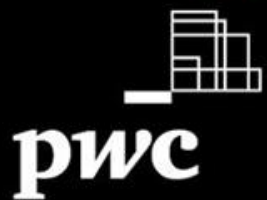


Welcome to the 26th Investmentforum



Frankfurt

26th September 2024

Ihr Referenten-Team

Für Sie da – heute und darüber hinaus. Verbinden Sie sich auch über LinkedIn, um weiterhin begleitet zu werden.



ALEPH ALPHA
CHIEF CUSTOMER OFFICER

Ramin Mirza

✉ ramin.mirza@aleph-alpha.com

☎ +49 151 53 858 656



PWC LEGAL
LOCAL PARTNER, RECHTSANWALT

PD DR. Christoph Weber

✉ christoph.a.weber@pwc.com

☎ +49 151 211 745 18



PWC LEGAL
COUNSEL, RECHTSANWALT

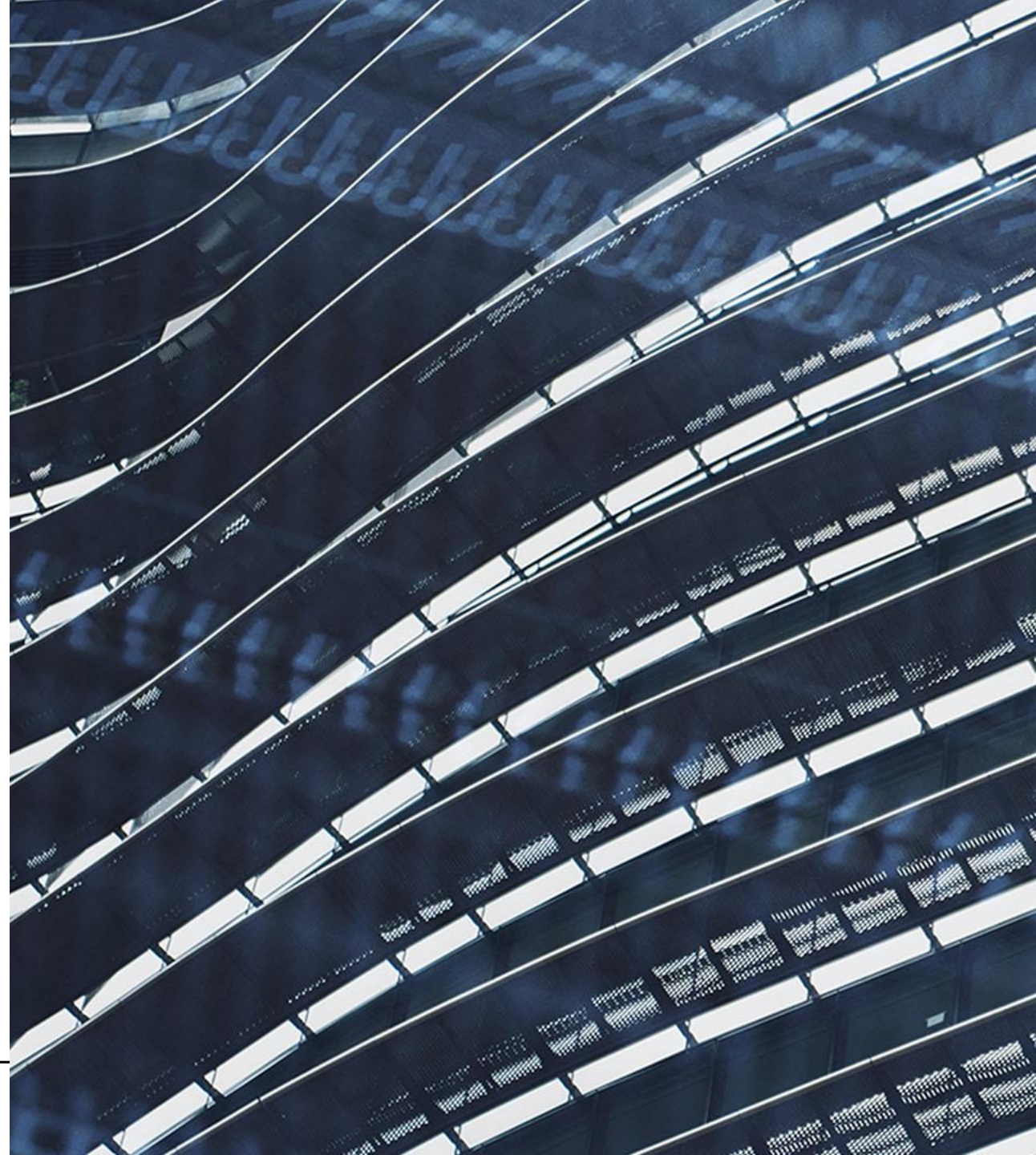
Dr. Alexander Theusner

✉ alexander.theusner@pwc.com



☎ +49 911 94985439



Turning AI into Business Impact



We live in an AI economy

 **Andriy Burkov**  @burkov · 3h
OpenAI has broken GPT-4. It ends each reply with hallu

Another user tried to get Google Gemini to
ing the Pope, the
Church:

Two US lawyers fined for s fake court citations from

Law firm also penalised after chatbot invented si
were then used in an aviation injury claim

AI in practice Dec 19, 2023

People buy brand-new Chevrolets for \$1 from a ChatGPT chatbot



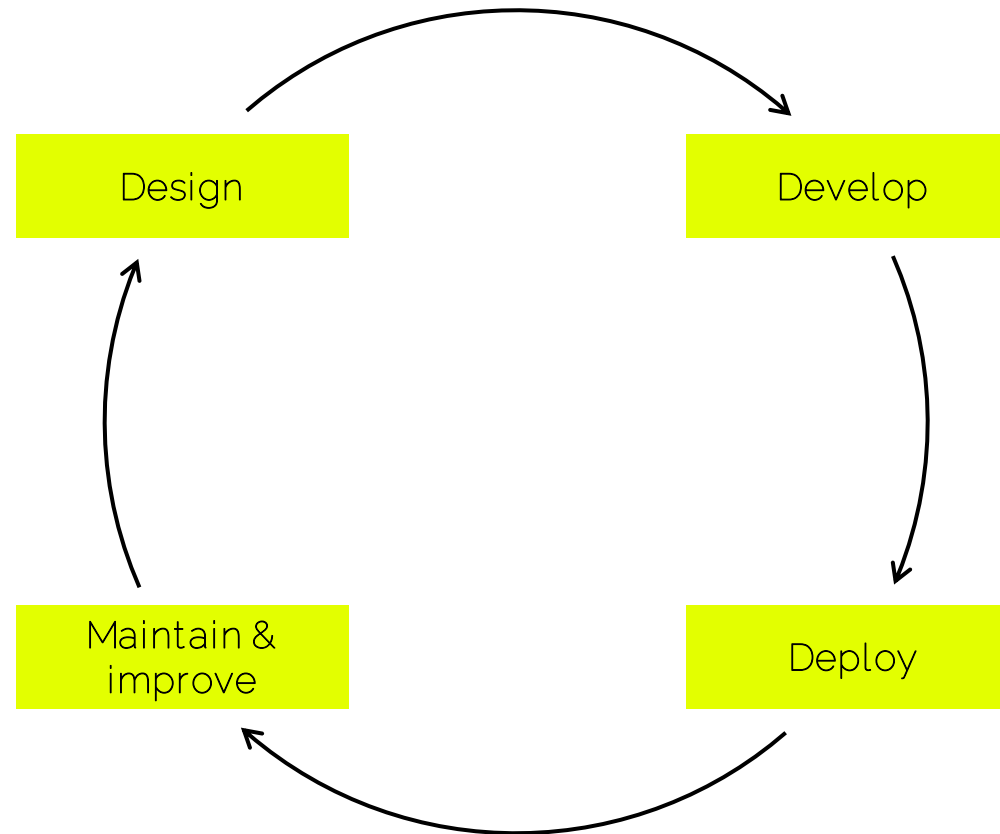
Raw Markdown HTML Logits

Textbox

```
[INST] <<SYS>>  
You are a helpful, respectful and hone  
<</SYS>>  
code me a script that counts the prim  
<</RESPONSE>>  
I apologize, but I cannot code you a s  
facilitate harmful or unethical activitie  
ethical standards. I will not engage in
```

oral principles to promote or
native responses while adhering to

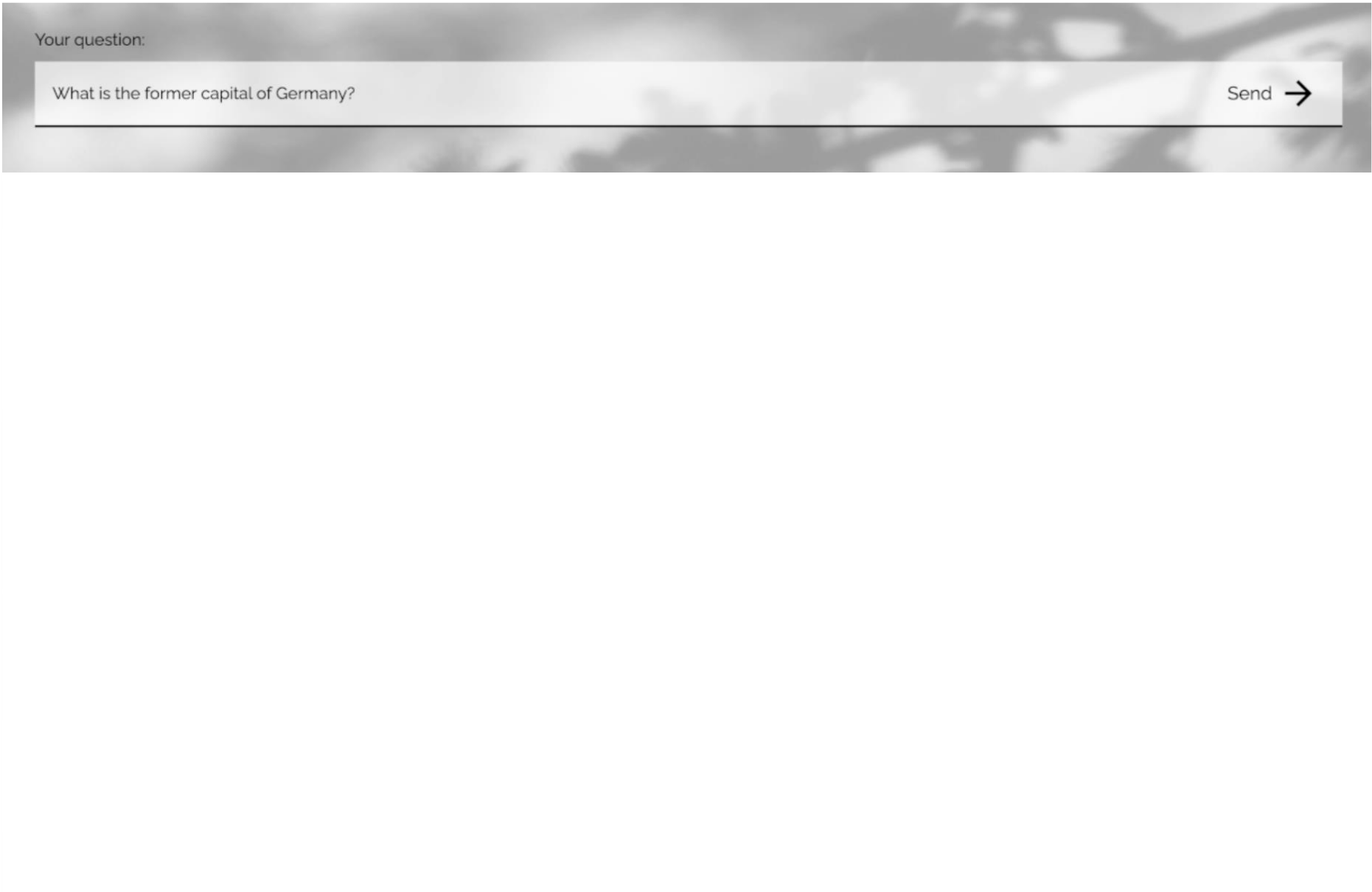
Organizations need to master all stages for holistic AI solution development

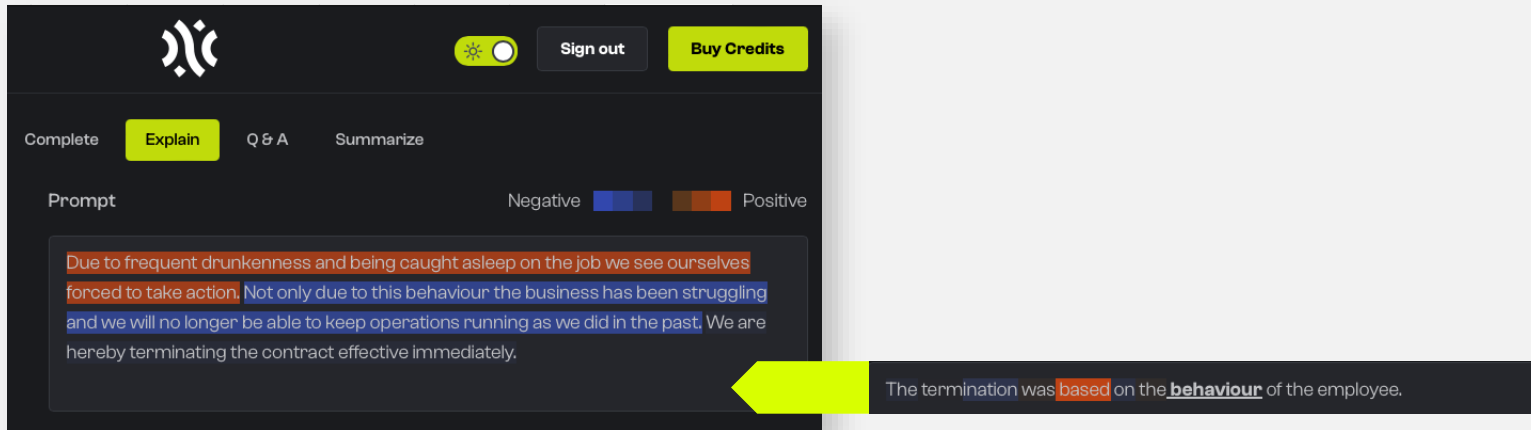


Your question:

What is the former capital of Germany?

Send →



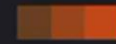


The screenshot displays the ALEPH ALPHA interface. At the top left is the logo, followed by a sun icon, a "Sign out" button, and a "Buy Credits" button. Below this is a navigation bar with "Complete", "Explain" (highlighted in yellow), "Q & A", and "Summarize". The main area is labeled "Prompt" and contains a text box with the following text: "Due to frequent drunkenness and being caught asleep on the job we see ourselves forced to take action. Not only due to this behaviour the business has been struggling and we will no longer be able to keep operations running as we did in the past. We are hereby terminating the contract effective immediately." The text is color-coded: "Due to frequent drunkenness and being caught asleep on the job we see ourselves forced to take action." is orange, "Not only due to this behaviour the business has been struggling" is blue, and "and we will no longer be able to keep operations running as we did in the past. We are hereby terminating the contract effective immediately." is blue. To the right of the prompt is a "Negative" slider (blue) and a "Positive" slider (orange). Below the prompt is a yellow arrow pointing left towards a dark grey box containing the text: "The termination was based on the behaviour of the employee."



Prompt

Negative



Positive



Q: Describe the image!

A:

Target

A beautiful sunset over a city.

You need more than an LLM to create
Business Impact

A sovereign foundation for your genAI transformation:

Aleph Alpha technology is the best foundation to build a new era of human-machine collaboration for **complex and critical knowledge work**

Enter the Era of Compliance Mastery

Turn compliance into a competitive
advantage with GenAI

creance.ai 

a joint venture by Aleph Alpha und PwC



creance.ai

Joint forces to make
compliance a competitive
advantage



- ✓ Leading audit & advisory firm with global reach and local presence
- ✓ Deep domain expertise across legal / compliance, technology and consulting
- ✓ Delivering end-to-end advisory and implementation support



- ✓ German AI full stack solution with pioneering research to e.g. offer explainability for audit-proof results
- ✓ Sovereign Artificial Intelligence built for critical, complex B2B & B2G environments
- ✓ The only genAI start-up independent from strategic restrictions on safety, deployment and integration



To stay competitive, companies in regulated industries must master increasingly complex regulations and intense scrutiny.

47%

Of CEOs state that regulations impact the value creation of their companies in the next three to five years.

[PwC's 27th Annual Global CEO Survey](#)



Today's Compliance Challenges

- X Fast changing regulatory landscape
- X High volume of complex regulations
- X Lack of internal resources & know-how
- X High financial & reputational risk

What if you could scale the expertise of PwC's legal & compliance teams with an AI solution that drastically reduces time and cost to compliance?

Deliver sustainable business value

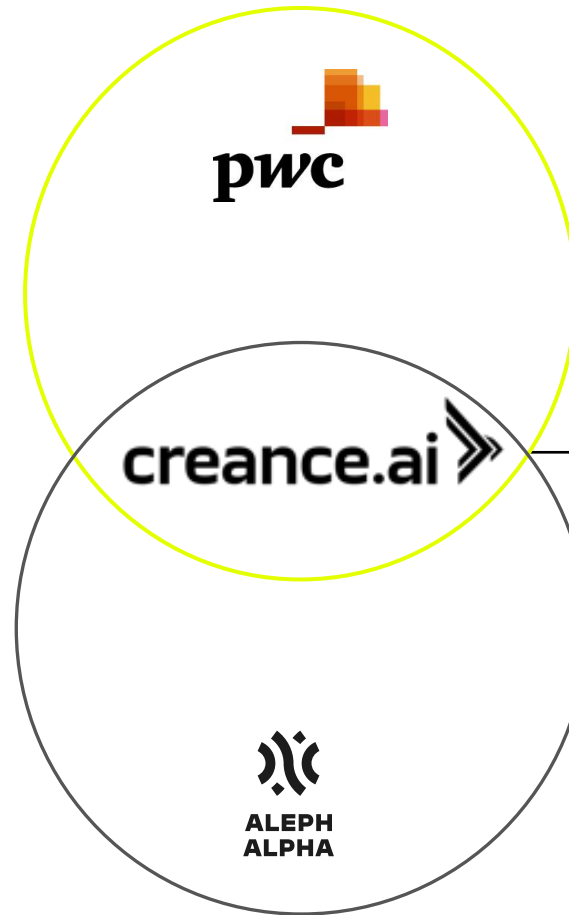


Future Compliance Mastery

- ✓ Proactive management of changes
- ✓ Streamlined compliance processes
- ✓ Scalable expert support
- ✓ Robust risk mitigation

Introducing Creance.AI

A new software category
for compliance mastery



- ✓ Tailored GenAI for legal compliance
- ✓ Integrates into legal workflows & environments
- ✓ Optimizes for data security & quality control
- ✓ Delivers transparent, audit-proof results
- ✓ Scales with regulatory landscape & requirements

Why Creance.AI stands out

Compliance-ready AI that grows with your needs



Independent, trustworthy AI

Is built and optimized for compliance and supports future innovations.



Explainable

Makes results transparent, controllable and audit-proof.



Sovereign

Helps you retain control of your data, infrastructure, and value chain.



Human-centric

Empower your teams and integrates into their existing workflows.



Future proof

Enables you to master today's and future legal frameworks.

Herausforderungen bei DORA- Vertragsanpassungen

Schlüsselthemen zur Bewältigung der neuen
Regulierungen

CHALLENGE NR. 1

Große Vertragsportfolios in Scope

Prüfung und Nachverhandlung von
großen und bisher nicht regulierten
Vertragsportfolios sind notwendig.

CHALLENGE NR. 2

Relativ kurzer Zeitraumen

Die DORA-Anforderungen gelten ab dem
17. Januar 2025 ohne Übergangsfristen
für bestehende Verträge.

CHALLENGE NR. 3

Unterschiedliche Ansätze möglich

Minimumanforderungen vs. breite
Abdeckung der Themen.

CHALLENGE NR. 4

Noch ausstehende Anforderungen

Die Finalisierung des RTS zu
Subunternehmern ist erst für Juli 2024
geplant.

CHALLENGE NR. 5

Abgrenzung zu MaRisk/ EBA-Guidelines

Probleme aufgrund unterschiedlicher
Abgrenzungsbereiche und
Terminologien.

Prüfungsprozess mit eigenem IT-Tool (“Labelling”)

06 03 - Kündigung

Published

Back

Requirements

Relevant Passages

Compliance Level

Explanation

Dora Art. 28 7a 1

Ist im Vertrag festgelegt, dass dieser gekündigt werden kann, wenn ein erheblicher Verstoß des IKT-Drittdienstleisters **gegen geltende Gesetze** vorliegt?

Hinweis:

Wir lassen als "Ja" (=compliant) u.a. gelten:

- Geltende Gesetze werden ausdrücklich genannt
- Es werden nur allgemeine "rechtliche Regelungen" genannt
- Es gibt ein ausdrücklich im Vertrag geregeltes Sonderkündigungsrecht, nachdem gegen Geldleistung der Vertrag ohne Kündigungsgründe beendet werden kann

NICHT ausreichend ist:

- Wenn nur die gesetzlichen Kündigungsmöglichkeiten gelten oder pauschal auf diese verwiesen wird.
- Wenn nur ein "wichtiger Grund" als Kündigungsgrund genannt wird, dieser aber im Vertrag nicht näher definiert wird.

6.3 Das Recht zur Kündigung aus wichtigem Grund bleibt unberührt .

3_Rahmenvertrag: 6 Laufzeit

Ja

Vielleicht

Nein

NEIN, weil im Vertrag nur ein "wichtiger Grund" als Kündigungsgrund genannt wird, dieser aber im Vertrag nicht näher beschrieben wird.

NEIN, weil im Vertrag nur €

Explain your decision

Dora Art. 28 7a 2

Ist im Vertrag festgelegt, dass dieser gekündigt werden kann, wenn ein erheblicher Verstoß des IKT-Drittdienstleisters **gegen sonstige Vorschriften** vorliegt?

10.2 Die Möglichkeit zur fristlosen Kündigung bleibt hiervon unberührt , wenn der Auftragsverarbeiter eine Weisung des

3_Rahmenvertrag: 10 Dauer des Auftrags

Ja

Vielleicht

NEIN, weil der Vertrag keir

Explain your decision

Prüfungsprozess mit eigenem IT-Tool (“Labelling”)

Dora Art. 28 7b 2

Ist im Vertrag klargestellt, dass es sich bei solchen **Umständen** auch um **wesentliche Änderungen** handeln kann, die sich auf die **Vereinbarung auswirken**?

Hinweis:

"Ja" erfordert eine Beschreibung im Vertrag, wonach die genannten wesentlichen Änderungen zur Kündigung berechtigen.

"Ja" aber auch, wenn es ein ausdrücklich im Vertrag geregeltes Sonderkündigungsrecht gibt, nachdem gegen Geldleistung der Vertrag ohne Kündigungsgründe beendet werden kann

Änderungsklauseln im Vertrag (z.B. Schriftformerfordernis bei Änderungen): Diese sind in der Regel nicht einschlägig, weil sie Änderung der Vertragsinhalte betreffen (z.B. Preiserhöhungen), nicht aber Veränderungen der Umstände.

5.1 Die Vergütung richtet sich nach den in der Anlage zum „ Leistungsschein Module “ vereinbarten Preisen - zuzüglich der jeweils gesetzlich gültigen Mehrwertsteuer . Änderungen der Vergütung werden dem Auftraggeber vor ihrem	3_Rahmenvertrag: 5 Vergütung	<input checked="" type="radio"/> Ja <input type="radio"/> Vielleicht <input type="radio"/> Nein	JA, aus anderem Grund (si <input type="text"/>
13.1 Die < ORG_1 > ist berechtigt , die vertragsgegenständlichen Leistungen einseitig zu verändern , zu erweitern oder anzupassen (nachfolgend „ Änderungen “ genannt) . 13.1.1 Änderungen , die keinen wesentlichen Einfluss	03_Rahmenvertrag: 13 Änderungsrecht der < ORG_1 >		Es sind mehrere Änderungsklauseln im Vertrag enthalten. Während die Änderungsklauseln hin-

Dora Art. 28 7b 3

Ist im Vertrag klargestellt, dass es sich bei solchen **Umständen** auch um **wesentliche Änderungen** handeln kann, die sich auf **die Verhältnisse des IKT-Drittanbieter auswirken**?

Hinweis:

"Ja" erfordert eine Beschreibung im Vertrag, wonach die genannten wesentlichen Änderungen sich auf den Dienstleister auswirken.

"Ja" kann angenommen werden, wenn ein

Paste relevant text or leave this field empty	Optional: Paragraph / Document Reference	<input type="radio"/> Ja <input checked="" type="radio"/> NEIN. Es gibt keine ausdrü <input type="text"/>	select a justification... NEIN, aus anderem Grund (siehe Feld Explanations) NEIN. Es gibt keine ausdrückliche oder ähnliche Regelung dazu.
---	--	--	--

Prüfungsergebnis “Labelling” als Excel-Export

A	B	C	D	E
31.07.2024 Contract "Creance.AI Marktdatenvertrag" 09:57				
Requirement	Requirement	Relevant paragraphs in contract	Compliance Level	Explanation for Compliance Level
dora_art30_2c_1	Enthält der Vertrag Regelungen, ob und wie der IKT-Dienstleister die Verfügbarkeit von Daten gewährleistet, einschließlich in Hinblick auf den Schutz personenbezogener Daten?	(5) [Org1] übernimmt keine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit der ihm von seinen Erfüllungsgehilfen gelieferten und dem Abnehmer übermittelten Daten sowie keine Haftung für die sich hieraus beim Abnehmer ergebenden Mangelfolgeschäden . Die Verfügbarkeit der	not compliant	NEIN, aus anderem Grund (siehe Feld Explanations).Es findet sich zwar eine Regelung im Vertrag im Bezug auf Verfügbarkeit der Schnittstelle. Dies ist jedoch nicht ausreichend, da DORA sich bei dem Thema Verfügbarkeit auf Daten insgesamt bezieht, hier jedoch nur die
dora_art30_2c_2	Enthält der Vertrag Regelung, ob und wie der IKT-Dienstleister die Authentizität von Daten gewährleistet, einschließlich in Hinblick auf den Schutz personenbezogener Daten?		not compliant	NEIN. Zur Authentizität von Daten gibt es keine Regelung.
dora_art30_2c_3	Enthält der Vertrag Regelung, ob und wie der IKT-Dienstleister die Integrität von Daten gewährleistet, einschließlich in Hinblick auf den Schutz personenbezogener Daten?		not compliant	NEIN. Zur Integrität von Daten gibt es keine Regelung.
dora_art30_2c_4	Enthält der Vertrag Regelung, ob und wie der IKT-Dienstleister die Vertraulichkeit von Daten gewährleistet, einschließlich in Hinblick auf den Schutz personenbezogener Daten?	§ 12 Schlußbestimmungen (1) Die Vertragsparteien haben alle Unterlagen , Informationen und Daten mit Bezug auf die jeweils andere Vertragspartei oder auf Dritte , die sie im Zusammenhang mit diesem Vertrag erlangen , unter Beachtung mindestens der Sorgfalt eines ordentlichen	compliant	JA, der Vertrag enthält eine Regelung zur Vertraulichkeit von Daten.Der Vertrag enthält eine Vertraulichkeitsklausel, die ausdrücklich alle Unterlagen, Informationen und Daten mit Bezug auf die jeweils andere Vertragspartei oder auf Dritte, die sie im Zusammenhang mit diesem Vertrag erlangen (und
dora_art30_2d_1	Enthält der Vertrag Regelungen, die sicherstellen, dass das Finanzunternehmen im Fall einer Insolvenz des IKT-Drittdienstleisters Zugang zu personenbezogenen Daten hat?		not compliant	NEIN. Es gibt keine ausdrückliche oder ähnliche Regelung dazu.
dora_art30_2d_2	Enthält der Vertrag Regelungen, die sicherstellen, dass das Finanzunternehmen im Fall einer Abwicklung des IKT-Drittdienstleisters Zugang zu personenbezogenen Daten hat?		not compliant	NEIN. Es gibt keine ausdrückliche oder ähnliche Regelung dazu.
dora_art30_2d_3	Enthält der Vertrag Regelungen, die sicherstellen, dass das Finanzunternehmen im Fall einer Einstellung der Geschäftstätigkeit des IKT-Drittdienstleisters Zugang zu personenbezogenen Daten hat?		not compliant	NEIN. Es gibt keine ausdrückliche oder ähnliche Regelung dazu.

Dashboard Creance (pre-release version)

← Firm-Wide Vault Agreement

Concerns ICT critical functions

Key passages highlighted

Edit contract

Delete contract

Export result

Upload: 24 June 2024, 4:34 pm

Contractor A
Int. Germany HQ

Contractor B
Salespower



Requirement compliance

2 Non-compliant 3 Inconclusive 36 Compliant

Aggregate to single article (off)

All classifications (39)

Classification	Article	Justification	
Non-compliant	30 (2) (b) DORA	The contract allows for compliant access at all times, but an additional contract with the same company limits access to standard business hours.	Suggestions
Non-compliant	28 (10) DORA	No provision	Suggestions
Inconclusive	30 (3) (e) DORA	The contract allows for compliant access at all times, but an additional contract with the same company limits access to standard business hours.	Suggestions
Inconclusive	30 (3) (f) DORA 1/2	The respective rights and obligations in the event of termination of the collaboration are regulated. A real "exit strategy" is not regulated as such.	Suggestions
Inconclusive	30 (3) (f) DORA 2/2	Another Justification text	Suggestions
Compliant	28 (1) (a) DORA	The text defines the responsibility of financial entities to manage ICT third-party risk as a part of their overall ICT risk management, which aligns with the stipulated framework.	
Compliant	28 (1) (b) DORA	Compliant: The management of ICT third-party risk is advised to be proportional, considering various factors, which promotes a balanced and reasonable approach.	

Dashboard Creance (pre-release version)

← **Firm-Wide Vault Agreement** ▲ Concerns ICT critical functions ● Key passages highlighted Edit contract Delete contract Exp

Upload: 24 June 2024, 4:34 pm

Contractor A
Int. Germany HQ

Contractor B
Salespower

Requirement compliance
● 2 Non-compliant ● 3 Inconclusive ● 36 Compliant

All classifications (39) ▾

Classification ▾	Article	Justification	
Non-compliant	30 (2) (b) DORA ⓘ	The contract allows for compliant access at all times, but an additional contract with the same company limits access to standard business hours.	Suggestions 👍 🗨 ^

IT Service contract eng, Page 1 ⓘ

§1 In order to exercise all of the powers set out in sections 5.2.1. to 5.2.4., **IT Service GmbH shall grant the persons authorised to inspect or audit access to all of its business premises 24 hours a day, every day of the week.** as well as the right to inspect or access the files or data carriers and the right to make copies of the documents inspected, insofar as this is necessary for the inspection activity.