economic entitlement,
 - the customer has notified Vantik of a ban,
 - the contractual relationship between the customer and Vantik has been terminated or
 - the contractual relationship between the customer and the custodian bank required for the use of the Vantik Platform has been terminated.

Vantik will inform the customer immediately about the blocking.

Vantik wird den Kunden unverzüglich über die Sperrung informieren.

Verfügbarkeit

Availability

Vantik ist bemüht, die Vantik Plattform und den Zugang für den Kunden jederzeit zur Verfügung zu stellen. Eine jederzeitige Verfügbarkeit kann jedoch nicht gewährleistet werden. Insbesondere kann es zu kurzfristigen Störungen aufgrund technischer Probleme oder zu unvorhergesehenen Systemausfällen kommen. Zudem ist es in bestimmten Zeitabständen erforderlich, zur Aufrechterhaltung der Systemaktualität und um eine größtmögliche Verfügbarkeit zu ermöglichen, Wartungsarbeiten

Vantik makes every effort to provide the Vantik platform and access for the customer at all times. However, availability cannot be guaranteed at all times. In particular it can come to short term disturbances due to technical problems or to unforeseen system failures.

In addition, it is necessary to carry out maintenance work at certain intervals in order to keep the system up to date and to ensure the greatest possible availability. In the cases described, Vantik is entitled to temporarily suspend the service offer on the

durchzuführen. In dem beschriebenen Fällen ist Vantik berechtigt, das Leistungsangebot auf der Vantik Plattform temporär auszusetzen. Im Falle von Wartungsarbeiten oder vorhersehbaren Systemausfällen wird Vantik den Kunden hierüber rechtzeitig in Kenntnis setzen. Vantik bleibt aber jederzeit erreichbar unter hello@vantik.com.

7 Kommunikation

Elektronische Kommunikation

Die Kommunikation mit dem Kunden erfolgt grundsätzlich elektronisch über die Vantik Plattform oder per E-Mail. Dokumente (z.B. Informationsunterlagen, Verkaufsprospekte, Mitteilungen, Abrechnungen, Vertragsunterlagen) wird Vantik dem Kunden im Regelfall in dessen elektronischer Postbox auf der Vantik Plattform bereitstellen. Hiervon unberührt bleibt der von Vantik angebotene Telefonservice sowie die auf der Vantik Plattform zur Verfügung gestellte Chat-Funktion. Aufträge können jedoch weder telefonisch noch über die Chat-Funktion erteilt werden.

Der Kunde stimmt einer elektronischen Kommunikation zu und verzichtet insoweit auf den postalischen Versand von Dokumenten. Vantik ist jedoch berechtigt, bereitgestellte Dokumente generell oder in Einzelfällen postalisch zuzustellen, wenn aufgrund gesetzlicher Vorgaben eine postalische Zustellung notwendig ist oder Vantik dies unter Abwägung der Interessen des Kunden für zweckmäßig erachtet.

Empfangsvollmacht

Um einen einheitlichen und reibungslosen Ablauf der Korrespondenz zu gewährleisten, ist Vantik bevollmächtigt, alle Informationen und Unterlagen, die von der Depotbank, von der Fondsgesellschaft oder von sonstigen Dienstleistern für den Kunden übermittelt

Vantik platform. In the event of maintenance work or foreseeable system failures, Vantik will inform the customer of this in good time. However, Vantik remains available at any time at hello@vantik.com.

7 Communication

Electronic Communication

The communication with the customer takes place in principle electronically over the Vantik platform or by E-Mail. Documents (e.g. information documents, sales brochures, communications, invoices, contract documents) will normally be provided to the customer by Vantik in his electronic mailbox on the Vantik platform.

The telephone service offered by Vantik as well as the chat function made available on the Vantik platform remains unaffected by this.

Orders can be given however neither by telephone nor over the Chat function.

The customer agrees to an electronic communication and renounces in this respect the postal dispatch of documents. However, Vantik is entitled to deliver provided documents generally or in individual cases by post, if a postal delivery is necessary due to legal specifications or Vantik considers this to be expedient under consideration of the interests of the customer.

Authorisation to receive

In order to ensure a uniform and smooth flow of correspondence, Vantik is authorised to receive on behalf of the client all information and documents transmitted by the custodian bank, the fund company or other service

werden, für den Kunden in Empfang zu nehmen. Vantik ist verpflichtet, in Empfang genommenen Informationen und Unterlagen dem Kunden unverzüglich in dessen Postbox oder via E-Mail bereitzustellen.

8 Kundenstatus

Berechtigte

Kunde von Vantik kann nur werden, wer volljährig und voll geschäftsfähig ist sowie im eigenen Namen und auf eigene Rechnung handelt. Ein Kunde darf über die Vantik Plattform nur Geschäfte abschließen oder in Auftrag geben, bei denen er selbst wirtschaftlich Berechtigter ist. Geschäfte, bei denen der Kunde wirtschaftlich für eine andere Person handelt (z.B. als Treuhänder), sind nicht gestattet. Auf dem Vantik Konto/Depot dürfen ausschließlich Vermögensgegenstände aus dem Privatvermögen verwaltet werden.

9 Kosten und Zuwendungen

Erhalt von Zuwendungen

Vantik erhält für die Anlagevermittlung, die Kundenbetreuung und die Bereitstellung der Vantik Plattform von Fondsgesellschaften, Wertpapieremissionshäusern oder sonstigen Dritten Provisionen, Gebühren und sonstige Geldleistungen sowie geldwerte Vorteile (insgesamt "Zuwendungen").

Diese Zuwendungen sind nicht vom Kunden direkt zu leisten, sondern werden Vantik von den betreffenden Partnern aus deren Entgelt gezahlt. Da diese Zuwendungen aus Entgelten geleistet werden, die dem Kunden bereits belastet wurden, entstehen dem Kunden keine weiteren Kosten.

providers on behalf of the client. Vantik is obliged to make information and documents received available to the Client immediately in the Client's mailbox or by e-mail.

8 Client status

Entitled persons

One can only become a Vantik customer if the customer is of full age and has full legal capacity and acts in his own name and for his own account. A customer may only conclude or commission transactions via the Vantik Platform in which he himself is the beneficial owner. Transactions in which the customer acts economically for another person (e.g. as trustee) are not permitted. Only private assets may be managed on the Vantik account/deposit account.

9 Costs and Benefits

Receipt of benefits

Vantik receives commissions, fees and other cash benefits as well as non-cash benefits (in total "donations") from fund companies, securities issuing houses or other third parties for the investment brokerage, customer service and provision of the Vantik platform. These benefits are not to be paid directly by the customer, but are paid to Vantik by the partners concerned out of their remuneration. As these benefits are paid out of fees already charged to the customer, no further costs are incurred by the customer.

Annahme von Zuwendungen

Vantik wird eine Zuwendung lediglich dann annehmen und behalten, wenn sie der Verbesserung der Qualität der angebotenen Dienstleistung dient und der ordnungsgemäßen Erbringung der Dienstleistung im Interesse des Kunden nicht entgegensteht. Dies gilt auch für unentgeltliche, regelmäßig nicht in unmittelbarem Zusammenhang mit den Dienstleistungen gegenüber dem Kunden stehende Zuwendungen (insbesondere technische Unterstützung, Teilnahme an Konferenzen, Seminaren und anderen Bildungsveranstaltungen sowie Bewirtungen, deren Wert eine vertretbare Geringfügigkeitsschwelle nicht überschreitet).

Keine Herausgabe von Zuwendungen

Der Kunde erklärt sich damit einverstanden, dass Vantik die in Übereinstimmung mit den vertraglichen und gesetzlichen Regelungen angenommenen Zuwendungen behält. Insoweit treffen der Kunde und Vantik die von der gesetzlichen Regelung abweichende Vereinbarung, dass ein Anspruch des Kunden gegen Vantik auf Herausgabe dieser Zuwendungen nicht entsteht. Vantik wird die angenommenen Zuwendungen im gesetzlich erforderlichen Umfang offenlegen.

Gewährung von Zuwendungen

Vantik gewährt grundsätzlich keine Zuwendungen. Vantik kann im gesetzlich zulässigen Umfang ihm obliegende Tätigkeiten und Prozesse auf Dritte auslagern (z.B. Verifizierung durch IDnow) und bezahlt dafür in der Regel kunden- oder mengenbezogene Gebühren. Vantik bezahlt außerdem unter Umständen Partnern (z.B. Kapitalverwaltungsgesellschaft, Anlageberater, Depotbank)

Acceptance of Benefits

Vantik will only accept and retain a benefit if it serves to improve the quality of the service offered and does not prevent the proper provision of the service in the interest of the customer.

This shall also apply to gratuitous benefits not directly related to the services provided to the customer (in particular technical support, participation in conferences, seminars and other educational events as well as hospitality, the value of which does not exceed a justifiable threshold of insignificance).

No handing over of donations

The customer agrees that Vantik shall retain the benefits accepted in accordance with the contractual and statutory provisions. In this respect, the customer and Vantik make the agreement deviating from the legal regulation that a claim of the customer against Vantik for the surrender of these benefits does not arise. Vantik will disclose the accepted benefits to the extent required by law.

Granting of benefits

In principle, Vantik does not grant any benefits. To the extent permitted by law, Vantik can outsource its activities and processes to third parties (e.g. verification by IDnow) and usually pays customer- or quantity-related fees. Vantik may also pay partners (e.g. capital management company, investment advisor, custodian bank) cross-client fees and other costs on a flat-rate basis

kundenübergreifende Gebühren und sonstige Kosten in pauschalierter Form, falls gewisse vereinbarte wirtschaftliche Schwellenwerte über- oder unterschritten werden (etwa Kundenvermögen oder Mindestvergütung). Vantik leistet auch für den Nachweis der Gelegenheit zum Abschluss oder für die Vermittlung eines neuen Kunden Zahlungen an Partner und Vermittler. Dem Kunden entstehen hieraus keine zusätzlichen Kosten, da diese Zahlungen nicht aus dem Kundenvermögen geleistet werden. Auf Nachfrage wird Vantik weitere Einzelheiten offenlegen.

10 Steuern und Abgaben

Steuern

Einkünfte aus Vermögenswerten sowie Gewinne aus der Veräußerung von Vermögenswerten sind in der Regel steuer- und/oder abgabenpflichtig. Diese Steuern und/oder Abgaben sind vom Kunden zu tragen. Sofern kein oder kein ausreichender Freistellungsauftrag oder keine Nichtveranlagungsbescheinigung rechtzeitig, also mindestens 3 Monate vor Fälligkeit, vorliegt, wird die Depotbank fällige Steuern ggf. direkt abführen.

Datenweitergabe

Die Depotbank erhebt, speichert und verarbeitet Konto- und Depotdaten sowie personenbezogene Kundendaten, und übermittelt sie an das Bundeszentralamt für Steuern für Zwecke der Übermittlung an den/die Ansässigkeitsstaat(en) des Kunden, soweit dies zur Erfüllung ihrer Pflichten aus dem Finanzkonten- Informationsaustauschgesetz (FKAustG) erforderlich ist.

if certain agreed economic thresholds are exceeded or undercut (e.g. client assets or minimum remuneration).

Vantik also makes payments to partners and intermediaries for the proof of the opportunity to conclude a contract or for the mediation of a new customer.

The customer does not incur any additional costs as these payments are not made out of the customer's assets. Vantik will disclose further details upon request.

10 Taxes and duties

Taxes

Income from assets and gains from the sale of assets are generally taxable and/or taxable. These taxes and/or duties are borne by the customer. If no or no sufficient exemption order or non-assessment certificate has been submitted in good time, i.e. at least 3 months before the due date, the custodian bank will pay any taxes due directly.

Data transfer

The Custodian Bank collects, stores and processes account and custody account data as well as personal customer data and transmits them to the Federal Central Tax Office for the purpose of transmission to the customer's state(s) of residence insofar as this is necessary to fulfil its obligations under the Financial Accounts Information Exchange Act (FKAustG).

Kirchensteuer

Kirchensteuer auf abgeltend besteuerte Kapitalerträge wird automatisch einbehalten und an die steuererhebenden Religionsgemeinschaften abgeführt. Zur Vorbereitung des automatischen Abzugs der Kirchensteuer auf Abgeltungsteuer ist die Depotbank gesetzlich verpflichtet, einmal jährlich beim Bundeszentralamt für Steuern (BZSt) für alle Kunden ihr "Kirchensteuerabzugsmerkmal" (KISTAM) abzufragen. Der Kunde stimmt zu, dass die Depotbank dessen Kirchensteuermerkmal im Rahmen der Kontoeröffnung (Anlassabfrage) und ohne Berücksichtigung einer Wartefrist beim Bundeszentralamt für Steuern abrufen.

11 Sicherheitspuffer

Das Investment in den Vantik Fonds dient der langfristigen Anlage zur Altersvorsorge. Da das in den Vantik Fonds investierte Vermögen dem Lebensunterhalt in der Rentenphase dienen soll, ist der Erhalt des Vermögens sehr wichtig. Um den Erhalt des Vermögens im Altersfall möglichst sicherzustellen, wird ein gemeinsamer Sicherheitspuffer aufgebaut. Dieser Sicherheitspuffer soll dazu beitragen, dass die Anleger im Altersfall möglichst mindestens das eingezahlte Kapital wiederbekommen.

Das Grundprinzip des Sicherheitspuffers ist einfach. Von jeder Einzahlung in den Vantik Fonds fließen 1% in den Sicherheitspuffer. Wenn im Altersfall der Wert der Fondsanteile eines Anlegers unter dem Einstandswert ist, können die betroffenen Anleger aus diesem Sicherheitspuffer durch Zahlungen in Höhe der Differenz von Einstandswert und aktuellem Wert entschädigt werden.

Church tax

Church tax on capital gains taxed in full is automatically withheld and paid to the tax-raising religious communities. In preparation for the automatic deduction of church tax on withholding tax, the custodian bank is legally obliged to query its "church tax deduction characteristic" (KISTAM) for all customers once a year at the Federal Central Tax Office (BZSt). The customer agrees that the custodian bank may retrieve its church tax feature from the Federal Central Tax Office (Bundeszentralamt für Steuern) when opening an account (occasional query) and without taking into account any waiting period.

11 Security buffer

The investment in the Vantik Fund serves as a long-term investment for retirement provision. Since the assets invested in the Vantik Fund are intended to provide a livelihood during the pension phase, the preservation of the assets is very important. In order to ensure the preservation of assets in old age, a common security buffer is built up.

This security buffer is intended to help investors get back at least the capital they have paid in when they retire.

The basic principle of the security buffer is simple. From every payment into the Vantik Fund, 1% flows into the security buffer. If, in old age, the value of an investor's fund units is below the purchase price, the affected investors can be compensated from this security buffer by payments amounting to the difference between the purchase price and the current value.

Einkommen und Vermögen der Vantik Stiftung

Von den Einzahlungen in das OGAW Sondervermögen Vantik Anteilsklasse X mit ISIN: DE000A2H9AA6 bzw. WKN: A2H9AA (kurz: Vantik Fonds) werden 1% der Einzahlungen als Ausgabeaufschlag an den Sicherheitspuffer abgeführt. Der Sicherheitspuffer wird durch eine noch zu errichtende unabhängige Vantik Stiftung verwaltet. Zweck der Stiftung ist es, zur privaten Altersvorsorge der Vantik Fonds Anleger beizutragen. Die Vantik wird sich darum bemühen, dass die Vantik Stiftung bis spätestens Ende des Jahres 2019 errichtet ist. Bis zur Errichtung der Vantik Stiftung fließen die Beiträge zum Sicherheitspuffer als Entgelt an die Vantik GmbH. Dafür wird automatisch ein Disagio von 1% der Einzahlungen erhoben und als Entgelt an Vantik weitergeleitet. Sobald die Stiftung errichtet ist, wird Vantik die vereinnahmten Entgelte an diese weiterleiten.

Leistungen der Vantik Stiftung an Vantik Kunden

Begünstigte der Stiftung sind Anleger, die für ihre private Altersvorsorge Anlagevermittlungsleistungen der Vantik in Anspruch nehmen und Anteile an dem Sondervermögen Vantik Anteilsklasse X mit ISIN: DE000A2H9AA6 bzw. WKN: A2H9AA (kurz: Vantik Fonds) halten. Begünstigte können die Gewährung einer finanziellen Zuwendung über die Vantik App oder in Textform beim Vorstand der Vantik Stiftung beantragen.

Auszahlungen der Stiftung an Kunden können ausschließlich im Altersfall erbracht werden. Altersfall ist das jeweils gültige gesetzliche Rentenalter, der tatsächliche Renteneintritt oder ein selbst gewählte Zeitpunkt ab dem 55. Lebensjahr. Sofern der Zeitpunkt selbst gewählt wird, muss dies mindestens fünf Jahre vor diesem Zeitpunkt

Income and assets of the Vantik Foundation

Of the payments into the UCITS Special Fund Vantik Unit Class X with ISIN: DE000A2H9AA6 or WKN: A2H9AA (short: Vantik Fund), 1% of the payments are transferred to the security buffer as an initial sales charge. The security buffer will be managed by an independent Vantik Foundation which is yet to be established. The purpose of the foundation is to contribute to the private retirement provision of the Vantik Fund investors. Vantik will endeavour to ensure that the Vantik Foundation is established by the end of 2019 at the latest. Until the establishment of the Vantik donation the contributions flow to the security buffer as payment to the Vantik GmbH. For it automatically a Disagio of 1% of the deposits is raised and passed on as payment to Vantik. As soon as the foundation is established, Vantik will forward the collected fees to Vantik GmbH.

Services of the Vantik Foundation to Vantik customers

Beneficiaries of the Foundation are investors who make use of Vantik investment brokerage services for their private pension provision and hold units in the Vantik Unit Class X special fund with ISIN: DE000A2H9AA6 or WKN: A2H9AA (short: Vantik Fund). Beneficiaries may apply to the Vantik Foundation's Board of Directors for a financial contribution via the Vantik App or in text form.

Payments by the foundation to customers can only be made in the case of old age. The retirement age is the statutory retirement age valid at the time, the actual retirement age or a self-selected date from the age of 55. If the date is chosen, this must be declared to Vantik at least five years before this date.

durch Erklärung gegenüber der Vantik erfolgen.

Grundsätzlich kann eine Auszahlung unter den Voraussetzungen erbracht werden, dass:

- (1) der Kunde die erworbenen Fondsanteile bis zum Altersfall weiterhin entweder ganz oder noch teilweise im Eigentum hält und sie nicht vollständig veräußert hat,
- (2) der Kunde 1% seiner Einzahlungen in den Vantik Fonds tatsächlich an die Vantik Stiftung abgeführt und die Stiftung Zahlungen in dieser Höhe tatsächlich erhalten hat.
- (3) die Stiftung über ausreichend Mittel verfügt, um die Zuwendungen zu erbringen.

Bei Vorliegen dieser Voraussetzungen entscheidet der Vorstand der Stiftung nach pflichtgemäßem Ermessen. Ein Rechtsanspruch der Begünstigten auf Zuwendungen der Stiftung besteht, selbst wenn die Voraussetzungen erfüllt sind, nicht. Bei einer stattgebenden Entscheidung erhält der Kunde denjenigen Betrag, zu dem er den Fondsanteil erworben hat. Auf den auszuzahlenden Betrag ist der Wert des Fondsanteils des Kunden im Auszahlungszeitpunkt anzurechnen. Damit erhält der Kunde den Differenzbetrag zwischen dem tatsächlichen Wert des Fondsanteils und dem Einstandspreis, um sicherzustellen, dass im Altersfall keine Versorgungslücke auftritt. Sollte die Vantik Stiftung zu einem Zeitpunkt nicht über ausreichende Mittel verfügen, um alle Begünstigten die die Voraussetzungen erfüllen zu bedienen, kann die Auszahlung auch anteilig erfolgen.

Sollte der Anleger vor dem Zeitpunkt des Altersfalls Anteile des Vantik Fonds teilweise verkauft haben, dann werden diese gemäß der first-in-first-out Methode (FIFO) aus der Berechnung herausgenommen. Beim

In principle, a payment can be made under the conditions that:

- (1) the customer continues to hold all or part of the acquired fund units until retirement and has not sold them in full,
- (2) the customer has actually transferred 1% of his payments into the Vantik Fund to the Vantik Foundation and the Foundation has actually received payments in this amount.
- (3) The Foundation has sufficient funds to make the contributions.

If these conditions are met, the Executive Board of the Foundation shall decide at its dutiful discretion.

Beneficiaries have no legal claim to any contributions from the Foundation, even if the conditions are fulfilled. In the event of a positive decision, the customer shall receive the amount for which he has acquired the fund share.

The value of the customer's fund unit at the time of payment shall be credited against the amount to be paid out.

The customer thus receives the difference between the actual value of the fund unit and the purchase price in order to ensure that there is no pension gap in old age.

If at any time Vantik Stiftung does not have sufficient funds to service all beneficiaries who meet the conditions, the payment may also be made on a pro rata basis.

If the investor has partially sold units of the Vantik Fund prior to the date of retirement, these units will be removed from the calculation in accordance with the first-in-first-out (FIFO) method.

In the event of the complete sale of all fund units before retirement, the payments made on these units to the security buffer will benefit the other investors.

vollständigen Verkauf sämtlicher Fondsanteile vor dem Altersfall fallen die darauf gezahlten Einzahlungen zum Sicherheitspuffer den anderen Anlegern zugute. Die durch Abtretung erfolgten Einzahlungen zum Sicherheitspuffer werden vor dem Altersfall niemals, auch nicht beim Verkauf der Fondsanteile, zurückerstattet.

Zuwendungen der Vantik Stiftung an gemeinnützige Zwecke

Die Stiftung darf daneben, ohne selbst nach den §§ 51 ff. AO steuerbegünstigt zu sein, einer nach den §§ 51 ff. AO steuerbegünstigten Körperschaft oder juristischen Person des öffentlichen Rechts Mittel zur Verwendung für die steuerbegünstigten Zwecke der Förderung von Verbraucherbildung, -beratung und -schutz rund um das Thema Altersvorsorge sowie zur Bekämpfung und Prävention der Altersarmut zuwenden. Solche Zuwendungen darf die Stiftung nur vornehmen, wenn das Stiftungsvermögen mindestens EUR 10 Mio. beträgt und über einen Zeitraum von zwei Jahren den Betrag von 1% des OGAW Sondervermögen Vantik Anteilsklasse X mit ISIN: DE000A2H9AA6 bzw. WKN: A2H9AA (kurz: Vantik Fonds) überschreitet. Gleichzeitig darf dadurch das Stiftungsvermögen durch solche Zuwendungen nicht unter den Betrag von mindestens 1% des Fondsvermögens fallen. Liegen die Voraussetzungen für Zuwendungen an gemeinnützige Zwecke dem Grunde nach vor, soll der Vorstand der Stiftung den Vantik Kunden Gelegenheit geben, Vorschläge zur konkreten Verwendung der Mittel abzugeben. Der Vorstand wird eingehende Vorschläge prüfen und nach pflichtgemäßem Ermessen über die Verwendung entscheiden. Der Vorstand handelt dabei nicht pflichtwidrig, wenn er Zuwendungen ganz oder teilweise

The contributions to the security buffer made by assignment are never refunded before retirement, not even when the fund units are sold.

Contributions by the Vantik Foundation to charitable purposes

In addition, the foundation may, without itself being subject to the provisions of §§ 51 ff. AO to be tax-privileged, one according to §§ 51 ff. AO to a tax-privileged corporation or legal entity under public law to use funds for the tax-privileged purposes of promoting consumer education, advice and protection in the area of old-age provision and to combat and prevent poverty among the elderly. The Foundation may only make such contributions if the Foundation's assets amount to at least EUR 10 million and exceed 1% of the UCITS Special Fund Vantik Unit Class X with ISIN: DE000A2H9AA6 or WKN: A2H9AA (short: Vantik Fund) over a period of two years.

At the same time, such contributions may not cause the foundation's assets to fall below the amount of at least 1% of the fund's assets. If the prerequisites for donations to charitable purposes are fulfilled, the Executive Board of the Foundation shall give the Vantik customers the opportunity to submit proposals for the concrete use of the funds. The Executive Board will examine any proposals received and decide on their use at its dutiful discretion.

The Executive Board shall not act in breach of its duties if it makes donations in whole or in part that deviate from the proposals received.

abweichend von den erhaltenen Vorschlägen erbringt.

12 Mitwirkungspflichten des Kunden

Der Kunde verpflichtet sich zur geordneten Leistungserbringung des Anlagevermittlervertrages folgende Pflichten zu erfüllen:

- (1) Der Kunde verpflichtet sich, alle Eingabe von Daten insbesondere bei der Registrierung und Übermittlung von Transaktionen vor der Bestätigung zu überprüfen. Vantik darf sich auf die Richtigkeit der Kundenangaben verlassen. Vantik kann die Echtheit, Richtigkeit und Vollständigkeit der Kundenangaben und der Erklärungen des Kunden nur eingeschränkt überprüfen. Vantik ist daher lediglich verpflichtet zu überprüfen, ob eine klar erkennbare Fälschung vorliegt, offensichtlich unrichtige Angaben gemacht wurden und/oder wesentliche Angaben offensichtlich fehlen.
- (2) Der Kunde verpflichtet sich, jegliche Änderungen seiner persönlichen Daten (insbesondere Name, Anschrift, E-Mailadresse, Kontoverbindung und Telefonnummer) Vantik unverzüglich mitzuteilen.
- (3) Der Kunde sollte die Postbox regelmäßig, mindestens aber einmal pro Kalendermonat, abrufen. Die in der Postbox zur Verfügung gestellten Informationen gelten mit Abruf, Einstellung in die Postbox oder Zugang einer entsprechenden Benachrichtigung per E-Mail, spätestens aber mit Ablauf des auf den Monat der Zurverfügungstellung folgenden Kalendermonats als dem

12 Obligations of the customer to cooperate

The customer undertakes to fulfil the following obligations for the orderly performance of the investment brokerage contract:

- (1) The customer undertakes to check all data entered, in particular during registration and transmission of transactions, prior to confirmation. Vantik may rely on the correctness of the customer data. Vantik can only verify the authenticity, correctness and completeness of the customer's details and declarations to a limited extent. Vantik is therefore only obliged to check whether there is a clearly recognisable forgery, obviously incorrect information has been provided and/or essential information is obviously missing.
- (2) The customer undertakes to inform Vantik immediately of any changes to his personal data (in particular name, address, e-mail address, account details and telephone number).
- (3) The customer should call up the mailbox regularly, but at least once per calendar month. The information made available in the postbox shall be deemed to have been received by the Customer and within the Customer's sphere of influence upon retrieval, entry into the postbox or receipt of a corresponding notification by e-mail, but no later than the end of the calendar month

- Kunden zugegangen und in dessen Machtbereich.
- (4) Der Kunde verpflichtet sich, sämtliche ihm zugestellten Dokumente (Kontoauszüge, Wertpapierabrechnungen, sonstige Abrechnungen, Depotaufstellungen, sonstige Informationen) nach Erhalt zu überprüfen und etwaige Einwendungen umgehend gegenüber Vantik zu erheben.
- (5) Der Kunde ist selbst dafür verantwortlich, sich über die jeweiligen Allgemeinen Geschäftsbedingungen, das Preis-/Leistungsverzeichnis und die Vertragsbestimmungen der weiteren eingebundenen Dienstleister, insbesondere der Depotbank und des Fondsanbieters, zu informieren.
- (6) Das Leistungsangebot von Vantik darf der Kunde nur selbst oder als bei Vantik registrierter Vertretungsberechtigter nutzen. Der Kunde hat Sorge dafür zu tragen, dass keine andere Person Zugang zu seinem Kundenbereich erlangt. Der Kunde hat eine Geheimhaltungspflicht hinsichtlich seiner Zugangsdaten.
- (7) Bei Verlust oder Diebstahl von Zugangsdaten bzw. einer missbräuchlichen oder nicht autorisierten Nutzung der Vantik Plattform hat der Kunde umgehend Vantik hierüber zu unterrichten (zusammen „Sperranzeige“). Diebstahl und Missbrauch von Zugangsdaten sind zudem umgehend durch den Kunden bei der Polizei zur Anzeige zu bringen.
- following the month in which it was made available.
- (4) The customer undertakes to check all documents sent to him (account statements, securities statements, other statements, custody account statements, other information) upon receipt and to raise any objections against Vantik immediately.
- (5) The customer himself is responsible for informing himself about the respective General Terms and Conditions, the price/performance list and the contractual provisions of the other service providers involved, in particular the custodian bank and the fund provider.
- (6) The customer may only use Vantik's range of services himself or as an authorised representative registered with Vantik. The customer must ensure that no other person gains access to his customer area. The customer has an obligation to secrecy regarding his access data.
- (7) In the event of loss or theft of access data or misuse or unauthorised use of the Vantik platform, the customer must immediately inform Vantik of this (together "blocking notification"). The theft and misuse of access data must also be immediately reported by the customer to the police.

13 Vertragsabschluss

Mit Abschluss der Registrierung (ohne Verifizierung) gibt der Kunde elektronisch über die Vantik Plattform unter anderem folgende Willenserklärungen ab (insgesamt "Erklärungen"):

- Bestätigung, dass die Kundenangaben korrekt sind;
- Bestätigung, dass der Kunde im eigenen Namen und auf eigene Rechnung handelt;
- Bestätigung, dass der Kunde die vorvertraglichen Informationen erhalten hat;

Der Anlagevermittlervertrag kommt mit Annahme des Vertragsantrags durch Vantik zustande. Vantik bestätigt den Zugang der Erklärungen und erklärt die Annahme des Angebots auf Abschluss dieses Vertrags schriftlich oder per E-Mail. Vantik ist nicht zur Annahme des Angebots verpflichtet. Bis zum Zugang dieser Erklärung ("Annahmeerklärung") kommt kein Vertrag zustande.

14 Haftung

Vantik haftet für Handlungen und Unterlassungen im Zusammenhang mit diesen allgemeinen Geschäftsbedingungen im Zuge des Anlagevermittlervertrages nur für Vorsatz und grobe Fahrlässigkeit, es sei denn, es werden vertragswesentliche Pflichten, deren Verletzung die Erreichung des Vertragszwecks gefährden würde oder deren Erfüllung die ordnungsgemäße Durchführung dieses Vertrags erst ermöglicht und auf deren Einhaltung der Kunde als Vertragspartner regelmäßig vertrauen darf ("Kardinalpflichten"), verletzt. Bei der Verletzung solcher Kardinalpflichten ist die Haftung auf vertragstypische und vorhersehbare

13. Conclusion of contract

Upon completion of the registration (without verification), the customer submits the following declarations of intent electronically via the Vantik Platform (in total "declarations"):

- Confirmation that the customer information is correct;
- Confirmation that the customer is acting in his own name and for his own account;
- Confirmation that the customer has received the pre-contractual information;

The investment brokerage contract is concluded upon Vantik's acceptance of the contract application. Vantik confirms receipt of the declarations and declares acceptance of the offer to conclude this agreement in writing or by e-mail. Vantik is not obliged to accept the offer. No contract shall be concluded until receipt of this declaration ("declaration of acceptance").

14 Liability

Vantik shall only be liable for acts and omissions in connection with these general terms and conditions in the course of the investment brokerage contract in the event of intent and gross negligence, unless essential contractual obligations, the breach of which would endanger the achievement of the purpose of the contract or the fulfilment of which is essential for the proper execution of this contract and the observance of which the customer as contractual partner may regularly rely on ("cardinal obligations"), are breached. In the event of a breach of such cardinal obligations, liability shall be limited to typical and foreseeable damages. In the event

Schäden begrenzt. Im Falle der Verletzung von Leben, Körper und Gesundheit verbleibt es bei der Haftung nach den allgemeinen gesetzlichen Regelungen.

of injury to life, limb and health, liability shall remain in accordance with the general statutory provisions.

Gewährleistungsausschluss

Exclusion of warranty

Vantik schuldet keinen bestimmten Anlageerfolg. Dem Kunden ist bewusst, dass die Vermögensanlage diversen Risiken (insbesondere Kursschwankungs- und Kursverlustrisiko, Bonitäts- und Emittentenrisiko, Wechselkursrisiko, Zinsänderungsrisiko) unterliegt.

Vantik does not owe any particular investment success. The client is aware that the investment is subject to various risks (in particular price fluctuation and price loss risk, creditworthiness and issuer risk, exchange rate risk, interest rate risk).

Wertentwicklung

Performance

Vantik stellt die erwartete zukünftige Wertentwicklung der Anlage sowie eine Prognose über die zu erwartende monatliche Rente dar. Vantik kann keine Garantie für das Erreichen der prognostizierten Wertentwicklung bzw. die zu erwartende Rente oder für das Erreichen der angegebenen (historischen) Durchschnittsrendite für die Zukunft abgeben. Die Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Der Kunde nimmt zur Kenntnis, dass die innerhalb der Vantik Plattform getätigten Prognosen sich als falsch herausstellen können.

Vantik presents the expected future performance of the investment as well as a forecast of the expected monthly annuity. Vantik cannot guarantee that the forecast performance or expected annuity will be achieved or that the stated (historical) average return will be achieved in the future. The forecasts are not a reliable indicator of future performance. The customer acknowledges that the forecasts made within the Vantik Platform may prove to be incorrect.

Inhalte von Dritten

Third party content

Die auf der Vantik Plattform veröffentlichten Inhalte stammen auch von Dritten. Vantik kann weder die Richtigkeit, Vollständigkeit noch Aktualität der Inhalte garantieren, so dass eine Gewährleistung insoweit ausgeschlossen ist, sofern nicht etwas anderes vereinbart ist.

The contents published on the Vantik platform also originate from third parties. Vantik can neither guarantee the correctness, completeness nor topicality of the contents, so that a guarantee is excluded in this respect, unless otherwise agreed.

Verfügbarkeit

Availability

Vantik übernimmt keine Gewähr dafür, dass dem Kunden die Vantik Plattform jederzeit zur Verfügung steht. Insbesondere

Vantik does not guarantee that the Vantik platform is available to the customer at all times. In particular, Vantik does not

übernimmt Vantik keine Gewähr im Falle von Störungen, Unterbrechungen oder einem etwaigen Ausfall des Angebotes oder dafür, dass die vom Kunden eingegebenen Daten dauerhaft gespeichert und permanent abrufbar sind.

Rentenrechner

Das auf der Technologieplattform dargestellte Ergebnis einer privaten monatlichen Altersvorsorge ist ein hypothetisches Ergebnis, das unter gewissen Annahmen u.a. zur Wertentwicklung am Kapitalmarkt, zum Renteneintritt, zur Lebenserwartung und zur Sparrate hochgerechnet wird. Das angezeigte Ergebnis ist keine versprochene oder garantierte Leistung. Dem Kunden ist bewusst, dass die zukünftige Höhe des Fondsvermögens ungewiss ist und gegen den Anlagevermittler keine Haftungsansprüche bestehen, sollten Differenzen zwischen dem Ergebnis und dem tatsächlichen Fondsvermögen zum Renteneintritt bestehen.

15 Laufzeit und Kündigung

Laufzeit

Das Vertragsverhältnis zwischen der Vantik und dem Kunden besteht auf unbestimmte Zeit. Dieser Vertrag erlischt mit dem Tod des Kunden.

Kündigung durch Kunde

Der Kunde kann das Vertragsverhältnis jederzeit ohne Einhaltung einer Kündigungsfrist kündigen. Mit der Beendigung des Vertrages entfallen alle Vergünstigungen, die dem Kunden aufgrund dieses Vertragsverhältnisses in Bezug auf die Depotbank und sonstige eingebundene Dienstleister gewährt werden. Insbesondere

guarantee that the data entered by the customer is permanently stored and permanently accessible in the event of disturbances, interruptions or a possible failure of the offer.

Pension calculator

The result of a private monthly old-age provision presented on the technology platform is a hypothetical result that is extrapolated under certain assumptions, e.g. with regard to capital market performance, retirement, life expectancy and the savings rate. The result displayed is not a promised or guaranteed benefit. The customer is aware that the future amount of the fund assets is uncertain and that no liability claims can be made against the investment intermediary if there are differences between the result and the actual fund assets at retirement.

15 Term and termination

Term

The contractual relationship between Vantik and the customer exists indefinitely. This contract expires with the death of the customer.

Termination by the customer

The customer may terminate the contractual relationship at any time without notice. Upon termination of the contract, all privileges granted to the client on the basis of this contractual relationship with respect to the custodian bank and other integrated service

entfällt die Befreiung zur Zahlung von Bankentgelten an die Depotbank für die Depotführung; die Höhe der vom Kunden zu entrichtenden Bankentgelte richtet sich dann ausschließlich nach den Vereinbarungen zwischen dem Kunden und der Depotbank.

Kündigung durch Vantik

Vantik kann das Vertragsverhältnis unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von mindestens drei Monaten kündigen. Abweichend von Satz 1 kann Vantik das Vertragsverhältnis mit einer Frist von einem Monat kündigen, wenn der Kunde einer Änderung dieser AGB oder des Preis/Leistungsverzeichnisses rechtzeitig widerspricht; für die Fristberechnung ist insoweit der Eingang des Widerspruches bei der Vantik maßgeblich. Das Recht zur fristlosen Kündigung aus wichtigem Grunde nach den gesetzlichen Vorschriften bleibt hiervon unberührt.

Abtretung

Ansprüche, die dem Kunden aufgrund dieses Vertrages gegen Vantik zustehen, kann der Kunde nur mit Zustimmung von Vantik an einen Dritten abtreten. Dies gilt unabhängig vom Rechtsgrund des jeweiligen Anspruches. Vom Zustimmungserfordernis erfasst werden somit z.B. auch Schadensersatzansprüche.

Textform

Kündigungen haben in Textform (z.B. per Brief, Fax, E-Mail) oder über die Vantik Plattform zu erfolgen. Nach Wirksamwerden der Kündigung, einem erfolgten Widerruf oder einer sonstigen Beendigung dieses Vertrages (insgesamt "Beendigung") sind schwebende Geschäfte zur Abwicklung zu bringen.

providers shall lapse. In particular, the exemption from the payment of banking fees to the Custodian Bank for the management of the custody account shall cease to apply; the amount of the banking fees to be paid by the Client shall then be based exclusively on the agreements between the Client and the Custodian Bank.

Termination by Vantik

Vantik may terminate the contractual relationship by giving at least three months' notice. Contrary to sentence 1, Vantik may terminate the contractual relationship with a notice period of one month if the customer objects in due time to a change in these GTC or the price/performance list; the receipt of the objection by Vantik shall be decisive for the calculation of the notice period. The right to termination without notice for good cause in accordance with the statutory provisions shall remain unaffected.

Assignment

Claims to which the customer is entitled against Vantik on the basis of this contract can only be assigned by the customer to a third party with Vantik's consent. This applies regardless of the legal basis of the respective claim. The requirement of consent therefore also includes, for example, claims for damages.

Text form

Notices of termination must be given in text form (e.g. by letter, fax, e-mail) or via the Vantik Platform. After the termination, a revocation or any other termination of this contract (in total "termination") has become effective, pending transactions are to be settled.

16 Widerrufsrecht

Widerrufsbelehrung

Der Kunde kann seine Vertragserklärung innerhalb von 14 Tagen ohne Angabe von Gründen mittels einer eindeutigen Erklärung widerrufen. Die Frist beginnt nach Erhalt dieser Belehrung, jedoch nicht vor Vertragsschluss und auch nicht vor Erfüllung unserer Informationspflichten gemäß Artikel 246 § 2 in Verbindung mit § 1 Absatz 1 und 2 EGBGB. Zur Wahrung der Widerrufsfrist genügt die rechtzeitige Absendung des Widerrufs. Der Widerruf ist zu richten an: Vantik GmbH, Rosenthaler Straße 13, 10119 Berlin, hello@vantik.com.

Widerrufsfolgen

Im Falle eines wirksamen Widerrufs sind die beiderseits empfangenen Leistungen zurück zu gewähren und ggf. gezogene Nutzungen (z.B. Zinsen) herauszugeben. Kann der Kunde die empfangene Leistung sowie Nutzungen (z.B. Gebrauchsvorteile) nicht oder teilweise nicht oder nur in verschlechtertem Zustand zurückgewähren beziehungsweise herausgeben, muss der Kunde insoweit Wertersatz leisten. Dies kann dazu führen, dass der Kunde die vertraglichen Zahlungsverpflichtungen für den Zeitraum bis zum Widerruf gleichwohl erfüllen muss. Verpflichtungen zur Erstattung von Zahlungen müssen innerhalb von 30 Tagen erfüllt werden. Die Frist beginnt für den Kunden mit der Absendung der Widerrufserklärung, für Vantik mit deren Empfang.

Besonderer Hinweis

Das Widerrufsrecht des Kunden erlischt vorzeitig, wenn der Vertrag von beiden Seiten auf ausdrücklichen Wunsch des Kunden vollständig erfüllt ist, bevor der Kunde sein Widerrufsrecht ausgeübt hat. Bei

16 Right of revocation

revocation instruction

The customer can revoke his contractual declaration within 14 days without giving reasons by means of a clear declaration. The period begins after receipt of this instruction, but not before conclusion of the contract and also not before fulfilment of our duties to inform according to article 246 § 2 in connection with § 1 paragraph 1 and 2 EGBGB. The timely dispatch of the revocation is sufficient to comply with the revocation period. The revocation is to be addressed to: Vantik GmbH, Rosenthaler Straße 13, 10119 Berlin, hello@vantik.com.

Consequences of revocation

In the event of an effective revocation, the services received by both parties shall be returned and any benefits derived (e.g. interest) shall be surrendered. If the customer is unable to return or surrender the received services or uses (e.g. advantages of use), or if he is unable to return or surrender them in part or only in a deteriorated condition, the customer must pay compensation in this respect. This may result in the customer nevertheless having to fulfil the contractual payment obligations for the period until revocation. Obligations to reimburse payments must be fulfilled within 30 days. The period begins for the customer with the dispatch of the declaration of revocation, for Vantik with its receipt.

Special note

The customer's right of withdrawal expires prematurely if the contract is completely fulfilled by both parties at the express request of the customer before the customer has

Widerruf dieses Fernabsatzvertrages über eine Finanzdienstleistung ist der Kunde auch an einen hinzugefügten Fernabsatzvertrag nicht mehr gebunden, wenn dieser Vertrag eine weitere Dienstleistung von Vantik oder eines Dritten auf der Grundlage einer Vereinbarung zwischen Vantik und dem Dritten zum Gegenstand hat.

Ende der Widerrufsbelehrung

exercised his right of withdrawal. If this distance contract for a financial service is revoked, the customer is also no longer bound by an added distance contract if this contract relates to another service provided by Vantik or a third party on the basis of an agreement between Vantik and the third party.

End of the cancellation policy

17 Datenschutz

Datenschutzerklärung

Der Schutz im Umgang mit Daten des Kunden ist für uns von höchster Bedeutung. Vantik unterliegt und beachtet die geltenden gesetzlichen Bestimmungen des Bundesdatenschutzgesetzes (BDSG), der Datenschutzbestimmungen der Europäischen Union sowie sonstige datenschutzrechtliche Vorschriften. Vantik verpflichtet sich zu einem gesetzeskonformen und verantwortungsbewussten Umgang mit Kundendaten. Es gilt die Datenschutzerklärung in der jeweils aktuellen Fassung. Vantik behält sich das Recht vor, die Datenschutzerklärung zu ändern. Die gültige Version der Datenschutzerklärung kann der Kunde stets auf der Webseite www.vantik.com abrufen.

Verwendung und Weiterleitung

Vantik verwendet, verarbeitet und nutzt die personenbezogenen Kundendaten nur, soweit dies im Rahmen der Geschäftsbeziehung für Zwecke der Vertragsdurchführung erforderlich ist, soweit dies nach den Datenschutzgesetzen erlaubt ist und der Kunde die entsprechende Einwilligung erteilt hat (z.B. bei Zusendung von Newslettern). Vantik ist berechtigt, personenbezogene Daten an ihre

17 Data protection

privacy statement

The protection of customer data is of utmost importance to us. Vantik is subject to and observes the applicable statutory provisions of the Federal Data Protection Act (BDSG), the data protection provisions of the European Union and other data protection regulations. Vantik commits itself to a legally compliant and responsible handling of customer data. The current version of the data protection declaration applies. Vantik reserves the right to change the data protection declaration. The customer can always call up the valid version of the data protection declaration on the website www.vantik.com.

Use and forwarding

Vantik uses, processes and uses the personal customer data only as far as this is necessary in the context of the business relationship for the purposes of contract execution, as far as this is permitted according to the data protection laws and the customer has given the appropriate consent (e.g. by sending newsletters).

Vantik is entitled to forward personal data to its contractual partners, in particular the

Vertragspartner insbesondere die Depotbank weiterzuleiten, soweit dies zur Abwicklung von Kundenaufträgen erforderlich ist.

Elektronische Speicherung

Die Daten werden von Vantik grundsätzlich elektronisch gespeichert und zum Zwecke der Erfüllung ihrer vertraglichen Rechte und Pflichten entweder elektronisch oder papierhaft weitergeleitet und verarbeitet. Vantik ist berechtigt, Aufzeichnungen über geführte Telefonate, E-Mail- und Chatverkehr mit dem Kunden im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen aufzubewahren. Der Kunde hat das Recht, jederzeit über Art und Umfang seiner gespeicherten, personenbezogenen Daten informiert zu werden und die sofortige Löschung seiner Daten zu verlangen, soweit nicht gesetzliche Vorschriften dem entgegenstehen.

Verschwiegenheit

Vantik ist zur Verschwiegenheit über alle kundenbezogenen Tatsachen und Wertungen verpflichtet, von denen sie Kenntnis erlangt. Informationen über den Kunden darf Vantik an außenstehende Dritte, die nicht in die Vertragsabwicklung eingebunden sind, nur weitergeben, wenn sie hierzu gesetzlich oder aufgrund behördlicher Anordnung verpflichtet ist.

18 Sonstige Bestimmungen

Anwendbares Recht

Auf das Vertragsverhältnis zwischen Vantik und dem Kunden ist deutsches Recht anwendbar. Als ausschließlichen Gerichtsstand vereinbaren die Vertragsparteien (sofern gesetzlich zulässig) die Zuständigkeit der Gerichte in Berlin.

custodian bank, insofar as this is necessary for the processing of customer orders.

Electronic storage

The data are stored by Vantik in principle electronically and for the purpose of the fulfilment of their contractual rights and obligations either electronically or on paper passed on and processed. Vantik is entitled to keep records of telephone calls, e-mail and chat conversations with the customer within the framework of the statutory provisions. The customer has the right to be informed at any time about type and extent of his stored, personal data and to demand the immediate deletion of his data, as far as legal regulations do not contradict this.

Confidentiality

Vantik is obliged to maintain secrecy regarding all customer-related facts and valuations of which it becomes aware. Vantik may only pass on information about the customer to outside third parties who are not involved in the execution of the contract if Vantik is obliged to do so by law or by official order.

18 Other provisions

Applicable law

German law is applicable to the contractual relationship between Vantik and the customer. As the exclusive place of jurisdiction, the parties to the contract agree (to the extent permitted by law) on the jurisdiction of the courts in Berlin.

Vertragssprache

Maßgebliche Sprache für die Antrags- und Vertragsinformationen sowie das Vertragsverhältnis und für die Kommunikation mit den Vertragsbeteiligten ist Deutsch. Abweichend davon kann fakultativ auf Englisch kommuniziert werden, jedoch ist diese Kommunikation nicht vertraglich bindend.

Streitschlichtung

Die für Vantik verantwortlich Schlichtungsstelle ist die „Allgemeine Verbraucherschlichtungsstelle“ in Kehl, zu erreichen unter www.verbraucher-schlichter.de.

Allgemeine Verbraucherschlichtungsstelle des Zentrums für Schlichtung e.V.

Straßburger Straße 8

77694 Kehl am Rhein

Telefon 07851 / 795 79 40

Fax 07851 / 795 79 41

E-Mail: mail@verbraucher-schlichter.de

Unwirksame Bestimmungen

Sollte eine Bestimmung dieses Vertrages ganz oder teilweise unwirksam oder undurchführbar sein, wird die Wirksamkeit der übrigen Bestimmungen davon nicht berührt. Die unwirksame oder undurchführbare Bestimmung ist durch eine solche wirksame oder durchführbare Bestimmung zu ersetzen, die dem wirtschaftlichen Sinn und Zweck der unwirksamen Bestimmung möglichst nahekommt. Entsprechendes gilt für etwaige Vertragslücken. Mündliche Nebenabreden wurden nicht getroffen.

Contract language

The authoritative language for the application and contract information as well as the contractual relationship and for communication with the parties to the contract shall be German. As an exception, communication in English may be optional, but this communication is not contractually binding.

Settlement of disputes

The conciliation body responsible for Vantik is the "Allgemeine

Verbraucherschlichtungsstelle" in Kehl, which can be reached at www.verbraucher-schlichter.de.

General consumer arbitration board of the Centre for Mediation e.V.

Strasbourg road 8

77694 Kehl on the Rhine

Phone 07851 / 795 79 40

Fax 07851 / 795 79 41

E-mail: mail@verbraucher-schlichter.de

Ineffective provisions

Should any provision of this contract be invalid or unenforceable in whole or in part, the validity of the remaining provisions shall not be affected thereby. The invalid or unenforceable provision shall be replaced by a valid or enforceable provision that comes as close as possible to the economic sense and purpose of the invalid provision. The same shall apply to any loopholes in the contract. Verbal collateral agreements have not been made.