

# Termini di contratto applicabili agli Intermediari

Maggio 2018

I presenti Termini di contratto applicabili agli Intermediari vengono pubblicati da Deutsche Asset Management (UK) Limited o da qualsivoglia Società del Gruppo (ciascuna un'"Entità DWS") in qualità di distributori dei Prodotti DWS. I presenti Termini definiscono i criteri sulla base dei quali le Entità DWS consentono agli Intermediari di mettere a disposizione dei relativi Clienti i Prodotti DWS. Si riterrà che gli Intermediari che: mettano a disposizione dei relativi Clienti un Prodotto DWS; facciano conoscere ai relativi Clienti un Prodotto DWS o trasmettano ordini agli Emittenti dei Prodotti DWS per conto di un Cliente; o accettino un pagamento da un'Entità DWS in relazione a un Prodotto DWS (rispetto a ordini nuovi o storici e laddove consentito dalle leggi e dalle norme applicabili), abbiano accettato i presenti Termini.

## 1. Aspetti normativi

- 1.1. L'Intermediario garantisce a ciascuna Entità DWS di: (a) disporre di tutte le autorizzazioni, licenze, iscrizioni e di tutti i permessi richiesti dalle Leggi affinché lo stesso possa svolgere le attività previste dai presenti Termini ai sensi di tutte le Leggi (le "**Autorizzazioni**"); (b) documentare l'esistenza delle suddette Autorizzazioni su richiesta dell'Entità DWS interessata; e (c) informare tempestivamente in forma scritta l'Entità DWS interessata in caso di variazione, sospensione o revoca delle relative Autorizzazioni tali da influire sulle attività presenti o future svolte ai sensi dei presenti Termini.
- 1.2. Ai sensi della Clausola 1.3, ciascuna Entità DWS dovrà considerare l'Emittente dei Prodotti DWS interessato, e non l'Intermediario, quale relativo "cliente" esclusivo ai fini delle Norme FCA.
- 1.3. Laddove l'Intermediario interagisca con un'Entità DWS quale agente per conto di un Cliente sottostante (come ad esempio nel caso dell'esecuzione di un ordine di acquisto o di vendita di Azioni per conto di un Cliente), ove previsto dalle Norme FCA, l'Entità DWS dovrà considerare l'Intermediario quale relativo "cliente" esclusivamente a tale scopo. In tali circostanze: (a) l'Entità DWS classificherà l'Intermediario quale cliente professionale ai sensi delle Norme FCA; e (b) l'Intermediario effettuerà operazioni relative alle Azioni esclusivamente secondo l'autorità conferitagli dal relativo Cliente e documenterà la suddetta autorità dietro richiesta dell'Entità DWS.

- 1.4. Entro i massimi limiti consentiti dalle Leggi, l'Entità DWS non vanterà alcun rapporto con, né alcun obbligo normativo o contrattuale rispetto ai Clienti dell'Intermediario.

## 2. Applicazione e capacità

- 2.1. Ove consentito dalle Autorizzazioni dell'Intermediario, le Entità DWS concedono all'Intermediario il diritto non esclusivo a mettere i Prodotti DWS a disposizione dei relativi Clienti all'interno delle Giurisdizioni, fatti in ogni caso salvi i presenti Termini, le Leggi, i Documenti sul prodotto applicabili e gli obblighi dell'Intermediario nei confronti dei relativi Clienti ai sensi delle Leggi.
- 2.2. I presenti Termini e i Documenti sul prodotto sono gli unici termini e condizioni sulla base dei quali le Entità DWS e i Prodotti DWS procederanno a operazioni con l'Intermediario e costituiranno l'intero accordo tra le parti in merito all'oggetto dei presenti Termini, fatta eccezione per il fatto che le Entità DWS potranno modificare o integrare i presenti Termini in conformità alla Clausola 8 di seguito riportata. Per maggiore chiarezza, i termini indicati dall'Intermediario o riportati dallo stesso all'interno della corrispondenza o altrove non modificheranno, integreranno o prevarranno in alcun modo sui presenti Termini.
- 2.3. **Ciascuna Entità DWS si riserva la facoltà, secondo la propria discrezione:** (a) di non accettare operazioni da parte di, o rifiutare eventuali operazioni specifiche proposte in qualunque momento dall'Intermediario; e (b) in conformità alla Clausola 8, di imporre ulteriori termini come ad esempio, a titolo esemplificativo

ma non esaustivo, in merito alle attività dell'Intermediario rispetto ai Prodotti DWS, uno specifico canale di distribuzione, una specifica tipologia di prodotto per la strategia di distribuzione o uno specifico mercato target e/o criteri di idoneità rispetto a un Prodotto DWS. In caso di comunicazione scritta da parte di un'Entità DWS l'Intermediario interromperà tempestivamente ogni attività rispetto a tutti o parte dei Prodotti DWS.

- 2.4. L'Intermediario non vanta alcuna autorità rispetto: (a) alla commercializzazione, promozione, distribuzione, vendita, consulenza o altra forma di negoziazione delle Azioni al di fuori delle Giurisdizioni o del Mercato target di riferimento senza previo consenso scritto dell'Entità DWS, il quale potrà essere concesso o negato dall'Entità DWS secondo la propria assoluta discrezione; (b) alla distribuzione di Prodotti DWS attraverso modalità non coerenti con la Strategia di distribuzione (c) alla possibilità di vincolare o agire quale o ritenersi un agente o un rappresentante di qualsivoglia Parte DWS; o (d) alla raccolta di contributi o alla riscossione di somme di denaro per conto di una Parte DWS o alla pubblicizzazione o alla promozione di prodotti o servizi della Parte DWS al di fuori del normale svolgimento delle relative attività.
- 2.5. **L'Intermediario non ha fatto affidamento su dichiarazioni diverse da quelle di cui ai Documenti sul prodotto o esplicitamente effettuate dalle Entità DWS all'interno dei presenti Termini.** L'Intermediario non procederà o avrà la pretesa di procedere a dichiarazioni rispetto alle Parti DWS che non siano contenute in e non siano pienamente coerenti con i Documenti sul prodotto (fatta eccezione per il caso in cui abbia ottenuto il preventivo consenso scritto dell'Entità DWS interessata).
- 2.6. L'Intermediario rispetterà tutte le Leggi applicabili alle relative attività rispetto ai Prodotti DWS, ivi compreso rispetto ai relativi rapporti commerciali con i Clienti, la stesura e l'utilizzo della documentazione rilevante e l'uso di eventuali siti web. L'Intermediario non procederà ad azioni che possano comportare una violazione delle Leggi da parte di una delle Parti DWS. L'Intermediario si impegna a garantire che i relativi dipendenti, amministratori, funzionari e agenti, così come quelli delle relative consociate, rispettino i presenti Termini.

### 3. Compensi

- 3.1. In via non limitativa, l'Intermediario accetta e

conviene che in talune circostanze le Leggi applicabili possano impedire a talune società di percepire compensi rispetto alla vendita di Azioni. Esso accetta e conviene inoltre che in tali circostanze, alle Entità DWS, ai Prodotti DWS e agli Emittenti dei Prodotti DWS (ciascuna una "**Parte DWS**") possa essere vietato dalle Leggi di corrispondere i suddetti compensi. Per tale ragione, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, le Parti DWS non corrisponderanno alcun compenso laddove ciò possa costituire una violazione delle Leggi. L'Intermediario accetta che laddove una Parte DWS dovesse ragionevolmente ritenere che il pagamento di compensi da parte di una Parte DWS o la riscossione di compensi da parte dell'Intermediario rispetto a uno specifico Cliente possa costituire una violazione delle Leggi applicabili o dei presenti Termini, la stessa potrà interrompere il versamento di tali compensi. L'Intermediario si impegna a fornire all'Entità DWS interessata le informazioni richieste affinché le Parti DWS possano verificare se un pagamento possa costituire una violazione delle Leggi applicabili o dei presenti Termini.

- 3.2. Ai sensi della Clausola 3.1, l'Entità DWS interessata corrisponderà o provvederà al pagamento dei compensi concordati con l'Intermediario (ove applicabile) in relazione agli investimenti dei relativi Clienti nelle Azioni entro i limiti consentiti da, e sulla base di quanto specificato all'interno di un contratto distinto.
- 3.3. Ove applicabile, l'Intermediario predisporrà, raccomanderà o sottoscriverà operazioni relative a Prodotti DWS esclusivamente nel caso in cui abbia informato il relativo Cliente circa i compensi che saranno o che potrebbero essere percepiti dallo stesso (o da eventuali parti correlate allo stesso) nonché circa eventuali altre questioni, nel momento opportuno, che l'Intermediario sia tenuto a comunicare ai sensi delle Leggi applicabili.

### 4. Obblighi in capo all'Entità DWS

- 4.1. Dietro richiesta ragionevole, pervenuta per iscritto, l'Entità DWS dovrà fornire all'Intermediario:
  - a) tutte le informazioni rilevanti ricevute dall'Emittente del prodotto DWS su ciascun prodotto DWS,
    - i. comprese le caratteristiche e il Processo di approvazione del prodotto; e
    - ii. il Mercato target, la valutazione del Mercato target da parte o per conto dell'Emittente del Prodotto DWS, la

Strategia di distribuzione e i canali appropriati per la distribuzione, che debbono essere di una qualità adeguata in modo da consentire all'Intermediario di comprendere il Prodotto DWS pertinente e il Mercato target e di raccomandare o distribuire correttamente il Prodotto DWS;

- b) qualsiasi altra informazione, formazione o consulenza relativa o connessa al Prodotto DWS in questione, compresi i risultati di qualsiasi revisione del prodotto, che l'Intermediario debba ragionevolmente ricevere in vista del corretto adempimento dei propri obblighi e delle proprie funzioni ai sensi del presente Contratto, o che sia stata ragionevolmente richiesta dall'Intermediario a tale scopo.

- 4.2. L'Entità DWS deve informare l'Intermediario se viene a conoscenza del fatto che una qualsiasi informazione ricevuta dall'Emittente del prodotto DWS e fornita all'Intermediario non sia più veritiera ed esatta in qualsiasi aspetto rilevante, o qualora sia diventata fuorviante in qualsiasi aspetto rilevante, o laddove sia stata sostituita o aggiornata.
- 4.3. L'Entità DWS informerà l'Intermediario qualora qualsiasi informazione fornita non fosse destinata all'uso da parte del cliente finale.
- 4.4. L'Entità DWS fornirà all'Intermediario le informazioni rilevanti in relazione a qualsiasi evento cruciale che influisca sul potenziale rischio o rendimento di qualsiasi prodotto DWS.

## 5. Obblighi dell'Intermediario e adempimento

- 5.1. L'Intermediario accetta e conviene di essere obbligato a rispettare tutte le leggi, i regolamenti, le linee guida e le altre disposizioni applicabili in relazione all'identificazione dei clienti e all'identificazione e alla prevenzione di attività di riciclaggio di denaro di volta in volta applicabili in caso di operazioni ai sensi dei presenti Termini, ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il Criminal Justice Act del 1993, i Money Laundering Regulations del 2007, il Proceeds of Crime Act del 2002, il Terrorism Act del 2000 e le Note di orientamento nonché le Norme FCA, così come di volta in volta modificati o sostituiti (congiuntamente i **"Regolamenti AML/KYC"**). Laddove l'Intermediario non sia in grado di rispettare i Regolamenti AML/KYC, le Parti DWS si riservano la facoltà di rifiutarsi di effettuare operazioni rispetto a un Prodotto DWS, di trattenere i proventi di rimborso e/o le retrocessioni e/o di non accettare eventuali

ulteriori operazioni rispetto a qualsivoglia Prodotto DWS da parte dell'Intermediario. Fatto salvo quanto precede, l'Intermediario assume la piena responsabilità ai fini della verifica dell'identità di ciascun Cliente e della stesura di registri contenenti documentazione di supporto, ivi compresi i metodi utilizzati per verificare l'identità di ciascun Cliente in conformità ai Regolamenti AML/KYC rispetto a eventuali operazioni relative ai Prodotti DWS. Dietro ragionevole richiesta, l'Intermediario fornirà la documentazione identificativa nonché la documentazione comprovante la conformità ai Regolamenti AML/KYC. Le Entità DWS si riservano la facoltà di recedere automaticamente dai presenti Termini con effetto immediato laddove le stesse abbiano ragione di credere che l'Intermediario stia violando i Regolamenti AML/KYC.

- 5.2. L'Intermediario sarà tenuto a: (a) determinare l'adeguatezza o l'idoneità (secondo quanto richiesto dal contesto) dei Prodotti DWS rispetto a Clienti specifici; e (b) garantire di raccomandare a, o mettere i Prodotti DWS esclusivamente a disposizione di Clienti che rientrino nel Mercato target di riferimento e che possano investire nei Prodotti DWS, secondo quanto riportato all'interno dei Materiali sul prodotto applicabili; e (c) rispettare le leggi applicabili, assicurando che la distribuzione di prodotti DWS sia coerente con la Strategia di distribuzione. L'Intermediario rispetterà eventuali limitazioni o condizioni imposte dalle Entità DWS ai sensi della Clausola 2.3(b) sopra riportata.
- 5.3. L'Intermediario comunicherà tempestivamente all'Entità DWS interessata: (a) eventuali richieste relative a vantaggi finanziari o di altra natura ricevute dall'Intermediario nonché relative a qualsivoglia vantaggio finanziario o di altra natura che lo stesso conceda o intenda concedere sia direttamente che indirettamente in relazione all'oggetto dei presenti Termini; (b) eventuali violazioni dei presenti Termini; (c) eventuali variazioni dello status del Cliente ai fini dei Regolamenti AML/KYC e di eventuali altre Leggi applicabili.
- 5.4. L'Intermediario disporrà di, e manterrà in essere politiche e procedure volte ad assicurare la conformità ai presenti Termini e alle Leggi, ivi compresi (a titolo esemplificativo ma non esaustivo) i Regolamenti AML/KYC, e ove opportuno procederà all'applicazione delle suddette politiche e procedure.
- 5.5. L'Intermediario procederà alla stesura e alla conservazione di registri, scritture contabili,

avvisi e altri documenti e informazioni accurati e completi secondo quanto necessario al fine di comprovare la conformità ai presenti Termini e/o a eventuali Leggi (ivi compresi, per maggiore chiarezza, i Regolamenti AML/KYC), e su richiesta dovrà fornire alle Entità DWS interessate le copie dei suddetti registri.

- 5.6. L'Intermediario rispetterà tutti i requisiti in materia di divulgazione e di altra natura relativi ai Clienti in vigore ai sensi di qualsivoglia Legge al momento della messa a disposizione di, della pubblicazione dei dettagli relativi a, della raccomandazione o della predisposizione dell'acquisto o della vendita di un Prodotto DWS per conto del suddetto Cliente o in ogni caso all'atto dello svolgimento di attività commerciali con o per conto del suddetto Cliente e dietro richiesta dell'Entità DWS interessata fornirà una dichiarazione di conferma.
- 5.7. L'Intermediario dovrà condurre revisioni periodiche dei prodotti, fornendo alla Società di Gestione i risultati di tali revisioni corredati di informazioni sulla distribuzione dei Prodotti DWS in base alla frequenza eventualmente indicata dall'Entità DWS.
- 5.8. L'Intermediario trasmetterà tempestivamente al Cliente e senza apportare alcuna modifica eventuali documenti (ivi compresi eventuali documenti di volta in volta aggiornati o revisionati) o comunicazioni trasmessi o messi a disposizione da una Parte DWS a scopo informativo o ai fini della compilazione da parte del Cliente e trasmetterà tempestivamente alla Parte DWS interessata eventuali informazioni o documenti forniti dal Cliente a tale scopo. Nello specifico, l'Intermediario non procederà alla vendita di Azioni fino a che lo stesso non abbia offerto al Cliente (a titolo gratuito) una copia dei Documenti sul prodotto più aggiornati che la Legge prevede siano trasmessi al Cliente, come ad esempio i KIID (ove applicabile).
- 5.9. Le Parti DWS potranno fornire (informazioni) a o comunicare direttamente con i Clienti ove necessario al fine di assicurare la conformità alle Leggi e/o ai termini dei Documenti sul prodotto.
- 5.10. L'Intermediario fornirà alle Entità DWS le informazioni e l'assistenza ragionevolmente richieste dalle stesse ai fini della valutazione della conformità dell'Intermediario ai presenti Termini nonché ai fini della conformità delle Entità DWS alle Leggi.
- 5.11. Previa richiesta scritta di un'Entità DWS, l'Intermediario dovrà comunicare se sia un istituto finanziario estero (FFI) partecipante (ai sensi del Foreign Account Tax Compliance Act statunitense) e fornire eventuali altre informazioni di volta in volta ragionevolmente richieste dall'Entità DWS interessata affinché la stessa possa valutare eventuali questioni rilevanti insorte ai sensi del Foreign Account Tax Compliance Act o di altre Leggi applicabili equivalenti o analoghe in relazione a ciascuna Parte DWS.
- 5.12. L'Intermediario dovrà utilizzare esclusivamente il materiale promozionale aggiornato (ivi compresi i Documenti sul prodotto) messo a sua disposizione dalla Parte DWS interessata. Tale materiale: (a) resterà di proprietà della Parte DWS interessata; (b) non potrà essere modificato dall'Intermediario; e (c) potrà essere utilizzato esclusivamente ai fini esplicitamente riportati all'interno dei presenti Termini e dei suddetti documenti nonché previo consenso scritto dell'Entità DWS interessata.
- 5.13. L'Intermediario richiederà il consenso di ciascun Cliente secondo quanto necessario ai fini della conformità ai relativi obblighi ai sensi dei presenti Termini.
- 5.14. L'Intermediario garantisce di non presentare o procedere a operazioni relative ad Azioni che sappia o possa ragionevolmente sospettare possano essere correlate ad attività di market timing e fornirà, previa richiesta da parte dell'Entità DWS interessata, le informazioni relative alle attività di negoziazione che secondo l'Entità DWS appaiano seguire un modello di market timing o siano altrimenti caratterizzate da negoziazioni eccessivamente frequenti o consistenti.
- 5.15. L'Intermediario fornirà alla Parte DWS interessata le informazioni da essa richieste ai fini dell'adempimento ai propri obblighi ai sensi di eventuali norme di cancellazione applicabili, ivi compresi i nominativi e gli indirizzi dei Clienti rilevanti, i termini di eventuali contratti tra l'Intermediario e i Clienti interessati, e se i Clienti interessati siano o meno estranei a una delle eccezioni al requisito di trasmissione di un avviso di cancellazione, in conformità alle norme.
- 5.16. L'Intermediario promuoverà, raccomanderà o predisporrà la vendita dei Prodotti DWS esclusivamente laddove lo stesso ne comprenda adeguatamente la natura, le caratteristiche, la strategia d'investimento, la strategia di distribuzione, il profilo di rischio e il mercato target. Fatto salvo quanto precede, l'Intermediario rispetterà qualsivoglia ragionevole richiesta a partecipare a sessioni di formazione organizzate dalle Entità DWS

rispetto ai Prodotti DWS.

## 6. Internet

6.1. Laddove l'Intermediario intenda commercializzare o rendere disponibili le Azioni attraverso la rete Internet o eventuali siti web, lo stesso dovrà:

- pubblicare esclusivamente i Documenti sul prodotto. La pubblicazione da parte dell'Intermediario di eventuali altre informazioni relative ai Prodotti DWS o alle Entità DWS su un sito web richiede il preventivo consenso scritto dell'Entità DWS interessata;
- assicurare che le relative attività rispetto ai Prodotti DWS non siano da intendersi quali commercializzazione o distribuzione di Azioni al di fuori delle Giurisdizioni;
- includere nel relativo sito web un'esclusione di responsabilità delle Parti DWS rispetto alle attività dell'Intermediario e/o del relativo sito web; e
- sarà pienamente responsabile delle relative attività attraverso la rete Internet e dei contenuti dei suddetti siti web.

## 7. Risarcimenti e responsabilità

7.1. L'Intermediario risarcirà e manterrà indenne ciascuna Parte DWS rispetto a eventuali passività, danni, perdite, costi e spese derivanti:

- dalla violazione dei presenti Termini da parte dell'Intermediario o dei dipendenti, amministratori, funzionari o agenti delle relative consociate (ciascuno un "**Soggetto rilevante**");
- da negligenza, dolo o frode da parte di un Soggetto rilevante;
- dalla mancata conformità da parte di un Soggetto rilevante alle disposizioni delle Leggi; o
- dall'inesattezza di eventuali informazioni, dichiarazioni o istruzioni avanzate o fornite a un Cliente o a una Parte DWS da un Soggetto rilevante.

7.2. Le Entità DWS potranno essere ritenute responsabili nei confronti dell'Intermediario esclusivamente rispetto alle perdite subite dallo stesso e derivanti direttamente da negligenza, frode o dolo da parte delle Entità DWS. Le Entità DWS non potranno essere ritenute responsabili per danni specifici, indiretti o conseguenti o perdite, perdite di profitti, clienti, avviamento, reputazione o contratti da parte

dell'Intermediario o di un Cliente.

7.3. I presenti Termini non escludono o limitano in alcun modo eventuali responsabilità delle Entità DWS in relazione a eventuali questioni rispetto alle quali le Entità DWS non possano escludere o limitare, o tentare di escludere o limitare la relativa responsabilità, anche in caso di frode o falsa dichiarazione fraudolenta da parte delle Entità DWS, senza commettere un atto illecito o una violazione della legge.

## 8. Comunicazioni

8.1. Eventuali comunicazioni, lettere o altri documenti saranno da ritenersi debitamente trasmessi da parte dell'Intermediario laddove siano trasmessi per posta o depositati presso l'indirizzo dell'Intermediario riportato all'interno della lettera allegata ai presenti Termini (ove applicabile) o successivamente comunicato in forma scritta dall'Intermediario alle Entità DWS e confermato dalle stesse. Eventuali documenti inviati per posta prioritaria saranno da ritenersi notificati nel giorno lavorativo successivo a quello in cui la busta contenente il suddetto documento sia stata spedita e per dimostrare tale notifica sarà sufficiente che la busta sia stata correttamente indirizzata, bollata e spedita. Secondo la propria discrezione, le Entità DWS potranno inoltre trasmettere comunicazioni, lettere o altri documenti all'Intermediario utilizzando i numeri di fax o gli indirizzi e-mail alle stesse precedentemente forniti ai normali fini commerciali. Eventuali comunicazioni, lettere o altri documenti saranno da ritenersi validamente consegnati al momento della relativa trasmissione da parte delle Entità DWS.

8.2. Si presume che l'Intermediario abbia acconsentito a ricevere chiamate telefoniche da parte delle Parti DWS. Le chiamate telefoniche potranno essere registrate e monitorate.

## 9. Variazione e cessione

9.1. Le Entità DWS si riservano la facoltà di modificare i presenti Termini in qualunque momento, ma ove possibile, l'Intermediario sarà informato delle suddette modifiche con un preavviso non inferiore a 10 giorni lavorativi. Tale comunicazione potrà essere fornita attraverso qualsivoglia sito web su cui i Termini siano pubblicati o attraverso qualsivoglia altro metodo consentito ai sensi della Clausola 7.

9.2. L'Intermediario: (a) non sarà autorizzato a subappaltare, cedere o trasferire qualsivoglia diritto e obbligo derivanti dai presenti se non previo consenso scritto delle Entità DWS; (b) verificherà che eventuali agenti, subappaltatori,

rappresentanti, consociate e delegati da esso nominati nel rispetto dei relativi obblighi ai sensi dei presenti siano idonei e soggetti a sufficienti e costanti attività di supervisione e monitoraggio da parte dell'Intermediario; e (c) sarà responsabile delle azioni dei relativi agenti, subappaltatori, rappresentanti, consociate e delegati.

9.3. Ciascuna Entità DWS potrà trasferire in qualunque momento i benefici e gli oneri derivanti dai presenti Termini a una o più Società del Gruppo anche in assenza di preventiva comunicazione all'Intermediario (fatti salvi eventuali responsabilità o diritti già maturati).

## 10. Protezione dei dati

10.1. L'intermediario è, e previa richiesta delle Entità DWS confermerà di essere, un titolare del trattamento dei dati ai sensi del Regolamento generale sulla protezione dei dati dell'UE (così come di volta in volta modificato o sostituito) (il "GDPR") e/o di essere conforme ai sensi della legislazione applicabile in materia di protezione dei dati in ciascuna Giurisdizione in cui l'Intermediario svolga attività in relazione ai Prodotti DWS (le "Leggi sulla protezione dei dati"). L'intermediario verificherà che i relativi dettagli di iscrizione includano tutti i soggetti, le finalità e gli altri dettagli richiesti ai fini dell'iscrizione ai sensi delle Leggi sulla protezione dei dati applicabili in relazione ai presenti Termini e alla relativa attività in senso generale. Nell'ambito dello svolgimento di attività con le Parti DWS ai sensi dei presenti Termini l'intermediario rispetterà tutte le Leggi sulla protezione dei dati.

10.2. Le Parti DWS potranno: (a) registrare le informazioni riportate all'interno dei documenti trasmessi dall'Intermediario per conto dei Clienti nonché altre informazioni relative alle attività dell'Intermediario con le Parti DWS presso agenzie di assicurazione sul credito e/o altri database che forniscano informazioni ai fini dell'analisi aziendale; (b) ricercare (e registrare i dettagli relativi alle suddette ricerche) informazioni sull'Intermediario e sul relativo personale presso agenzie di assicurazione sul credito le quali trasmetteranno informazioni creditizie, nonché informazioni da altre fonti, ivi compreso il Registro elettorale; e (c) trasmettere le informazioni acquisite da o in relazione all'Intermediario o a un Cliente agli enti responsabili dell'applicazione delle leggi ai fini della conformità alle Leggi.

10.3. Le Parti DWS potranno elaborare, utilizzare o

divulgare le informazioni e i dati personali (ai sensi del DPA) da esse rispettivamente detenuti circa l'Intermediario, il relativo personale e i relativi Clienti, ai fini della prestazione ai sensi dei presenti Termini di qualsivoglia altro contratto tra l'Intermediario e una Parte DWS, ivi compreso ai fini della prevenzione del riciclaggio di denaro, della conformità alle Leggi, della valutazione delle potenziali necessità dell'Intermediario, della commercializzazione di servizi finanziari a beneficio degli intermediari o dell'analisi e del monitoraggio delle performance delle relative attività. Le Parti DWS potranno inoltre trasmettere le suddette informazioni e i suddetti dati a fornitori di servizi esterni a cui le stesse facciano ricorso. L'Intermediario acconsente (e provvederà affinché il relativo personale e i relativi Clienti di volta in volta acconsentano) all'elaborazione, all'utilizzo e alla divulgazione di informazioni e dati personali a tale scopo e affinché i suddetti dati e altre informazioni rilevanti siano trasmessi da ciascuna Parte DWS alle relative Società del Gruppo.

## 11. Marchi commerciali

11.1. Ai sensi dei presenti Termini, ciascuna Entità DWS concede all'Intermediario una licenza revocabile, non esclusiva e non trasferibile all'utilizzo dei nomi, dei loghi, dei marchi e di altri diritti di proprietà intellettuale delle Parti DWS (congiuntamente i "**Marchi**") esclusivamente a fini commerciali interni dell'Intermediario ed esclusivamente entro i limiti necessari ai fini della corretta presentazione dei servizi ai sensi dei presenti Termini.

11.2. Ai sensi della conformità a, ed esclusivamente entro i limiti consentiti dai presenti Termini, l'Intermediario potrà trasmettere qualsivoglia Documento sul prodotto a esso di volta in volta fornito da una Parte DWS ai relativi Clienti.

11.3. Fatto salvo quanto riportato alla presente Clausola 10, l'Intermediario sarà esclusivamente autorizzato a utilizzare i Marchi in conformità alle preventive istruzioni e condizioni scritte indicate dalle Entità DWS.

11.4. Eventuali consensi forniti da un'Entità DWS ai sensi della presente Clausola 10 si risolveranno automaticamente al momento della risoluzione dei presenti Termini e potranno essere immediatamente revocati dall'Entità DWS mediante comunicazione scritta all'Intermediario a qualsivoglia titolo.

11.5. Ciascuna Parte DWS interessata conserva tutti i diritti e gli interessi sui relativi Marchi nonché tutti i diritti di copyright e di proprietà intellettuale

sugli stessi. Le informazioni di cui alla presente lettera non concedono all'Intermediario alcun diritto di proprietà su o rispetto ai Marchi.

11.6. L'Intermediario non sarà autorizzato a concedere in sublicenza qualsivoglia diritto concesso ai sensi della presente Clausola 10 a terze parti.

## 12. Opponibilità ai terzi

12.1. Fatti salvi eventuali diritti conferiti a una delle Parti DWS ai sensi dei presenti Termini, le parti convengono che le disposizioni dei presenti Termini non siano opponibili a soggetti diversi dalle stesse o dai relativi successori o aventi causa autorizzati. Nello specifico, fatto salvo quanto precede, le disposizioni dei presenti Termini non potranno essere applicate in virtù del Contract (Rights of Third Parties) Act del 1999 da qualsivoglia soggetto che non sia una parte ai sensi degli stessi. Le Entità DWS si riservano tuttavia la facoltà di modificare i presenti Termini senza la preventiva autorizzazione di terze parti.

## 13. Separabilità e rinuncia

13.1. Laddove una disposizione dei presenti Termini dovesse essere ritenuta o resa nulla dalla sentenza di un tribunale o ai sensi delle Leggi, o laddove la stessa dovesse risultare nulla a qualsivoglia altro titolo, le restanti disposizioni dei presenti Termini non ne risentiranno in alcun modo. La rinuncia da parte di un'Entità DWS a eventuali diritti a seguito di una violazione dei termini di o della mancata conformità agli obblighi di cui ai presenti Termini da parte dell'Intermediario, non sarà da intendersi quale rinuncia rispetto a una violazione diversa o reiterata degli stessi termini o di un altro termine, o un ulteriore o reiterato mancato adempimento dello stesso obbligo da parte dell'Intermediario o rispetto a una violazione di eventuali altre disposizioni dei presenti Termini, o alla mancata conformità ad altri obblighi ai sensi degli stessi da parte dell'Intermediario.

## 14. Risoluzione

14.1. Le Entità DWS potranno recedere dai presenti Termini previa comunicazione scritta all'Intermediario.

14.2. La risoluzione dei presenti Termini non influirà: (a) sui diritti e gli obblighi maturati dalle parti di cui ai presenti; e (b) sulla prosecuzione di eventuali disposizioni esplicitamente indicate come sopravvivenenti o implicitamente sopravvivenenti alla risoluzione. Fatto salvo quanto precede, le Clausole 4, 5, 6, da 10.4 a 10.6, 12, 13 e 14 sopravvivranno alla risoluzione dei

presenti Termini.

14.3. Successivamente alla risoluzione dei presenti Termini all'Intermediario non saranno dovuti ulteriori compensi.

## 15. Diritto applicabile

15.1. I presenti Termini saranno disciplinati dal diritto inglese. I Tribunali di Inghilterra e Galles vanteranno la giurisdizione esclusiva ai fini della risoluzione di eventuali controversie insorte in relazione ai presenti Termini (ivi comprese le controversie di natura non contrattuale).

## 16. Termini e definizioni

16.1. Fatto salvo il caso in cui il contesto richieda diversamente, ai fini dei presenti Termini le seguenti espressioni avranno i significati di seguito riportati:

**"Act"** indica il Financial Services and Markets Act del 2000.

**"Cliente"** indica un effettivo o potenziale cliente dell'Intermediario.

**"Parte DWS"** ha il significato di cui alla Clausola 3.1.

**"Prodotto DWS"** indica le Azioni emesse da un Emittente dei Prodotti DWS nell'ambito di un Prodotto DWS. Le Entità DWS potranno aggiungere eventuali altri prodotti alle relative gamme di prodotti in qualità di distributori principali e i suddetti prodotti saranno da intendersi quali "Prodotti DWS" ai fini dei presenti Termini.

**"Emittente dei Prodotti DWS"** indica un organismo d'investimento collettivo che abbia nominato un'Entità DWS affinché la stessa possa operare quale distributore principale.

**"Strategia di distribuzione"** indica la strategia di distribuzione dei Prodotti DWS, alla luce del Mercato target per i specifici Prodotti DWS individuati dall'Entità DWS o dall'Emittente dei prodotti DWS e comunicati all'Intermediario in conformità al presente Contratto.

**"FCA"** indica la Financial Conduct Authority o gli eventuali enti di vigilanza a essa subentranti.

**"Norme FCA"** indica le norme e le linee guida applicabili di cui all'Handbook FCA.

**"Società del Gruppo"** indica qualsivoglia membro del Gruppo Deutsche Bank (così come definito alla Sezione 421 dell'Act).

**"Intermediario"** indica qualsivoglia intermediario, broker o altro consulente finanziario o professionale.

**"Giurisdizioni"** indica le giurisdizioni in cui le Azioni sono registrate ai fini della promozione e della vendita al pubblico, fatto salvo il caso in cui l'Intermediario

abbia ricevuto istruzioni diverse dalle Entità DWS.

"**KIID**" indica la versione corrente dei documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori di volta in volta pubblicati.

"**Leggi**" indica tutte le leggi, i regolamenti o le norme regolamentari applicabili in qualsivoglia giurisdizione, ivi compresi (a titolo esemplificativo ma non esaustivo) l'Act, le Norme FCA, i Regolamenti AML/KYC e le leggi e i regolamenti anti-corrruzione quali il Bribery Act del 2010.

"**Processo di approvazione dei prodotti**" indica, in riferimento a ciascun prodotto DWS, il processo relativo a: (a) l'approvazione del Prodotto DWS; (b) l'analisi dei conflitti di interesse e dell'integrità del mercato in relazione al Prodotto DWS; (c) l'analisi della struttura delle spese in relazione al Prodotto DWS; (d) le specifiche di un Mercato target; (e) la valutazione dei rischi del Mercato target individuato.

"**Documento sul prodotto**" indica i documenti di seguito riportati (a seconda del contesto) pubblicati da o in relazione a un Prodotto DWS: (i) prospetto o prospetto informativo; (ii) prospetto semplificato o KIID o eventuali altri documenti informativi precontrattuali richiesti ai sensi di Legge all'interno di una Giurisdizione; (iii) documenti costitutivi quali lo statuto, il contratto fiduciario o l'atto costitutivo; (iv) eventuali moduli di richiesta rilevanti relativi a un Prodotto DWS; e (v) eventuali avvisi agli investitori, relazioni o comunicazioni relativi a un Prodotto DWS richiesti ai sensi di Legge ai fini della trasmissione agli investitori, così come di volta in volta modificati e ivi compresi eventuali supplementi agli stessi.

"**Revisione dei Prodotti**" indica la revisione periodica dei Prodotti DWS, tenendo conto di qualsiasi evento che possa incidere significativamente sul rischio potenziale per il Mercato target, valutando:

- (a) se ciascun Prodotto DWS sia rimasto coerente con le esigenze, le caratteristiche e gli obiettivi del Mercato target;
- (b) se la Strategia di distribuzione sia ancora appropriata.

"**Analisi di scenario**" indica l'analisi di ciascun Prodotto DWS finalizzata a valutare i rischi per gli investitori derivanti dai risultati scadenti dei Prodotti DWS e le circostanze in cui possono verificarsi tali risultati, compresa la valutazione di ciò a cui andrebbero incontro i Prodotti DWS in condizioni negative quali, ad esempio:

- (a) in caso di deterioramento dell'ambiente di mercato;
- (b) nel caso in cui l'Entità DWS o il terzo coinvolto nella produzione e/o nel funzionamento del Prodotto DWS versasse in difficoltà finanziarie o laddove si manifestassero altri rischi di

controparte;

- (c) nel caso in cui i Prodotti DWS non riuscissero ad essere commercialmente remunerativi; o
- (d) qualora la domanda di Prodotti DWS fosse molto più alta del previsto, mettendo a dura prova le risorse dell'Entità DWS e/o il mercato di qualsiasi strumento sottostante.

"**Azioni**" indica quote o azioni.

"**Mercato target**" indica il mercato di destinazione dei clienti finali del prodotto DWS in questione, il quale specifica a livello sufficientemente dettagliato la tipologia di clienti che hanno esigenze, caratteristiche e obiettivi compatibili con il prodotto DWS in questione (nonché i clienti per i quali il prodotto DWS in questione non è compatibile), secondo quanto è stato determinato dalla Società di gestione e comunicato al Distributore in conformità al presente Contratto.

16.2. Qualunque: (a) riferimento a uno statuto, regolamento o norma includerà i suddetti statuti, regolamenti o norme così come di volta in volta modificati, nuovamente emanati o integrati; (b) termine o frase non specificamente definiti all'interno dei presenti Termini avranno i significati a essi attribuiti ai sensi delle Norme FCA.

16.3. I titoli utilizzati ai fini dei presenti Termini hanno scopo puramente informativo.