

Affärsvillkor för Mellanhänder

Maj 2018

Dessa affärsvillkor för Mellanhänder har utfärdats av Deutsche Asset Management (UK) Limited eller något koncernbolag (kallade "DWS-enheter") i deras kapacitet som distributörer av DWS-produkter. Dessa Villkor fastställer grunden på vilken en DWS-enhet tillåter att en Mellanhand tillhandahåller en DWS-produkt till Mellanhandens Klient. En Mellanhand som: tillhandahåller en DWS-produkt till sina Klienter; presenterar en DWS-produkt för en Klient eller på annat vis har affärer med en DWS-produktutgivare å en Klientes vägnar; eller accepterar en betalning från en DWS-enhet i relation till en DWS-produkt (oavsett om det är gamla eller nya affärer och där det tillåts i enlighet med tillämpliga lagar och bestämmelser), ska genom dessa handlingar anses ha accepterat dessa Villkor.

1. Regler

- 1.1. Mellanhanden garanterar alla DWS-enheter att:
(a) den har alla nödvändiga behörigheter, licenser, registreringar och medgivanden som krävs i enlighet med Lagarna för att kunna utföra de aktiviteter som ingår i dessa Villkor i enlighet med alla Lagar ("Tillstånd"); (b) den ska tillhandahålla bevis på sådana Tillstånd till relevant DWS-enhet på begäran; och (c) den ska skriftligen meddela alla relevanta DWS-enheter omedelbar om Tillstånden ändras, dras in eller återkallas på något sätt som påverkar de affärer som ingås eller kommer att ingås i enlighet med dessa Villkor.
- 1.2. I enlighet med klausul 1.3 ska alla DWS-enheter hantera den relevanta DWS-produktutgivaren som sin enda "klient" i den mening som avses i FCA-reglerna, och inte Mellanhanden.
- 1.3. Om Mellanhanden interagerar med en DWS-enhet som agent för en underliggande Klient (t.ex. när den placerar en order för inköp eller försäljning av Andelar å en Klientes vägnar), där FCA-reglerna så kräver, ska DWS-enheten hantera Mellanhanden som sin "klient" i det begränsade avseendet. I dessa situationer: (a) ska DWS-enheten klassificera Mellanhanden som en professionell klient i enlighet med FCA-reglerna; och (b) Mellanhanden ska endast köpa Andelar i enlighet med den behörighet som den har fått från sin Klient och ska tillhandahålla DWS-enheten bevis för sådan behörighet på begäran.
- 1.4. DWS-enheten har ingen relation med eller några regelmässiga eller kontraktsbundna förpliktelser mot någon av Mellanhandens Klienter, i den

utsträckning detta är möjligt i enlighet med Lagarna.

2. Tillämpning och kapacitet

- 2.1. I den utsträckning som Mellanhanden har tillåtelse att göra så i enlighet med Tillstånden, garanterar DWS-enheterna Mellanhanden icke-exklusiva rättigheter att göra DWS-produkterna tillgängliga för Mellanhandens Klienter i Jurisdiktionerna, vid alla tillfällen i enlighet med dessa Villkor, Lagar och relevanta Produktdokument samt Mellanhandens skyldigheter gentemot dess Klienter i enlighet med Lagarna.
- 2.2. Dessa Villkor och Produktdokument är de enda villkor och bestämmelser som gäller när DWS-enheterna och DWS-produkterna genomför affärer med Mellanhanden och utgör det fullständiga avtalet mellan parterna i relation till Villkorens innehåll, förutom att DWS-enheterna kan införa ändringar eller tillägg till dessa Villkor i enlighet med klausul 8 nedan. För att undvika tvivel ska inga villkor som tillhandahålls av Mellanhanden eller som Mellanhanden hänvisar till i korrespondens eller någon annanstans ändra, utgöra tillägg till eller åsidosätta dessa Villkor.
- 2.3. Varje DWS-enhet förbehåller sig rätten att efter eget gottfinnande: (a) när som helst inte godkänna affärer med eller vägra att göra särskilda affärer som föreslås av en Mellanhand; och (b) i enlighet med klausul 8, ålägga ytterligare villkor, till exempel, men inte begränsat till, i hänsyn till Mellanhandens aktiviteter i relation till DWS-produkterna, en särskild distributionskanal, Distributionsstrategi,

produkttyp eller Målmarknad och/eller tillämpliga kriterier för en DWS-produkt. Mellanhanden ska upphöra med alla aktiviteter vad gäller alla eller någon som helst av DWS-produkterna omedelbart vid skriftligt meddelande från en DWS-enhet.

- 2.4. Mellanhanden har ingen som helst behörighet att: (a) marknadsföra, annonsera, distribuera, sälja, ge råd om eller på annat sätt hantera Andelar utanför Jurisdiktionen eller den relevanta Målmarknaden utan att först inhämta skriftligt medgivande från DWS-enheten, och DWS-enheten kan godkänna eller neka ett sådant medgivande efter eget gottfinnande; (b) distribuera DWS-produkter på ett sätt som inte överensstämmer med den relevanta Distributionsstrategin; (c) förbinda sig att vara eller agera som eller representera sig själv som en agent eller representant för en DWS-part; eller (d) samla in bidrag till eller ta emot pengar för en DWS-part eller marknadsföra eller annonsera om en DWS-parts produkter eller tjänster, på annat sätt än för normal affärsverksamhet.
- 2.5. Mellanhanden har inte förlitat sig på någon annan representation än de som anges i Produktdokumentet eller de som uttryckligen görs av DWS-enheterna i dessa Villkor. Mellanhanden ska inte representera eller utge sig för att representera någonting i hänsyn till en DWS-part som inte finns i och fullständigt överensstämmer med Produktdokumentet (förutom i de fall där den har inhämtat relevant DWS-enhets skriftlig medgivande först).
- 2.6. Mellanhanden ska följa alla Lagar som kan gälla för dess aktiviteter i relation till DWS-produkterna, inklusive i relation till dess affärer med sina Klienter, förberedelse och användning av all relevant litteratur och användning av alla relevanta webbplatser. Mellanhanden ska inte göra någonting som kan göra att en DWS-part bryter mot eventuella Lagar. Mellanhanden åtar sig att garantera att alla bolagets egna och alla dotterbolags anställda, ansvariga, chefer och agenter följer dessa Villkor.

3. Ersättning

- 3.1. Mellanhanden medger och godkänner, utan begränsning, att tillämpliga Lagar kan förhindra att vissa bolag får ersättning för försäljningen av Andelar i vissa situationer. Den medger även och godkänner att DWS-enheterna, DWS-produkterna och DWS-produktutgivarna (kallas "DWS-parter") i dessa situationer kan förhindras i enlighet med Lagarna att utbetala sådan ersättning. Av denna anledning, och utan

begränsningar, ska inga ersättningar betalas ut av DWS-parterna om det bryter mot Lagarna att göra så. Mellanhanden medger att där en DWS-part skäligen tror att det skulle vara ett brott mot tillämpliga Lagar eller dessa Villkor endera för en DWS-part att betala ersättning eller Mellanhand att ta emot ersättning i hänsyn till en särskild Klient, ska relevant DWS-part sluta att utbetala sådan ersättning. Mellanhanden åtar sig att tillhandahålla relevant DWS-enhet den information som krävs för att DWS-parterna ska kunna avgöra om en betalning skulle bryta mot tillämpliga Lagar eller dessa Villkor.

- 3.2. I enlighet med klausul 3.1. ska relevant DWS-enhet betala eller säkerställa betalningen av den ersättning som har överenskommit med Mellanhanden (om tillämpligt) i relation till dess Klienters investeringar i Andelar i den omfattning och på den grund som anges i villkoren för separata avtal.
- 3.3. I alla tillämpliga fall ska Mellanhanden inte arrangera, rekommendera eller ingå i någon transaktion i en DWS-produkt om den inte har avslöjat för relevant Klient vilken ersättning som Mellanhanden kommer att eller kan få (eller någon av Mellanhandens relaterade parter) och andra ärenden, som vid den relevanta tidpunkten måste avslöjas i enlighet med de Lagar som Mellanhanden lyder under.

4. DWS-enhetens skyldigheter

- 4.1. På rimlig skriftlig begäran ska DWS-enheten tillhandahålla Mellanhanden:
 - a) all relevant information den får från DWS-produktutgivaren om varje DWS-produkt:
 - i. inklusive dess egenskaper och Produktgodkännandeprocessen; och
 - ii. Målmarknad, Målmarknadsbedömning utförd av eller på uppdrag av DWS-produktutgivaren, Distributionsstrategi och lämpliga kanaler för energidistribution; som är av en lämplig standard för att göra det möjligt för Mellanhanden att förstå de relevanta DWS-produkterna och Målmarknaden och att rekommendera eller distribuera DWS-produkten på rätt sätt;
 - b) all annan information, utbildning eller råd kring eller i samband med den relevanta DWS-produkten, inklusive resultaten från eventuella produktgranskningar, som rimligen krävs för att Mellanhanden ska kunna säga upp sina skyldigheter och funktioner enligt avtalet eller som Mellanhanden rimligen kan begära för detta

ändamål.

- 4.2. DWS-enheten ska underrätta Mellanhanden om den blir medveten om att de uppgifter den har fått av DWS-produktutgivaren och tillhandahållit Mellanhanden upphör att vara sanna och korrekta i något viktigt avseende eller har blivit vilseledande i något viktigt avseende eller har ersatts eller uppdaterats.
- 4.3. DWS-enheten ska underrätta Mellanhanden om någon av de uppgifter den tillhandahåller inte är avsedd för den slutliga klienten.
- 4.4. DWS-enheten kommer att tillhandahålla Mellanhanden relevant information gällande alla viktiga händelsen som påverkar den potentiella risken för eller avkastningen av en DWS-produkt.

5. Mellanhandens skyldigheter och efterlevnadskrav

- 5.1. Mellanhanden samtycker till och bekräftar härmed att den är förpliktigad att efterleva alla tillämpliga lagar, regler, riktlinjer och andra krav i relation till identifieringen av klienter och identifiering och förhindrande av penningtvätt som kan gälla från tid till annan när transaktioner genomförs i enlighet med dessa Villkor, inklusive, utan begränsning, lagarna Criminal Justice Act från 1993, Money Laundering Regulations från 2007, Proceeds of Crime Act från 2002, Terrorism Act från 2000 samt vägledande meddelanden och FCA-regler, vilka kan ändras eller ersättas från tid till annan (tillsammans "AML-/KYC-reglerna"). Om Mellanhanden inte efterlever AML-/KYC-reglerna, förbehåller sig DWS-parten rätten att vägra att genomföra transaktionerna i en DWS-produkt, kvarhålla inlösningsbelopp och/eller överlåtanden och/eller sluta att acceptera ytterligare transaktioner i någon DWS-produkt från Mellanhanden. Utan begränsning av ovanstående, påtar sig Mellanhanden fullt ansvar att verifiera identiteten för alla Klienter och upprätthålla register med stödjande bevisföring, inklusive de metoder som används för att verifiera alla Klienters identitet i enlighet med AML-/KYC-reglerna med hänsyn till alla transaktioner i alla DWS-produkter. På skälig begäran ska Mellanhanden tillhandahålla dokumentation om bevis på identifiering och efterlevnad av AML-/KYC-reglerna. Alla DWS-enheter förbehåller sig rätten att automatiskt avsluta dessa Villkor med omedelbar verkan om de har skäliga misstankar om att Mellanhanden kan bryta mot AML-/KYC-reglerna.
- 5.2. Det är Mellanhandens ansvar att: (a) fastställa lämpligheten eller tillämpligheten (i enlighet med

sammanhanget) av en DWS-produkt för en särskild Klient; (b) garantera att de endast tillhandahåller eller rekommenderar en DWS-produkt till Klienter på relevant Målmarknad som är behöriga att investera i den DWS-produkten, i enlighet med relevant Produktmaterial; och (c) enligt gällande lagar distribuera DWS-produkterna på ett sätt som överensstämmer med Distributionsstrategin. Mellanhanden ska följa alla restriktioner eller villkor som åläggs dem av en DWS-enhet i enlighet med klausul 2.3(b) ovan.

- 5.3. Mellanhanden ska omedelbart rapportera till relevant DWS-enhet: (a) alla begäranden om eller krav på finansiella eller andra förmåner av något slag som tas emot av Mellanhanden eller några finansiella eller andra förmåner som den ger eller har som avsikt att ge direkt eller indirekt i samband med innehålllet i dessa Villkor; (b) alla brott mot dessa Villkor; (c) alla ändringar av Klientens status i den mening som avses i AML-/KYC-reglerna och alla andra tillämpliga Lagar.
- 5.4. Mellanhanden ska ha och ska upprätthålla policyer och procedurer som garanterar efterlevnad av dessa Villkor och Lagar, inklusive (men inte begränsat till) AML-/KYC-reglerna och ska använda dessa policyer och procedurer om tillämpligt.
- 5.5. Mellanhanden ska upprätthålla och underhålla precisa och fullständiga register, böcker, meddelanden och andra dokument och information som krävs för att demonstrera efterlevnad av dessa Villkor och/eller följa alla Lagar (inklusive, för att undanröja tvivel, AML-/KYC-reglerna) och måste visa relevant DWS-enhet kopior på sådana register på begäran.
- 5.6. Mellanhanden ska efterleva alla relevanta avslöjanden och andra krav som relaterar till en Klient i kraft av eventuella Lagar vid den tid då köp eller försäljning av en DWS-produkt görs tillgänglig, information om den publiceras eller den rekommenderas eller arrangeras för Klienten eller om Mellanhanden på annat sätt genomför affärer med eller för Klienten och den ska tillhandahålla en redogörelse som bekräftar detta för alla DWS-enheter på begäran.
- 5.7. Mellanhanden ska utföra regelbundna Produktgranskningar och tillhandahålla Förvaltningsbolaget resultaten av dessa granskningar och uppgifter om distribution av DWS-produkten så ofta som DWS-enheten anger.
- 5.8. Mellanhanden ska genast och utan ändringar överföra till Klienten alla dokument (inklusive alla uppdaterade eller reviderade dokument från tid

till annan) eller meddelanden som tillhandahålls eller görs tillgängliga av en DWS-part med information om eller underskrift av Klienten och ska omedelbart överföra till relevant DWS-part all information och alla dokument som tillhandahålls av en Klient i det syftet. I synnerhet ska Mellanhanden inte genomföra någon försäljning av Andelar förrän Mellanhanden har erbjudit Klienten (kostnadsfritt) en kopia av de senaste och mest relevanta Produktdokumenterna som Lagarna kräver att Klienten ska tillhandahållas, t.ex. KIID (om relevant).

- 5.9. DWS-parterna kan tillhandahålla eller kommunicera med en Klient direkt om nödvändigt för att säkerställa efterlevnad av Lagarna och/eller villkoren i Produktdokumenterna.
- 5.10. Mellanhanden ska tillhandahålla DWS-enheten sådan information och hjälp som DWS-enheten skäligen kan begära i syfte att möjliggöra att den kan utvärdera Mellanhandens efterlevnad av dessa Villkor och för att DWS-enheten ska kunna följa Lagarna.
- 5.11. Mellanhanden måste, på skriftlig begäran av en DWS-enhet, meddela den om huruvida den lyder under FFI (i betydelsen av den amerikanska lagen om skatt i utlandet (Foreign Account Tax Compliance Act)) och tillhandahålla all annan information till DWS-enheten som skäligen begärs från den från tid till annan i syfte att överväga alla relevanta frågor som uppstår under den amerikanska lagen om skatt i utlandet (Foreign Account Tax Compliance Act) eller andra likvärdiga eller motsvarande tillämpliga Lagar i relation till de olika DWS-parterna.
- 5.12. Mellanhanden får endast använda aktuellt marknadsföringsmaterial (inklusive Produktdokumenterna) som relevant DWS-part gör tillgängligt. Materialet: (a) fortsätter att tillhöra relevant DWS-part; (b) får inte ändras av Mellanhanden; och (c) får endast användas för de uttryckliga syften som anges i dessa Villkor och dokumenterna och med föregående skriftligt medgivande av relevant DWS-enhet.
- 5.13. Mellanhanden ska inhämta alla Klienters medgivande i den grad som krävs för att Mellanhanden ska uppfylla sina förpliktelser i enlighet med dessa Villkor.
- 5.14. Mellanhanden ska säkerställa att den inte påbörjar eller genomför Andelstransaktioner som den vet eller skäligen misstänker är kopplade till marknadstiming och ska, på begäran, tillhandahålla relevant DWS-enhet information om dess affärsaktiviteter där sådana aktiviteter för DWS-enheten verkar följa ett

marknadstimingmönster eller på annat sätt karaktäriseras av överdrivet frekventa eller stora transaktioner.

- 5.15. Mellanhanden ska tillhandahålla relevant DWS-part information som den kan kräva för att kunna säga upp sina förpliktelser under eventuella tillämpliga uppsägningsregler, inklusive namn på och adress till alla relevanta Klienter, villkoren för alla kundavtal mellan Mellanhanden och relevant Klient och om relevant Klient faller utanför ett av undantagen om att skicka ett uppsägningsmeddelande i enlighet med reglerna.
- 5.16. Mellanhanden ska endast marknadsföra, rekommendera eller ombesörja försäljningen av en DWS-produkt om Mellanhanden på fullgott sätt förstår beskaffenheten, egenskaperna, investeringsstrategin, Distributionsstrategin, riskprofilen och Målmarknaden för DWS-produkten. Utan begränsning av det föregående ska Mellanhanden efterleva alla skäliga begäranden om att delta i utbildningssessioner som tillhandahålls av en DWS-enhet i hänsyn till en DWS-produkt.

6. Internet

- 6.1. Om Mellanhanden vill marknadsplacera Andelar eller göra dem tillgängliga via internet eller på någon webbplats på internet ska Mellanhanden:
 - endast publicera Produktdokumenterna. All annan information om DWS-produkten eller DWS-enheten som publiceras av Mellanhanden på en webbplats på internet kräver föregående skriftligt medgivande från relevant DWS-enhet;
 - garantera att dess aktiviteter i hänsyn till DWS-produkten inte ska anses vara marknadsföring eller distribuering av Andelar utanför Jurisdiktionen;
 - inkludera en friskrivningsklausul på sin webbplats med hänsyn till DWS-parternas ansvar i avseende på Mellanhandens aktiviteter och/eller relevant webbplats; och
 - ta fullständigt ansvar för sina aktiviteter via internet och innehållet på alla eventuella webbplatser.

7. Friskrivning och ansvarsskyldighet

- 7.1. Mellanhanden ska friskriva och hålla alla DWS-parter ansvarsfria för alla eventuella skadestånd, skador, förluster, kostnader och utgifter som uppkommer i samband med:
 - Mellanhandens eller någon av dess dotterbolags anställdas, ansvarigas, chefs

eller agenters (kallade "Relevanta personer") brott mot dessa Villkor;

- underlåtelse, medveten försumlighet eller bedräglig handling utförd av en Relevant person;
- eventuell underlåtelse av en Relevant person att efterleva Lagarnas bestämmelser; eller
- inkorrekt information, utlåtande eller instruktion som görs eller ges till en Klient eller en DWS-part av en Relevant person.

7.2. En DWS-enhet har endast ansvarsskyldighet gentemot Mellanhanden för förlust som uppstår för Mellanhanden som ett direkt resultat av underlåtelse, medveten försumlighet eller bedräglig handling av DWS-enheten. DWS-enheterna ska inte vara ansvariga för särskilda skador, indirekta skador eller följdskador eller förluster eller förlust av vinst, kunder, rykte eller kontrakt för Mellanhandens eller någon Klientens del.

7.3. Ingenting i dessa Villkor ska exkludera eller begränsa DWS-enhetens ansvarsskyldighet för något som det skulle vara illegalt eller ett brott mot lagen för DWS-enheten att exkludera eller begränsa, eller försöka att exkludera eller begränsa vad gäller ansvarsfrihet eller vad gäller bedrägeri eller bedrägligt oriktiga påståenden från DWS-enheten.

8. Kommunikation

8.1. Alla meddelanden, brev eller andra dokument ska anses ha skickats på rätt sätt till Mellanhanden om de skickas via post eller lämnas till Mellanhanden på den adress som anges i brevet som medföljer dessa Villkor (om tillämpligt) eller när deras mottagande meddelas av Mellanhanden till DWS-enheten skriftligen och bekräftas av DWS-enheten. Alla dokument som skickas som A-brev ska anses ha ankommit arbetsdagen efter det att kuvertet som innehöll dokumenten postades och för att bevisa detta räcker det att visa att kuvertet var korrekt adresserat, frankerat och postat. Efter eget gottfinnande kan DWS-enheten även skicka ett meddelande, brev eller annat dokument till Mellanhanden på ett faxnummer eller en e-postadress som tidigare tillhandahållits DWS-enheten för normala affärssyften. Alla sådana meddelanden, brev eller andra dokument ska anses ha ankommit på giltigt sätt vid den tid då de skickades av DWS-enheten.

8.2. Mellanhanden anses godkänna att den inte motsäger sig att mottaga telefonsamtal från DWS-parterna. Telefonsamtal kan spelas in och

övervakas.

9. Avvikelser och tilldelning

9.1. DWS-enheterna förbehåller sig rätten att ändra dessa Villkor när som helst, men, när praktiskt möjligt, ska Mellanhanden meddelas med inte mindre än 10 arbetsdagens varsel om alla sådana ändringar. Sådana meddelanden kan ges via alla relevanta webbplatser där sådana Villkor vanligtvis anges eller med någon annan metod som tillåts i enlighet med klausul 7.

9.2. Mellanhanden ska: (a) inte ha rätt att överlåta, tilldela eller överföra några rättigheter eller skyldigheter i enlighet med detta utan föregående skriftligt medgivande av en DWS-enhet; (b) säkerställa att alla agenter, underleverantörer, representanter, samarbetspartner och delegater som utnämns av Mellanhanden med hänsyn till dess skyldigheter i enlighet med detta är lämpliga och får tillräcklig löpande handledning och övervakning av Mellanhanden; och (c) vara ansvarig för alla dess agenters, underleverantörers, representanters, samarbetspartners och delegaters handlingar.

9.3. Alla DWS-enheter kan tilldela förmånerna och skyldigheterna i dessa Villkor till ett eller flera koncernbolag när som helst och utan föregående meddelande till Mellanhanden (utan påverkan på något ansvar eller någon rättighet som redan har uppnåtts).

10. Dataskydd

10.1. Mellanhanden utgör, och ska på begäran bekräfta till en DWS-enhet att den utgör, personuppgiftsansvarig enligt EU:s allmänna dataskyddsförordning och eventuella andra dataskyddslagar (med ändringar och ersättande lagar från tid till annan) och/eller följer alla tillämpliga dataskyddslagar i alla Jurisdiktioner där Mellanhanden bedriver verksamhet som avser en DWS-produkt ("DS-lagar"). Mellanhanden ska säkerställa att dess registreringsuppgifter inkluderar alla personer, syften och andra detaljer som krävs för registrering under tillämpliga DS-lagar i samband med dessa Villkor och dess allmänna verksamhet. Mellanhanden ska följa tillämpliga DS-lagar vid genomförande av affärer med en DWS-part i enlighet med dessa Villkor.

10.2. DWS-parterna kan: (a) registrera information som tillhandahålls i dokumenten som skickas in av Mellanhanden å Klientens vägnar och annan information som relaterar till Mellanhandens affärer med DWS-parterna med kreditreferensagenter och/eller andra

databaser som ger eller tillhandahåller information för affärsanalyser; (b) söka information om (och registrera uppgifterna från sådana sökningar) Mellanhanden och dess relevanta personal hos kreditreferensagenturer som ger kreditinformation samt information från andra källor, inklusive röstlängder; och (c) överföra information som inhämtas från eller i relation till Mellanhanden eller en Klient till brottsbekämpande myndigheter i syfte att följa Lagarna.

10.3. DWS-parterna kan bearbeta, använda eller avslöja information och personuppgifter (i enlighet med DPA:s definition) som de har om Mellanhanden, dess relevanta personal och dess Klienter, i enlighet med det som anges i dessa Villkor och alla andra avtal mellan Mellanhanden och en DWS-part, inklusive för att förhindra penningtvätt, efterleva Lagarna, utvärdera Mellanhandens potentiella behov, marknadsföra finansiella tjänster till mellanhänder eller för att analysera och spåra bolagets prestanda. Bland annat kan DWS-parterna även överföra sådan information och sådana data till en tredje part som används av dem för tjänsteleverans. Mellanhanden samtycker (och ska säkerställa att dess relevanta personal och Klienter från tid till annan samtycker) till att information och personuppgifter bearbetas, används och avslöjas i detta syfte och att sådana data eller annan relevant information tillhandahålls av DWS-parterna till deras Koncernbolag.

11. Varumärken

11.1. Varje DWS-enhet garanterar härmed Mellanhanden en återkallningsbar, icke-exklusiv, icke-överföringsbar licens att använda namnen, logotyperna, varumärkena och annan immateriell egendom som tillhör DWS-parterna (tillsammans "**Varumärken**") endast för Mellanhandens egna interna affärsbehov och endast i den utsträckning som krävs för att på fullgott sätt tillhandahålla de tjänster som omfattas av Villkoren.

11.2. I enlighet med efterlevnad av, och endast i den utsträckning som tillåts i, dessa Villkor kan Mellanhanden överföra alla Produktdokument som tillhandahålls av en DWS-part från tid till annan till sina Klienter.

11.3. Förutom vad som anges i denna klausul 10 ska Mellanhanden endast ha tillstånd att använda eventuella Varumärken i enlighet med en DWS-enhets föregående skriftliga instruktioner och villkor.

11.4. Alla medgivanden som ges av en DWS-enhet i

enlighet med denna klausul 10 ska automatiskt sluta att gälla i samma stund som dessa Villkor slutar att gälla och kan tas tillbaka av DWS-enheten omedelbart efter skriftligt meddelande till Mellanhanden av vilken anledning som helst.

11.5. Varje relevant DWS-part äger alla rättigheter och intressen gällande sina Varumärken och all upphovsrätt och andra immateriella rättigheter till desamma. Ingenting i detta brev kommer att drivas för att bevilja Mellanhanden äganderätt till något av Varumärkena.

11.6. Mellanhanden ska inte äga rätt att bevilja underlicens till någon rättighet som beviljats enligt denna klausul 10 till någon tredje part.

12. Verkställande av tredje parter

12.1. Förutom de rättigheter som ges till en DWS-part i enlighet med dessa Villkor, syftar inte någon del av dessa Villkor till att vara verkställningsbara av någon annan än de själva eller deras behöriga efterföljare eller övertagare. Särskilt, med undantag för det som anges ovan, kan inga rättigheter i enlighet med dessa Villkor vara verkställningsbara i enlighet med kontraktlagen Contract Act från 1999 (om tredje parts rättigheter) av någon person som inte omfattas av dem. DWS-enheterna förbehåller sig dock rätten att ändra dessa Villkor på vilket vis som helst utan medgivande från någon tredje part.

13. Uppdelning och undantag

13.1. Om någon del av dessa Villkor anses vara ogiltig av en domstol eller av Lagarna, eller om den på något annat sätt görs ogiltig, påverkar detta inte resterande Villkor. Om en DWS-enhet avsäger sig någon rättighet på grund av brott mot något villkor eller om Mellanhanden misslyckas med att uppfylla någon av sina skyldigheter under dessa Villkor, ska detta inte göra att någon annan rättighet eller skyldighet påverkas eller att detta villkor eller något annat villkor kan fortsätta att brytas mot eller att Mellanhanden kan fortsätta att misslyckas med sin skyldighet eller i relation till Mellanhandens brott mot någon annan rättighet eller misslyckande att uppfylla någon annan skyldighet under dessa Villkor.

14. Uppsägning

14.1. En DWS-enhet kan säga upp dessa Villkor genom ett skriftligt meddelande till Mellanhanden.

14.2. Uppsägningen av dessa Villkor påverkar inte: (a) de uppnådda rättigheter och skyldigheter som parterna har i enlighet med dem; och (b) fortsatt tillämpning av villkor som uttryckligen anges

fortsätta efter uppsägningen eller indirekt fortsätter efter uppsägningen. Utan begränsning av föregående ska klausulerna 4, 5, 6, 10.4 till 10.6, 12, 13 och 14 fortsätta att gälla även efter uppsägning av dessa Villkor.

14.3. Ingen ersättning ska betalas ut till Mellanhanden vid uppsägning av dessa Villkor.

15. Tillämplig lag

15.1. Dessa Villkor gäller i enlighet med lagarna i England. Domstolarna i England och Wales har exklusiv jurisdiktion att avgöra eventuella rättstvister som uppstår under dessa Villkor (inklusive tvister som inte gäller avtal).

16. Definitioner och termer

16.1. I dessa villkor gäller följande definitioner för nedanstående uttryck, om inte sammanhanget ger en annan definition:

”**Lagen**” syftar på finanstjänstlagen Financial Services and Markets Act från 2000

”**Klient**” syftar på Mellanhandens faktiska eller potentiella klienter.

”**DWS-part**” har den definition som anges i klausul 3.1.

”**DWS-produkt**” syftar på Andelar utgivna av en DWS-produktutgivare i en DWS-produkt. En DWS-enhet kan inkludera alla andra produkter i produktsortimentet som primärdistributör och de ska anses som en ”DWS-produkt” i enlighet med dessa Villkor.

”**DWS-produktutgivare**” syftar på ett kollektivt investeringsprogram som har utsett en DWS-enhet att agera som dess primära distributör.

”**Distributionsstrategi**” syftar på strategin för distribution av DWS-produkten med beaktande av Målmarknad för de DWS-produkter som har identifierats av DWS-enheten eller DWS-produktutgivaren och som Mellanhanden har informerats om enligt detta Avtal.

”**FCA**” syftar på finansmyndigheten Financial Conduct Authority eller en ersättande myndighet.

”**FCA-regler**” syftar på tillämpliga regler och riktlinjer som anges i FCA:s handbok.

”**Koncernbolag**” syftar på alla bolag som ingår i Deutsche Banks koncern (i enlighet med definitionen i sektion 421 i Lagen).

”**Mellanhand**” syftar på alla mellanhänder, fondmäklare och andra finansiella eller professionella rådgivare.

”**Jurisdiktioner**” syftar på de jurisdiktioner där Andelarna är registrerade för marknadsföring och försäljning till allmänheten, om inte Mellanhanden har gett DWS-enheten andra instruktioner.

”**KIID**” syftar på den aktuella versionen av relevanta faktablad för investerare som publiceras från tid till annan.

”**Lagar**” syftar på alla tillämpliga lagar, bestämmelser eller regler som gäller i alla relevanta jurisdiktioner, inklusive (men inte begränsat till) Lagen, FCA-reglerna, AML-/KYC-reglerna och alla lagar om mutor och korruption, t.ex. Bribery Act från 2010.

”**Produktgodkännandeprocessen**” syftar, med avseende på varje DWS-produkt, på processen för: (a) godkännande av DWS-produkten; (b) prövning av intressekonflikter och marknads integritet i relation till DWS-produkten; (c) prövning av avgiftsstrukturen i relation till DWS-produkten; (d) specificering av en Målmarknad; (e) bedömningen av risker avseende den identifierade Målmarknaden.

”**Produktdokument**” syftar på något av eller alla följande dokument (beroende på sammanhanget) som ges ut av eller med hänsyn till en DWS-produkt: (i) prospekt eller erbjudande; (ii) förenklat prospekt eller faktablad för investerare (KIID) eller något annat förkontraktssdokument om avslöjande som måste tillhandahållas i enlighet med Lagen i Jurisdiktionen; (iii) konstituerande dokument som bolagsordning, förvaltningsdokument eller bolagsdokument; (iv) alla relevanta ansökningsformulär som relaterar till en DWS-produkt; och (v) alla investeringsmeddelanden, rapporter och kommunikationer om en DWS-produkt som Lagarna kräver ska tillhandahållas investerarna, i alla situationer med de ändringar som förekommer från tid till annan och inklusive alla eventuella tillägg.

”**Produktgranskning**” syftar på den regelbundna granskning av DWS-produkten, med hänsyn till alla händelser som skulle ha en väsentlig påverkan på Målmarknadens potentiella risk och som bedömer:

- (a) om en DWS-produkt överensstämmer med Målmarknadens behov, egenskaper och mål;
- (b) om Distributionsstrategin förblir lämplig.

”**Scenarioanalys**” syftar på en analys av varje DWS-produkt som bedömer risken för dåligt resultat för investerarna utifrån DWS-produkterna och under vilka omständigheter dessa resultat uppstår, inklusive en bedömning av vad som skulle hända med DWS-produkterna under negativa förhållanden, såsom om:

- (a) marknadsmiljön försämras;
- (b) DWS-enheten eller en tredje part som medverkar till framställandet av en DWS-produkt och/eller DWS-produktens funktion råkar i ekonomiska svårigheter eller någon annan motpartsrisk uppstår;
- (c) DWS-produkten inte blir kommersiellt lönsam; eller
- (d) efterfrågan på DWS-produkterna är mycket högre än förväntat, vilket innebär en

påfrestning på DWS-enhetens resurser och/eller marknaden för eventuella underliggande instrument.

”**Andelar**” syftar på aktier eller andelar.

”**Målmarknad**” syftar på målmarknaden för de slutliga klienterna för den relevanta DWS-produkten som på en tillräckligt detaljnivå anger typer av klienter vars behov, egenskaper och mål är kompatibla med den relevanta DWS-produkten (samt klienter för vilka den relevanta DWS-produkten inte är kompatibel), vilket fastställs av Förvaltningsbolaget och meddelas Distributören enligt detta Avtal.

16.2. Alla: (a) referenser till en lag, bestämmelse eller regel ska inkludera gällande lag, bestämmelse eller regel med de ändringar, återtaganden och ersättningar som förekommer från tid till annan; (b) ord eller fraser som inte särskilt anges i dessa Villkor ska ha den betydelse som anges för dem i FCA-reglerna.

16.3. Överskrifterna som anges i dessa Villkor används endast i referenssyfte.