

# Voorwaarden voor Tussenpersonen

Mei 2018

Deze Voorwaarden voor Tussenpersonen worden toegepast door Deutsche Asset Management (UK) Limited of om het even welke Onderneming van de Groep (elk een '**DWS-entiteit**') in de hoedanigheid van distributeur van DWS-producten. Deze Voorwaarden schetsen het kader waarin een DWS-entiteit een Tussenpersoon toelating verleent om een DWS-product aan te bieden aan de Klanten van de Tussenpersoon. Een Tussenpersoon die een DWS-product aanbiedt aan zijn klanten, een Klant een DWS-product verkoopt of op enige andere wijze namens een Klant bij een Emittent van een DWS-product een order plaatst, of van een DWS-entiteit een betaling in het kader van een DWS-product aanvaardt (omwille van in het verleden of nieuw aangebrachte klanten en voor zover toegelaten krachtens de geldende wet- en regelgeving), wordt geacht deze Voorwaarden te hebben aanvaard.

## 1. Reglementaire verplichtingen

- 1.1. De Tussenpersoon garandeert aan elke DWS-entiteit dat: (a) hij over alle bij wet opgelegde vergunningen, licenties, registraties en toelatingen beschikt die vereist zijn om de in deze Voorwaarden omschreven activiteiten te kunnen uitoefenen in overeenstemming met alle Wetgeving ('**Toelatingen**'); (b) hij die Toelatingen zal staven zodra de betrokken DWS-entiteit daarom verzoekt; en (c) hij de betrokken DWS-entiteit er onmiddellijk schriftelijk van op de hoogte zal brengen indien zijn Toelatingen wijzigen, worden opgeschort of worden ingetrokken op enige wijze die de krachtens deze Voorwaarden uitgevoerde of uit te voeren activiteiten beïnvloedt.
- 1.2. Onder voorbehoud van artikel 1.3 beschouwt elke DWS-entiteit voor de doeleinden van de regels van de FCA de Emittent van het DWS-product in kwestie als haar enige 'klant' en beschouwt ze de Tussenpersoon niet als klant.
- 1.3. Indien de Tussenpersoon een transactie aangaat met een DWS-entiteit als agent voor een onderliggende Klant (zoals wanneer hij namens een Klant een order voor de koop of verkoop van Aandelen plaatst), zal die DWS-entiteit wanneer de FCA-regels dat voorschrijven de Tussenpersoon voor dat beperkte doeleinde beschouwen als haar 'klant'. In dergelijke omstandigheden: (a) categoriseert de DWS-entiteit de Tussenpersoon met het oog op de FCA-regels als een professionele klant; en (b) plaatst de Tussenpersoon alleen orders met Aandelen in overeenstemming met het mandaat dat zijn Klant hem heeft gegeven en legt hij dat

mandaat op verzoek voor aan de DWS-entiteit.

- 1.4. Voor zover wettelijk toegelaten heeft de DWS-entiteit geen relatie met en geen reglementaire of contractuele verplichtingen ten aanzien van enige Klant van de Tussenpersoon.

## 2. Toepassing en hoedanigheid

- 2.1. Voor zover de Toelatingen van de Tussenpersoon zulks toelaten, verlenen de DWS-entiteiten de Tussenpersoon het niet-exclusieve recht om, te allen tijde met inachtneming van deze Voorwaarden, de Wetgeving, de desbetreffende Productdocumenten en de verplichtingen van de Tussenpersoon ten aanzien van zijn Klanten uit hoofde van de wet, de DWS-producten aan te bieden aan de Klanten van de Tussenpersoon in de Rechtsgebieden.
- 2.2. Deze Voorwaarden en de Productdocumenten zijn de enige voorwaarden waartegen de DWS-entiteiten en de DWS-producten zaken doen met de Tussenpersoon en vormen de volledige overeenkomst tussen de partijen met betrekking tot het onderwerp van de Voorwaarden, behoudens indien een DWS-entiteit deze Voorwaarden in overeenstemming met Artikel 8 hierna wijzigt of vervangt. Door de Tussenpersoon verstrekte of in briefwisseling of elders vermelde voorwaarden kunnen deze Voorwaarden in geen geval wijzigen, vervangen of verdringen.
- 2.3. Elke DWS-entiteit behoudt zich het recht voor om naar eigen goeddunken: (a) op enig ogenblik geen orders van de Tussenpersoon te aanvaarden of bepaalde door de Tussenpersoon

geplaatste orders te weigeren; en (b) in overeenstemming met Artikel 8 bijkomende voorwaarden op te leggen, zoals, zonder daartoe beperkt te zijn, met betrekking tot de activiteiten van de Tussenpersoon in verband met DWS-producten, een bepaald distributiekanaal, producttype van de Distributiestrategie of afzetmarkt en/of de criteria om voor een DWS-product in aanmerking te komen. De Tussenpersoon moet na ontvangst van een schriftelijke kennisgeving van een DWS-entiteit alle activiteiten met betrekking tot alle of bepaalde DWS-producten met onmiddellijke ingang staken.

- 2.4. De Tussenpersoon heeft geen enkele bevoegdheid om: (a) zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de DWS-entiteit, die de DWS-entiteit volledig naar eigen goeddunken kan verlenen of weigeren, Aandelen op de markt te brengen, te promoten, te distribueren, te verkopen, er advies over te verlenen of er anderszins handel mee te drijven buiten de Rechtsgebieden of de relevante Doelmarkt; (b) DWS-producten te distribueren op een manier die niet overeenstemt met de relevante Distributiestrategie (c) verbindingen aan te gaan namens of zich voor te stellen als de agent of vertegenwoordiger van een DWS-partij; of (d) bijdragen te innen of geldbedragen te ontvangen namens een DWS-partij of reclame of promotie te maken voor de producten of diensten van enige DWS-partij buiten de normale uitoefening van zijn activiteiten.
- 2.5. De Tussenpersoon heeft zich niet verlaten op enige andere informatie dan de informatie in de Productdocumenten of door de DWS-entiteiten uitdrukkelijk vermeld in deze Voorwaarden. De Tussenpersoon mag geen informatie met betrekking tot een DWS-partij verstrekken of laten uitschijnen die niet is vervat in en volledig strookt met de Productdocumenten (tenzij hij de voorafgaande schriftelijke toestemming van de DWS-entiteit in kwestie heeft ontvangen).
- 2.6. De Tussenpersoon moet alle Wetgeving in acht nemen die op zijn activiteiten met betrekking tot DWS-producten van toepassing kan zijn, evenals in het kader van zijn betrekkingen met zijn Klanten, de samenstelling en het gebruik van alle aanverwante documentatie en het gebruik van alle aanverwante websites. De Tussenpersoon mag niets doen waardoor een DWS-partij enige Wetgeving schendt. De Tussenpersoon verbindt zich ertoe erop toe te zien dat al zijn werknemers, bestuurders, directieleden en agenten, evenals die van zijn verbonden ondernemingen, deze Voorwaarden

in acht nemen.

### 3. Vergoeding

- 3.1. De Tussenpersoon aanvaardt en stemt er zonder enig voorbehoud mee in dat de toepasselijke Wetgeving bepaalde bedrijven in bepaalde omstandigheden kan verbieden om een vergoeding te ontvangen in het kader van de verkoop van Aandelen. Bovendien aanvaardt hij en stemt hij ermee in dat de Wetgeving de DWS-entiteiten, de DWS-producten en de Emittenten van de DWS-producten (elk een 'DWS partij') kan verbieden om een dergelijke vergoeding te betalen. Om die reden en zonder enig voorbehoud betalen de DWS-partijen geen vergoeding wanneer zulks een schending van de Wetgeving zou betekenen. De Tussenpersoon aanvaardt dat wanneer een DWS-partij redelijkerwijs van oordeel is dat de betaling van een vergoeding door een DWS-partij of de ontvangst van een vergoeding door de Tussenpersoon ten aanzien van een bepaalde Klant een schending van de toepasselijke Wetgeving of deze Voorwaarden zou inhouden, de DWS-partij in kwestie de betaling van dergelijke vergoeding kan staken. De Tussenpersoon verbindt zich ertoe de betrokken DWS-entiteit de informatie te verstrekken die de DWS-partijen nodig hebben om uit te maken of een betaling een schending van de toepasselijke Wetgeving of deze Voorwaarden zou inhouden.
- 3.2. Met inachtneming van Artikel 3.1 betaalt de betrokken DWS-entiteit de (eventuele) met de Tussenpersoon overeengekomen vergoeding met betrekking tot de beleggingen van zijn Klanten in Aandelen voor zover en volgens de regels waarmee zulks is uiteengezet in een afzonderlijke overeenkomst.
- 3.3. Waar van toepassing mag de Tussenpersoon geen transacties met een DWS-product organiseren, aanbevelen of aangaan alvorens hij de Klant in kwestie heeft meegedeeld welke vergoeding de Tussenpersoon (of enige aan de Tussenpersoon verbonden partij) zal of kan ontvangen en de andere op dat ogenblik door de Wetgeving die op de Tussenpersoon van toepassing is verplicht te melden informatie heeft meegedeeld.

### 4. Plichten van de DWS-entiteit

- 4.1. Op redelijk schriftelijk verzoek zal de DWS-entiteit de Tussenpersoon het volgende verschaffen:
  - a) alle relevante informatie die hij heeft ontvangen van de emittent van het DWS-

product over elk DWS-product:

- i. inclusief zijn kenmerken en het productgoedkeuringsproces; en
- ii. De Doelmarkt, de beoordeling van de Doelmarkt door of namens de emittent van het DWS-product, de Distributiestrategie en de geschikte kanalen voor distributie; die geschikt is om de Tussenpersoon in staat te stellen het relevante DWS-product en de Doelmarkt te begrijpen, en om het DWS-product degelijk aan te bevelen of te distribueren;
- iii. alle andere informatie, opleidingen of advies met betrekking tot of in verband met het relevante DWS-product, inclusief de resultaten van een productbeoordeling, die redelijkerwijs moeten worden ontvangen door de Tussenpersoon opdat deze degelijk zijn plichten en functies hieronder kan vervullen of die de Tussenpersoon redelijkerwijs mag verwachten voor dergelijke doeleinden.

4.2. De DWS-entiteit zal de Tussenpersoon verwittigen als hij verneemt dat enige informatie van de emittent van het DWS-product die door hem wordt ontvangen en ter beschikking wordt gesteld van de Tussenpersoon niet langer juist en nauwkeurig is in elk wezenlijk aspect, of misleidend is geworden in elk wezenlijk aspect, of vervangen of bijgewerkt is.

4.3. De DWS-entiteit zal de Tussenpersoon verwittigen indien enige informatie die hij verschaft niet bedoeld is voor gebruik door de eindklant.

4.4. De DWS-entiteit zal de Tussenpersoon relevante informatie verschaffen in verband met belangrijke gebeurtenissen die het potentiële risico of rendement van een DWS-product beïnvloeden.

## 5. Verplichtingen van de Tussenpersoon en naleving

5.1. De Tussenpersoon aanvaardt en stemt er hierbij mee in dat hij verplicht is alle toepasselijke wet- en regelgeving, instructies en andere voorschriften met betrekking tot de identificatie van klanten en het opsporen en voorkomen van het witwassen van geld die van kracht kunnen zijn op enig ogenblik waarop een transactie op grond van deze Voorwaarden wordt aangegaan, in acht te nemen, met inbegrip van, zonder daartoe beperkt te zijn, de Criminal Justice Act 1993, de Money Laundering Regulations 2007,

de Proceeds of Crime Act 2002, de Terrorism Act 2000 en de Toelichtingen en de FCA-regels, zoals van tijd tot tijd gewijzigd of vervangen (samen de '**Regelgeving tegen het witwassen van geld en inzake de klantenidentificatie**'). Een DWS-partij behoudt zich het recht voor om, indien een Tussenpersoon de Regelgeving tegen het witwassen van geld en inzake de klantenidentificatie niet naleeft, te weigeren om transacties met een DWS-product te laten doorgaan, wederinkoopopbrengsten en/of retrocessies achter te houden en/of van de Tussenpersoon geen verdere transacties met een DWS-product meer te aanvaarden. Onverminderd het voorgaande draagt de Tussenpersoon de volledige aansprakelijkheid voor de controle van de identiteit van iedere Klant en de bewaring van archieven met bewijsstukken, met inbegrip van de methodes die in het kader van elke transactie met een DWS-product worden gebruikt om de identiteit van iedere Klant te controleren in overeenstemming met de Regelgeving tegen het witwassen van geld en inzake de klantenidentificatie. De Tussenpersoon moet elk redelijk verzoek om die identificatiedocumenten en bewijzen dat de Regelgeving tegen het witwassen van geld en inzake de klantenidentificatie wordt nageleefd te verstrekken, inwilligen. Elke DWS-entiteit behoudt zich het recht voor om deze Voorwaarden van rechtswege en met onmiddellijke ingang te verbreken indien zij een redelijk vermoeden heeft dat de Tussenpersoon de Regelgeving tegen het witwassen van geld en inzake de klantenidentificatie schendt.

5.2. De Tussenpersoon moet: (a) de geschiktheid of passendheid (al naargelang de omstandigheden) van een DWS-product voor een bepaalde Klant nagaan; en (b) erover waken dat hij een DWS-product alleen aanbiedt of aanbeveelt aan Klanten die binnen de relevante Doelmarkt vallen en in aanmerking komen voor beleggingen in dat DWS-product, zoals omschreven in de Productinformatie; en (c) garanderen, onderworpen aan de toepasselijke wetten, dat hij DWS-producten distribueert op een manier die consistent is met de Distributiestrategie. De Tussenpersoon moet alle beperkingen of voorwaarden die een DWS-entiteit in overeenstemming met Artikel 2.3(b) hiervoor oplegt, in acht nemen.

5.3. De Tussenpersoon meldt de betrokken DWS-entiteit onverwijld: (a) elke vraag of eis om een financieel of ander voordeel van enige aard te krijgen die de Tussenpersoon ontvangt of elk financieel of ander voordeel dat hij geeft of van

plan is om te geven dat rechtstreeks of onrechtstreeks verband houdt met het onderwerp van deze Voorwaarden; (b) elke schending van deze Voorwaarden; (c) elke wijziging in de status van de Klant met het oog op de Regelgeving tegen het witwassen van geld en inzake de klantenidentificatie en enige andere toepasselijke Wetgeving.

- 5.4. De Tussenpersoon moet een beleid en procedures invoeren en in stand houden om te waken over de naleving van deze Voorwaarden en de Wetgeving, met inbegrip van (zonder daartoe beperkt te zijn) de Regelgeving tegen het witwassen van geld en inzake de klantenidentificatie, en erop toezien dat dit beleid en die procedures worden toegepast wanneer dat gepast is.
- 5.5. De Tussenpersoon moet nauwkeurige en volledige archieven, boeken, kennisgevingen en andere documenten en informatie bewaren en in stand houden die noodzakelijk zijn om de naleving van deze Voorwaarden aan te tonen en/of de Wetgeving na te leven (met inbegrip van, voor alle duidelijkheid, de Regelgeving tegen het witwassen van geld en inzake de klantenidentificatie), en moet op verzoek kopieën van dergelijke archieven aan de betrokken DWS-entiteit verstrekken.
- 5.6. De Tussenpersoon moet alle relevante openbaarmakings- en andere verplichtingen in acht nemen die hij heeft ten aanzien van een Klant uit hoofde van de Wetgeving die van kracht is op het ogenblik waarop hij een DWS-product aanbiedt, de details ervan publiceert, het aanbeveelt of een koop of verkoop ervan organiseert voor die Klant of anderszins zaken doet met of voor die Klant en moet een DWS-entiteit die daarom verzoekt een verklaring afleveren waarin hij dat bevestigt.
- 5.7. De Tussenpersoon zal periodieke Productbeoordelingen uitvoeren en de Beheermaatschappij de resultaten van deze beoordelingen meedelen, alsook informatie over de distributie van het DWS-product. De frequentie van deze mededelingen kan worden gespecificeerd door een DWS-entiteit.
- 5.8. De Tussenpersoon moet alle documenten (met inbegrip van alle van tijd tot tijd bijgewerkte of herziene documenten) of kennisgevingen die een DWS-partij aanlevert of beschikbaar maakt ter informatie van of ter aanvulling door de Klant onmiddellijk en ongewijzigd doorgeven aan de Klant en moet alle informatie of documenten die een Klant daartoe verstrekt onmiddellijk doorgeven aan de betrokken DWS-partij. De Tussenpersoon mag met name geen verkoop van Aandelen uitvoeren vóór de Tussenpersoon de Klant (gratis) een kopie van de recentste betrokken Productdocumenten waarvan de Wetgeving voorschrijft dat ze aan een Klant moeten worden overhandigd, zoals het document met essentiële beleggersinformatie (indien relevant), heeft aangeboden.
- 5.9. DWS-partijen kunnen wanneer nodig om naleving van de Wetgeving en/of de voorwaarden van de Productdocumenten te garanderen, een Klant rechtstreeks informatie verstrekken of anderszins met hem of haar communiceren.
- 5.10. De Tussenpersoon moet een DWS-entiteit alle informatie en bijstand geven waar die DWS-entiteit redelijkerwijs om verzoekt om haar in staat te stellen de naleving van deze Voorwaarden door de Tussenpersoon te beoordelen en de DWS-entiteit in staat te stellen de Wetgeving in acht te nemen.
- 5.11. De Tussenpersoon moet, wanneer een DWS-entiteit daar schriftelijk om verzoekt, die DWS-entiteit meedelen of hij een deelnemende buitenlandse financiële instelling is (in de betekenis die daaraan wordt gegeven in de Foreign Account Tax Compliance Act (VS)) en alle andere informatie verstrekken waarom een DWS-entiteit hem van tijd tot tijd redelijkerwijs kan verzoeken om vragen af te wegen die ontstaan in het kader van de Foreign Account Tax Compliance Act of andere gelijkwaardige of gelijkaardige Wetgeving ten aanzien van een DWS-partij.
- 5.12. De Tussenpersoon mag alleen het actuele promotiemateriaal gebruiken (met inbegrip van de Productdocumenten) dat door de betrokken DWS-partij ter beschikking wordt gesteld. Het materiaal: (a) blijft het eigendom van de betrokken DWS-partij; (b) mag door de Tussenpersoon niet worden gewijzigd; en (c) mag alleen worden gebruikt voor de uitdrukkelijk in deze Voorwaarden en die documenten uiteengezette doeleinden en met de voorafgaande schriftelijke toestemming van de betrokken DWS-entiteit.
- 5.13. De Tussenpersoon moet de toestemming van elke Klant verkrijgen voor zover dat voor de Tussenpersoon noodzakelijk is om zijn verplichtingen uit hoofde van deze Voorwaarden na te komen.
- 5.14. De Tussenpersoon moet erop toezien dat hij geen transacties met Aandelen start of uitvoert waarvan hij weet of redelijkerwijs vermoedt dat zij verband houden met market timing en moet

de betrokken DWS-entiteit, wanneer die daarom verzoekt, informatie over zijn handelsactiviteiten verstrekken wanneer die activiteiten naar het redelijke oordeel van de DWS-entiteit een patroon van market timing volgen of anderszins buitensporig frequente of grote transacties inhouden.

5.15. De Tussenpersoon moet de betrokken DWS-partij de informatie verstrekken die zij nodig kan hebben om haar verplichtingen uit hoofde van enige toepasselijke annuleringsregels na te komen, met inbegrip van de naam en het adres van de Klant in kwestie, de voorwaarden van een eventuele klantenovereenkomst tussen de Tussenpersoon en de Klant in kwestie, en of de Klant in kwestie in overeenstemming met de regels al dan niet buiten een van de uitzonderingen op de verplichting om een annuleringsbericht te betekenen valt.

5.16. De Tussenpersoon mag alleen een DWS-product aanprijzen, aanbevelen of de verkoop ervan organiseren wanneer de Tussenpersoon een passend inzicht heeft in de aard, de kenmerken, de beleggingsstrategie, de Distributiestrategie, het risicoprofiel en de Doelmarkt van dat DWS-product. Onverminderd het voorgaande moet de Tussenpersoon ingaan op alle redelijke verzoeken om opleidingen die een DWS-entiteit organiseert met betrekking tot een DWS-product, bij te wonen.

## 6. Het internet

6.1. Wanneer de Tussenpersoon Aandelen op de markt wil brengen of wil aanbieden via het internet of een website:

- mag de Tussenpersoon alleen Productdocumenten publiceren. Voor alle andere informatie over een DWS-product of DWS-entiteit die de Tussenpersoon op een website wil publiceren, is de voorafgaande schriftelijke toestemming van de DWS-entiteit in kwestie vereist;
- moet de Tussenpersoon erop toezien dat zijn activiteiten met betrekking tot een DWS-product niet kunnen worden beschouwd als het op de markt brengen of distribueren van Aandelen buiten de Rechtsgebieden;
- moet de Tussenpersoon op zijn website een verklaring publiceren waarin hij de DWS-partijen ontslaat van elke aansprakelijkheid ten aanzien van de activiteiten van de Tussenpersoon en/of de website in kwestie; en
- draagt de Tussenpersoon de volledige verantwoordelijkheid voor zijn activiteiten via

het internet en de inhoud van al zijn websites.

## 7. Vrijwaring en aansprakelijkheid

7.1. De Tussenpersoon moet elke DWS-partij vrijwaren en gevrijwaard houden van alle aansprakelijkheid, schade, verliezen, kosten en uitgaven die voortvloeien uit:

- een schending van deze Voorwaarden door de Tussenpersoon of een van zijn werknemers, bestuurders, directieleden of agenten of een werknemer, bestuurder, directielid of agent van zijn verbonden ondernemingen (elk een '**Betrokken Persoon**').
- de nalatigheid, opzettelijke fout of fraude van een Betrokken Persoon;
- de niet-naleving van de Wetgeving door een Betrokken Persoon; of
- de onnauwkeurigheid van informatie, uitspraken of instructies die een Betrokken Persoon doet of geeft aan een Klant of een DWS-partij.

7.2. Een DWS-entiteit is jegens de Tussenpersoon alleen aansprakelijk voor verliezen die de Tussenpersoon lijdt als het rechtstreekse gevolg van nalatigheid, fraude of opzettelijke fout van die DWS-entiteit. De DWS-entiteiten zijn niet aansprakelijk voor bijzondere schade, indirecte schade, gevolgschade of verliezen of derving van winst, klanten, goodwill, reputatie of contracten die de Tussenpersoon of een Klant lijden.

7.3. Niets in deze Voorwaarden kan de aansprakelijkheid van een DWS-entiteit in enig opzicht uitsluiten of beperken indien het onwettig of strijdig met de wet zou zijn voor de DWS-entiteit om haar aansprakelijkheid uit te sluiten of te beperken of zulks te proberen, noch de aansprakelijkheid van een DWS-entiteit voor fraude of bewuste misleiding namens de DWS-entiteit uitsluiten of beperken.

## 8. Het internet

8.1. Alle kennisgevingen, brieven of andere documenten worden geacht rechtsgeldig te zijn betekend aan de Tussenpersoon indien zij per post worden verzonden naar of afgeleverd op het adres van de Tussenpersoon dat is vermeld in de brief bij deze Voorwaarden (indien van toepassing) of dat de Tussenpersoon op een later tijdstip schriftelijk aan de DWS-entiteit heeft meegedeeld en dat de DWS-entiteit heeft bevestigd. Elk document dat per prioritaire post wordt verzonden, wordt geacht te zijn betekend

op de werkdag volgend op de dag waarop de enveloppe met dat document werd gepost, waarbij als bewijs volstaat dat de enveloppe naar behoren was geadresseerd, van een postzegel voorzien en gepost. De DWS-entiteit mag naar eigen goeddunken een kennisgeving, brief of ander document ook aan de Tussenpersoon betekenen met behulp van een faxnummer of e-mailadres dat de DWS-entiteit haar vooraf heeft meegedeeld voor courante zakelijke doeleinden. Alle dergelijke kennisgevingen, brieven of andere documenten worden geacht rechtsgeldig te zijn afgeleverd op het tijdstip waarop zij door de DWS-entiteit werden verzonden.

- 8.2. De Tussenpersoon wordt geacht ermee in te stemmen dat hij er geen bezwaar tegen heeft telefoonoproepen van de DWS-partijen te ontvangen. Telefoonoproepen kunnen worden opgenomen en gevolgd.

## 9. Wijziging en overdracht

- 9.1. De DWS-entiteiten behouden zich het recht voor om deze Voorwaarden te allen tijde te wijzigen, maar waar mogelijk worden dergelijke wijzigingen minimaal 10 werkdagen vooraf aan de Tussenpersoon betekend. Dergelijke kennisgeving kan gebeuren via om het even welke relevante website waar deze Voorwaarden regelmatig worden gepubliceerd of enige andere methode waarin Artikel 7 voorziet.
- 9.2. De Tussenpersoon: (a) mag zijn rechten en verplichtingen uit hoofde van deze Voorwaarden niet in onderaanneming geven, afstaan of overdragen zonder de voorafgaande schriftelijke toestemming van een DWS-entiteit; (b) moet erop toezien dat alle agenten, onderaannemers, vertegenwoordigers, verbonden ondernemingen en afgevaardigden die de Tussenpersoon aanstelt in het kader van zijn verplichtingen uit hoofde van deze Voorwaarden, geschikt zijn en onder toereikend doorlopend toezicht en controle van de Tussenpersoon staan; en (c) is aansprakelijk voor de handelingen van zijn agenten, onderaannemers, vertegenwoordigers, verbonden ondernemingen en afgevaardigden.
- 9.3. Elke DWS-entiteit kan de baten en lasten van deze Voorwaarden te allen tijde en zonder voorafgaande kennisgeving aan de Tussenpersoon afstaan aan een of meer Ondernemingen van de Groep (zonder afbreuk te doen aan reeds tot stand gekomen aansprakelijkheden of rechten).

## 10. Gegevensbescherming

- 10.1. De tussenpersoon is, en bevestigt zulks op

verzoek aan een DWS-entiteit, een verwerkingsverantwoordelijke krachtens de Algemene Verordening Gegevensbescherming van de EU of enige andere gegevensbeschermingswetten (zoals van tijd tot tijd gewijzigd of vervangen) en/of leeft alle toepasselijke wetten betreffende gegevensbescherming na in elk Rechtsgebied waar de tussenpersoon zijn activiteiten met betrekking tot een DWS-product voert (de 'Wetgeving inzake Gegevensbescherming'). De tussenpersoon ziet erop toe dat zijn registratiegegevens bestaan uit alle personen, doeleinden en andere uit hoofde van de toepasselijke Wetgeving inzake Gegevensbescherming verplicht te registreren informatie in het kader van deze Voorwaarden en zijn activiteiten in het algemeen. De tussenpersoon moet bij zijn zakelijke activiteiten met een DWS-partij uit hoofde van deze Voorwaarden de toepasselijke Wetgeving inzake Gegevensbescherming naleven.

- 10.2. De DWS-partijen kunnen: (a) informatie die is opgenomen in documenten die de Tussenpersoon namens een Klant voorlegt, evenals andere informatie over de activiteiten van de Tussenpersoon met de DWS-partijen, registreren bij kredietwaardigheidsbureaus en/of andere databases die gegevens aanleveren of verstrekken voor zakelijke analyse; (b) navraag doen (en gegevens over dergelijke vragen bewaren) naar de Tussenpersoon en zijn relevante personeelsleden bij kredietwaardigheidsbureaus, die hen zullen voorzien van kredietinformatie en informatie uit andere bronnen, waaronder het Britse kiesregister; en (c) informatie die zij hebben gekregen van of die verband houdt met de Tussenpersoon of een Klant, doorgeven aan de gerechtelijke instanties met het oog op de naleving van de Wetgeving.
- 10.3. De DWS-partijen kunnen informatie en persoonsgegevens (zoals omschreven in de DPA) waarover zij met betrekking tot de Tussenpersoon, zijn relevante personeelsleden en zijn Klanten beschikken, verwerken, gebruiken of openbaar maken voor het verlenen van diensten uit hoofde van deze Voorwaarden of enige andere overeenkomst tussen de Tussenpersoon en een DWS-partij, inclusief om het witwassen van geld te voorkomen, de Wetgeving na te leven, de potentiële behoeften van de Tussenpersoon in te schatten, financiële diensten aan te prijzen bij tussenpersonen of om hun zakelijke prestaties te analyseren en te volgen. De DWS-partijen kunnen dergelijke informatie en gegevens onder meer ook

doorgeven aan externe dienstverleners op wie zij een beroep doen. De Tussenpersoon stemt in met (en ziet erop toe dat zijn relevante personeelsleden en Klanten van tijd tot tijd instemmen met) de verwerking, het gebruik en de openbaarmaking van informatie en persoonsgegevens voor dit doeleinde en met de bekendmaking van die gegevens of andere relevante informatie door elke DWS-partij aan haar Ondernemingen van de Groep.

## 11. Handelsmerken

- 11.1. Elke DWS-entiteit verleent de Tussenpersoon hierbij een herroepbare, niet-exclusieve, niet-overdraagbare licentie om de namen, logo's, handelsmerken en andere intellectuele eigendommen van de DWS-partijen (samen de 'Merken') te gebruiken, zij het uitsluitend voor de eigen interne zakelijke doeleinden van de Tussenpersoon en uitsluitend voor zover nodig om de in de Voorwaarden omschreven diensten naar behoren te verlenen.
- 11.2. Mits hij deze Voorwaarden in acht neemt en uitsluitend voor zover deze Voorwaarden toelaten, mag de Tussenpersoon alle Productdocumenten die hij van een DWS-partij van tijd tot tijd ontvangt, doorgeven aan zijn Klanten.
- 11.3. Elke toestemming die een DWS-entiteit uit hoofde van dit Artikel 10 geeft, wordt automatisch beëindigd bij de beëindiging van deze Voorwaarden en kan door de DWS-entiteit door middel van een schriftelijke kennisgeving aan de Tussenpersoon om gelijk welke reden met onmiddellijke ingang worden ingetrokken.
- 11.4. De Tussenpersoon mag geen van de uit hoofde van dit Artikel 10 verleende rechten in sublicentie geven aan derden.
- 11.5. Elke betrokken DWS-partij behoudt alle rechten op en belangen in haar Merken en alle auteursrechten en andere intellectuele eigendomsrechten op die Merken. Niets in deze brief kan worden opgevat als verleende het de Tussenpersoon een eigendomsrecht in of op een van de Merken.
- 11.6. De Tussenpersoon mag geen van de uit hoofde van dit Artikel 10 verleende rechten in sublicentie geven aan derden.

## 12. Afdwingbaarheid door derde partijen

- 12.1. Uitgezonderd de rechten die in deze Voorwaarden aan een DWS-partij worden verleend, is het de bedoeling van de partijen dat geen van de bepalingen van deze Voorwaarden kan worden afgedwongen door enige andere

persoon dan zichzelf of hun rechtsgeldige rechtsopvolgers of rechtverkrijgenden. Uitgezonderd zoals hiervoor omschreven kan met name geen enkele bepaling van deze Voorwaarden worden afgedwongen op grond van de Britse Contract (Rights of Third Parties) Act 1999 door een persoon die er geen partij aan is. De DWS-entiteiten behouden zich evenwel het recht voor om deze Voorwaarden op om het even welke wijze te wijzigen zonder de toestemming van een derde partij.

## 13. Scheidbaarheid en afstand

- 13.1. Indien een bepaling van deze Voorwaarden krachtens een rechterlijke beslissing of de Wetgeving nietig is of wordt verklaard of anderszins onuitvoerbaar wordt, blijven de overige bepalingen van deze Voorwaarden onverminderd van kracht. Dat een DWS-entiteit afstand doet van enig recht uit hoofde van een schending van een bepaling uit of de niet-naleving van een verplichting krachtens deze Voorwaarden door de Tussenpersoon, betekent niet dat zij daar afstand van doet in het kader van een aanhoudende schending van dezelfde of een andere voorwaarde of van een aanhoudende nalatigheid ten aanzien van dezelfde verplichting door de Tussenpersoon of in het kader van een schending van enige andere bepaling uit of de niet-naleving van enige andere verplichting krachtens deze Voorwaarden door de Tussenpersoon.

## 14. Beëindiging

- 14.1. Een DWS-entiteit kan deze Voorwaarden beëindigen door middel van een schriftelijke kennisgeving aan de Tussenpersoon.
- 14.2. De beëindiging van deze Voorwaarden heeft geen gevolgen voor: (a) de verworven rechten en verplichtingen van de partijen uit hoofde van deze Voorwaarden; en (b) de voortzetting van alle bepalingen waarvan uitdrukkelijk is gesteld of impliciet wordt aangenomen dat zij na de beëindiging blijven voortbestaan. Onverminderd het voorgaande blijven Artikelen 4, 5, 6, 10.4 tot 10.6, 12, 13 en 14 voortbestaan na de beëindiging van deze Voorwaarden.
- 14.3. Bij de beëindiging van deze Voorwaarden is geen vergoeding aan de Tussenpersoon verschuldigd.

## 15. Toepasselijk recht

- 15.1. Deze Voorwaarden worden beheerst door het Engelse recht. De rechtbanken van Engeland en Wales zijn bij uitsluiting bevoegd om uitspraak te doen in alle geschillen die voortvloeien uit deze Voorwaarden (met inbegrip

van niet-contractuele geschillen).

## 16. Definities en begrippen

16.1. Tenzij uit de context anders blijkt, hebben in deze Voorwaarden de volgende uitdrukkingen de volgende betekenis:

**'Wet'** betekent de Britse Financial Services and Markets Act 2000

**'Klant'** betekent de effectieve of potentiële klant van de Tussenpersoon.

**'DWS-partij'** heeft de betekenis die eraan gegeven wordt in Artikel 3.1.

**'DWS-product'** betekent Aandelen in een DWS-product die zijn uitgegeven door een Emittent van een DWS-product. Een DWS-entiteit kan om het even welk ander product opnemen in zijn productaanbod als primaire distributeur en dergelijk product zal voor de doeleinden van deze Voorwaarden worden beschouwd als een 'DWS-product'.

**'Emittent van een DWS-product'** betekent een instelling voor collectieve belegging die een DWS-entiteit heeft aangesteld als primaire distributeur.

**"Distributiestrategie"** betekent de strategie voor de distributie van het DWS-product, rekening houdend met de Doelmarkt voor die DWS-producten zoals geïdentificeerd door de DWS-entiteit of de emittent van het DWS-product, en meegedeeld aan de Tussenpersoon in overeenstemming met deze Overeenkomst.

**'FCA'** betekent de Britse Financial Conduct Authority of een rechtsopvolgende toezichthouder.

**'FCA-regels'** betekent de toepasselijke regels en richtlijnen die zijn uiteengezet in het Handboek van de FCA.

**'Onderneming van de Groep'** betekent elk lid van de groep Deutsche Bank (zoals omschreven in Artikel 421 van de Wet).

**'Tussenpersoon'** betekent iedere tussenpersoon, aandelenmakelaar of andere financiële of professionele adviseur.

**'Rechtsgebieden'** betekent de rechtsgebieden waar Aandelen zijn geregistreerd voor promotie en verkoop aan het publiek, tenzij de Tussenpersoon van de DWS-entiteit andersluidende instructies heeft gekregen.

**'Document(en) met essentiële beleggersinformatie'** betekent de actuele versie van de document(en) met essentiële beleggersinformatie in kwestie, zoals die van tijd tot tijd worden uitgegeven.

**'Wetgeving'** betekent alle toepasselijke wetgeving, regelgeving en toezichtsregels in het betrokken rechtsgebied, met inbegrip van (maar niet beperkt tot) de Wet, de FCA-regels, de Regelgeving tegen het

witwassen van geld en inzake de klantenidentificatie en alle wet- en regelgeving die betrekking heeft op de strijd tegen omkoping en corruptie, zoals de Britse Bribery Act 2010.

**"Productgoedkeuringsproces"** betekent, voor elk DWS-product, het proces voor: (a) de goedkeuring van het DWS-product; (b) de inachtneming van belangenconflicten en marktintegriteit met betrekking tot het DWS-product; (c) de inachtneming van de kostenstructuur met betrekking tot het DWS-product; (d) de bepaling van een Doelmarkt; (e) de beoordeling van de risico's van de geïdentificeerde Doelmarkt.

**'Productdocument'** betekent (naargelang de context) een of alle van volgende documenten die worden uitgegeven door of in verband met een DWS-product: (i) het prospectus of emissiedocument; (ii) het vereenvoudigde prospectus of het document met essentiële beleggersinformatie of enig ander precontractueel informatiedocument dat een Wet in een Rechtsgebied voorschrijft; (iii) oprichtingsdocumenten, zoals de statuten, de oprichtingsakte of de oprichtingsovereenkomst; (iv) alle relevante aanvraagformulieren die betrekking hebben op een DWS-product; en (v) alle kennisgevingen aan beleggers, rapporten en communicatie met betrekking tot een DWS-product waarvan de Wetgeving verplicht dat ze aan beleggers moet worden voorgelegd, in ieder geval zoals van tijd tot tijd gewijzigd en met inbegrip van alle aanhangsels daarbij.

**"Productbeoordeling"** betekent de regelmatige beoordeling van het DWS-product, rekening houdend met elke gebeurtenis die het potentiële risico van de Doelmarkt wezenlijk zou kunnen beïnvloeden, waarbij wordt beoordeeld:

- (a) of elk DWS-product consistent blijft met de behoeften, kenmerken en doelstellingen van de Doelmarkt;
- (b) of de Distributiestrategie geschikt blijft.

**"Scenario-analyse"** betekent een analyse van elk DWS-product die de risico's beoordeelt dat de DWS-producten slechte resultaten opleveren voor beleggers, alsook de omstandigheden waarin deze resultaten zich kunnen voordoen, inclusief een beoordeling van wat er zou gebeuren met de DWS-producten in negatieve omstandigheden, zoals wanneer:

- (a) de marktomgeving verergert;
- (b) de DWS-entiteit of een derde partij die betrokken is bij de productie en/of werking van het DWS-product financiële moeilijkheden ervaart of als er zich een ander tegenpartijrisico voordoet;
- (c) de DWS-producten er niet in slagen



commercieel rendabel te worden; of

- (d) de vraag naar de DWS-producten veel hoger is dan verwacht, wat druk zet op de middelen van de DWS-entiteit en/of op de markt of enige onderliggende instrumenten.

**'Aandelen'** betekent rechten van deelneming of aandelen.

**"Doelmarkt"** betekent de doelmarkt van eindklanten voor het relevante DWS-product, die op een voldoende granulair niveau de soorten klanten specificeert waarvan de behoeften, kenmerken en doelstellingen compatibel zijn met het relevante DWS-product (alsook de klanten waarvoor het relevante DWS-product niet compatibel is), zoals bepaald door de Beheermaatschappij en meegedeeld aan de Distributeur in overeenstemming met de Overeenkomst.

16.2. Alle: (a) verwijzingen naar een wet, verordening of regel omvat alle dergelijke wetten, verordeningen of regels zoals van tijd tot tijd gewijzigd, opnieuw ingevoerd of vervangen; (b) woorden of zinsneden die niet uitdrukkelijk worden gedefinieerd in deze Voorwaarden, hebben de betekenis die eraan gegeven wordt in de FCA-regels.

16.3. De titels in deze Voorwaarden worden louter als referentie gebruikt.