



# Aftale om investeringservice

Mellem undertegnede ("**Kunden**") og Endavu Fondsmæglerselskab A/S ("**Selskabet**" eller "**Endavu**") indgås hermed aftale om investeringservice ("**Aftalen**") hos Selskabet. (Kunden og Endavu betegnes hver for sig som en "Part" og tilsammen som "Parterne").

Som del af aftalegrundlaget for Aftalen indgår i tillæg diverse andre betingelser, vilkår og oplysninger, som til enhver tid kan findes på Endavus hjemmeside, herunder generelle betingelser og vilkår for brug af Endavus handelsplatform.

Ved at underskrive nærværende Aftale, erklærer Kunden at have læst og forstået de enkelte bestemmelser, betingelser og vilkår, og Kunden er gjort særligt opmærksom på, at der gælder byrdefulde betingelser og vilkår, herunder hvad angår begrænsning af Endavus ansvar over for Kunden.

#### HVOREFTER:

- a) Endavu er et fondsmæglerselskab i henhold til den enhver tid gældende lovgivning i Danmark og har tilladelse til at yde investeringservice, som anført i **Bilag 2** ("**Specifikke tjenester, der udføres af Endavu**"). Endavu er registreret hos det danske finanstilsyn ("**Finanstilsynet**").
- b) Kunden ønsker at udpege Endavu til at yde investeringservice bestående i modtagelse og formidling af ordrer samt opbevaring og forvaltning for Kundens regning ("**Investeringservice**") vedrørende finansielle instrumenter, som anført i **Bilag 1** ("**Finansielle instrumenter**").
- c) Endavu ønsker at levere Investeringservice til Kunden på de vilkår og betingelser, der er anført i Aftalen.
- d) Følgende definitioner gør sig gældende:
  - 1) Agent: En fysisk eller juridisk person, der gennemfører en transaktion på vegne af en anden fysisk eller juridisk person, men i eget navn
  - 2) Depotbank: en bank, der opbevarer værdipapirer for Endavu og Kunden
  - 3) Endavu: Endavu Fondsmæglerselskab A/S, CVR-nr.: 43605445, Sturlasgade 12B, 2300 København S, Danmark
  - 4) Execution-only: Investeringservice, der er begrænset til at udførelse af ordrer på vegne af Kunden uden nogen form for rådgivning herom.
  - 5) Finansielle Instrumenter: Instrumenter som oplistet i Bilag 1.
  - 6) Investeringservice: Service som oplistet i Bilag 2
  - 7) Investorbeskyttelsesbekendtgørelsen: Bekendtgørelse 2022-01-31 nr. 191 om investorbeskyttelse ved værdipapirhandel
  - 8) MiFID II: Direktiv 2014/65/EU om markeder for finansielle instrumenter og om ændring af direktiv 2002/92/EF og direktiv 2011/61/EU
  - 9) PEP: Politisk eksponeret person
  - 10) Eksekverende Enheder: betyder enhver kontraheret eksekverende mægler af Endavu, som leverer eksekverings-, clearing- og afviklingstjenester til Endavu og Endavus kunder.

I tilfælde af uoverensstemmelser mellem den danske version af aftalen og andre sprogversioner, skal den danske version have forrang.

#### AFTALES HERMED FØLGENDE:

#### 1. UDNÆVNELSE, BEFØJELSER OG ENDAVU'S FORPLIGTELSER OVER FOR KUNDEN

1.1 Kunden udpeger hermed Endavu, og Endavu accepterer hermed denne udnævnelse til at yde investeringservice på de vilkår og betingelser, som fremgår af Aftalen.

1.2 Endavu har udpeget den/de person(er) (herefter "**Autoriserede Personer**"), der er ansvarlige for gennemførelse af Investeringservice i Endavu. Yderligere medarbejdere hos Endavu kan udføre supportrende ydelser vedrørende investeringservice for Kunden under tilsyn af de Autoriserede Personer.

1.3 Specifikke forpligtelser og tjenester, der udføres af Endavu i henhold til Aftalen, ud over de generelle forpligtelser, der er beskrevet, er anført i Bilag 2 ("**Specifikke tjenester, der udføres af Endavu**").

1.4 Endavu forpligter sig til at yde Investeringservice til Kunden vedrørende de relevante Finansielle instrumenter og vil handle i god tro og med fornøden omhu.

1.5 Endavu vil, når det er relevant, give Kunden en generel beskrivelse af arten af de Finansielle Instrumenter og de dermed forbundne risici.

1.6 Med undtagelse af fuldmagt materiale, som Endavu skal videregive til Kunden i overensstemmelse med gældende lovgivning, anerkender Kunden, at det er Kundens ansvar at kende til rettigheder og vilkår for enhver værdipapir og andre investeringsprodukter i Kundens konto, herunder, men ikke begrænset til, corporate actions, og at Endavu ikke har nogen forpligtelse til at informere Kunden om datoer for møder eller tage andre handlinger hvis ikke Kunden udtrykkeligt skriftligt har anmodet Endavu herom via handelsplatformen.

Uden at dette påvirker ovenstående, vil Endavu efter bedste evne informere Kunden om en corporate action relateret til en position på Kundens konto. Har Kunden ikke mulighed for at træffe en beslutning, der påvirker corporate action, sender Endavu en generel meddelelse til enhver af Kundens konti, der indeholder en position i det berørte værdipapir. Hvis Kunden har mulighed for at træffe en beslutning, der påvirker corporate action, vil Endavu informere Kunden via e-mail eller Endavus handelsplatform og angive, hvilke valgmuligheder, der er tilgængelige. Kunden kan indsende sit valg direkte via Endavus handelsplatform, når valgmulighedsperioden starter.

Endavu er afhængig af oplysninger fra tredjepart til at samle corporate actions. Disse oplysninger kan indeholde fejl eller mangler, og Endavu garanterer ikke, at oplysningerne er rettidige, nøjagtige eller fuldstændige.

1.7 Endavu vil ikke i forbindelse med leveringen af Investeringservice gennemgå eller vurdere Kundens portefølje og analysere udviklingen/afkastet af de investeringer og relevante markeder, der er udvalgt af Kunden.

1.8 Endavu vil i forbindelse med levering af Investeringservice:

- a) Foretage løbende vurderinger af den udarbejdede investorprofil (jf. **Bilag 4** ("**Investorprofil**")), herunder udarbejde vurdering af hensigtsmæssighed forud for investering i komplekse finansielle instrumenter.
- b) Leverer løbende lovpligtig rapportering (som udgør en del af **Bilag 3** ("**Rapportering**")) samt påse overholdelse af alle relevante

lovkrav, der påhviler Endavu i kraft af dets tilladelse som fondsmægler.

- c) Oplyse Kunden om alle omkostninger og gebyrer til Endavu og rapporteringsomkostninger, jf. nærmære herom i pkt. 8 ("*Vedertag, omkostninger og afgifter*").

**1.9** Hvis en ordre i Finansielle Instrumenter ikke kan formidles videre eller gennemføres af de af Endavu udpegede Eksekverende Enheder, skal Endavu straks informere Kunden herom.

**1.10** Endavu forpligter sig til løbende eller inden levering af Investeringsservice, når det er nødvendigt at stille alle tilgængelige og relevante oplysninger til Kundens rådighed, herunder f.eks., men ikke begrænset til, investoroplysninger, prospekter, faktaark, CI-dokumenter, KIID, PRIIP-KID m.v., best execution politikker el.lign., tilhørende de Eksekverende Enheder.

**1.11** Endavu forpligter sig ikke til at yde Kunden nogen skatterådgivning i forbindelse med levering af investeringsservice. Kunden henvises til at søge rådgivning for at få afklaret specifikke skattemæssige spørgsmål, herunder de skattemæssige konsekvenser, der kan være forbundet med investering i Finansielle Instrumenter. Endavu påtager sig intet ansvar for skattemæssige konsekvenser af nogen art, herunder for de modtagne og formidlede ordrer samt opbevaring og forvaltning af Finansielle Instrumenter.

**1.12** I det omfang det er tilladt i henhold til gældende lovgivning, kan Endavu efter konkret vurdering uddelegere visse specifikke forpligtelser i henhold til Aftalen til Associeret Selskab og/eller en tredjemand (hver især et "**Delegeret Selskab**") og forsyne disse med nødvendige oplysninger med henblik på at muliggøre levering af de aftalte delegerede ydelser. Endavu tilsikrer at orientere relevante tilsynsmyndigheder, i det omfang dette er påkrævet. Forudsat at Endavu har givet udtrykkeligt samtykke hertil, kan ethvert Delegeret Selskab videredelegere de delegerede forpligtelser. Hvis videredelegeringen til et Delegeret Selskab er blevet godkendt, træder videredelegeringen først i kraft, efter at Finanstilsynet er blevet underrettet om en sådan videredelegering.

**1.13** Endavus ansvar i henhold til denne Aftale påvirkes ikke af delegationen. Endavu skal give skriftlig meddelelse til Kunden om enhver uddelegering af en forpligtelse, som relaterer sig til Endavus udøvelse af Investeringsservice. Endavu må kun uddelegere en forpligtelse, som indebærer udøvelse af Investeringsservice, til et Associeret Selskab og eller tredjemand, som er godkendt eller registreret hos den relevante tilsynsmyndighed i det Delegerede Selskabs hjemland i forbindelse med udøvelse af investeringsservicevirksomhed.

**1.14** Henvisninger i denne Aftale til Endavu gælder også for ethvert Delegeret Selskab og dets ledelse og/eller ansatte, hvor det er relevant.

**1.15** Som anvendt i denne Aftale betyder udtrykket "**Associeret Selskab**" enhver juridisk person, der kontrolleres af, kontrollerer eller er under fælles kontrol med en anden Part.

**1.16** Endavu kan, hvor det er rimeligt, ansætte agenter (herunder Associerede Selskaber) til at udføre administrative eller accessoriske tjenester, der er nødvendige for at gøre det muligt for Endavu at udføre sine tjenester i henhold til Aftalen.

**1.17** Endavu udfører Investeringsservice efter bedste viden og evne.

**1.18** I det omfang Kunden ønsker at investere i komplekse Finansielle Instrumenter, vil Endavu indhente, og Kunden forpligter sig samtidig til at levere, oplysninger vedrørende Kundens viden og erfaring for at vurdere, om Investeringsservice eller det Finansielle Instrument, der er tale om, er hensigtsmæssig for Kunden.

**1.19** Endavu kontrollerer ikke, om de eventuelle investeringer, som Kunden allerede har foretaget, er egnede eller hensigtsmæssige for Kunden.

**1.20** Endavu må ikke udøve stemmerettigheder, der er knyttet til de investeringer, som Endavu har modtaget og formidlet, og kan ej heller assistere Kunden eller en af kunden udpegede person i forbindelse hermed, jf. også herom pkt. 1.6.

## 2. FORHOLDET MELLE KUNDEN OG ENDAVU

**2.1** Kunden anerkender og accepterer, at Endavu vil videreformidle ordrer til en Eksekverende Enheder, og alle ordrer foretaget af Kunde eller på Kundens vegne gennem Endavu i henhold til denne Aftale vil være underlagt den Eksekverende Enheds metodikker for eksekvering.

**2.2** Endavu har udpeget en depositar, som (i) opbevarer midler på kontante konti på vegne af Endavu for Endavus kunder og (ii) opbevarer værdipapirer i et samledepot for Endavu på vegne af Endavus kunder.

**2.3** Endavu optræder ikke som agent, fuldmægtig, formidler, arrangør eller distributør for nogen Eksekverende Enhed.

**2.4** Kunden accepterer, at Selskabets opfyldelse af nærværende aftale- kan forudsætte udveksling af personoplysninger som led i forholdet mellem Kunden, Endavu tredjepart, jf. art. 6 (1)(b) i persondataforordningen.<sup>1</sup> Dette kan omfatte, men er ikke begrænset til, deling af Kundens kontoinformation, skatteoplysninger, transaktionsdata og andre relevante finansielle oplysninger. En sådan udveksling kan forekomme når den Eksekverende Enhed for eksempel skal overholde en lovgivningsmæssig anmodning eller forpligtelse, til skatteindberetningsformål, for at undersøge mistænkelig aktivitet, for at beskytte integriteten af sine systemer eller af andre årsager, skal den introducerende mægler straks oplyse identiteten på den kunde, der er ansvarlig for en (eller alle) underkonti, transaktioner eller ordrer og/eller Kundens navn, adresse, fødselsdato, skatte-ID, telefonnummer, e-mailadresse og enhver anden identificerende oplysning(er), som den Eksekverende Enhed anmoder om, sammen med dokumentation for ovenstående.

**2.5** Endavu er ikke ansvarlig, hverken direkte eller indirekte, for de af Eksekverende Enheder udbudte investeringsprodukter, herunder, men ikke begrænset til, tab som følge handel med de udbudte investeringsprodukter og øvrige Finansielle Instrumenter.

## 3. OPLYSNINGER TIL OG FORPLIGTELSE FOR KUNDEN

**3.1** Kunden anerkender, at Endavu ikke har afgivet, og at Kunden ikke indretter sig efter nogen erklæringer, garantier, fremstillinger, løfter eller tilsagn, som ikke er indeholdt i denne Aftale. Enhver ydelse leveret fra Endavu til Kunden skal udføres i god tro uden nogen forpligtelse til at meddele Kunden det grundlag, på hvilket han eller hun har foretaget den vurdering, der fører til en sådan Investeringsservice.

**3.2** Kunden er ansvarlig for at sikre, at alle væsentlige forhold, der relaterer sig til Kundens leverede oplysninger vedr. AML/KYC (jf. pkt. 22 nedenfor), herunder f.eks. ændringer i kundens PEP-status el.lign. (samt ændringer deri), der kan påvirke eller have betydning for levering

af Investerings servicen til Kunden, er meddelt til Endavu. Kunden anerkender, at Endavu ikke vil være ansvarlig for tab, udgifter, skader eller krav, der opstår som følge af manglende overholdelse af Aftalens eller lovens bestemmelser, som følger af den manglende orientering af Endavu.

**3.3** Ved at indgå denne Aftale forpligter Kunden sig til at levere alle nødvendige oplysninger, der gør Endavu i stand til at vurdere, hvilke Finansielle Instrumenter, der kan formidles på execution-only basis samt oplysninger, der gør Endavu i stand til at gennemføre den lovpligtige hensigtsmæssighedsvurdering i tilfælde af komplekse Finansielle Instrumenter.

**3.4** Kunden kan til enhver tid helt eller delvist ignorere enhver oplysning, orientering eller advarsel fra Endavu. Kunden er dog selv ansvarlig for alle konsekvenser, der er forbundet med den af Endavu udøvede Investerings service.

**3.5** Kunden er ansvarlig for at informere Endavu om alle væsentlige ændringer i Kundens skattemæssige eller finansielle situation, som kan have indflydelse på levering af Investerings service.

**3.6** Kunden anerkender og accepterer, at Investerings service, der er reguleret af Finanstilsynet, og som Endavu udfører i henhold til denne Aftale, udføres med den kundeklassifikation, der er fastsat i henhold til gældende lovgivning. Kunden er som udgangspunkt klassificeret som "detail" i henhold til MiFID II.<sup>2</sup> Under forudsætning af, at Kunden opfylder de relevante kriterier, vil Kunden kunne ændre sin klassifikationsstatus til professionel direkte på platformen. Kunden forpligter sig til at informere Endavu om enhver ændring med hensyn til de oplysninger, der kan kræve en ændring af Kundens klassificering som detail/professionel kunde. Endavu er ikke ansvarlig for nogen som helst konsekvenser, der måtte opstå (herunder, men ikke begrænset til, en ukorrekt klassificering) som følge af, at Kunden har givet vildledende, unøjagtige, ufuldstændige eller falske oplysninger.

**3.7** Kunden er bekendt og indforstået med risikoen ved at investere og har kendskab til de forskellige typer instrumenter, herunder især dem, som Endavu kan assistere med i overensstemmelse med denne Aftale i henhold til **Bilag 1** ("*Finansielle instrumenter*"), hvorfor Endavu ikke har givet en generel beskrivelse af instrumenterne og den risiko, der er forbundet med dem, og vil kun henlede opmærksomheden på følgende:

**Afkast:**

*Investeringernes værdi og indkomst kan svinge og falde såvel som stige. Der er ingen garanti for, at strategiens investeringsmål faktisk vil blive nået, eller at Kunden ikke vil miste det oprindeligt investerede beløb. Investeringernes værdi kan påvirkes af en række forskellige faktorer, herunder markedsmæssige, økonomiske og politiske udvikling, rentesatser og valutakurser samt udstederspecifikke begivenheder*

**3.8** Al investering er forbundet med mulighed for både gevinst og tab. Kunden accepterer at være bekendt med, at investering i finansielle instrumenter indebærer risiko for tab, der bl.a. kan opstå i forbindelse med ændringer i værdien af de finansielle instrumenter eller udbydernes situation. Endavu agerer i den sammenhæng efter bedste overbevisning ift. udviklingen på markederne og hos udbydere af produkter.

**3.9** Kunden skal være opmærksom på, at den kan være berettiget til at anmode om at vælge en anden kundekategorisering generelt eller med hensyn til en eller flere Investerings service ydelser. Hvis Kunden

imidlertid anmoder om en ny kategorisering, forbeholder Endavu sig retten til at nægte at fortsætte med at yde Kunden de i Aftalen fastlagte tjenesteydelser.

I forbindelse med din investering i finansielle instrumenter og undervejs i investeringens forløb, er der flere forskellige risikofaktorer og begreber, som du skal tage højde for. Disse findes i en særskilt risk disclosure tilgængelig på Endavus hjemmeside.

**4. ORDREAFGIVELSE**

**4.1** Kunden kan afgive ordrer til Endavu i den form og ved brug af det medie, som Endavu til enhver tid måtte bestemme, herunder via Endavus handelsplatform.

**4.2** Kundens ordrer er bindende for Kunden, når Endavu har modtaget og videreformidlet dem.

**4.3** Kunden kan risikere, at en ordre ikke kan annulleres eller ændres når Endavu har videreformidlet denne. Endavu er ikke ansvarlig for noget tab eller lignende i denne forbindelse.

**4.4** Det er alene den Afregnings-/Handelsnota, der er udleveret til Kunden, som udgør Endavus bekræftelse på videreformidling af en ordre.

**4.5** Såfremt Kunden mener at have afgivet en ordre, men Kunden ikke har modtaget en Afregnings-/Handelsnota, skal Kunden straks kontakte Endavu. Undlader Kunden dette, kan Endavu vælge at anse ordren for ikke-eksisterende, selv om Endavu har modtaget den.

**4.6** Endavu kan nægte at efterkomme en ordre fra Kunden, hvis Endavu med rimelighed mener, at dispositionen som beskrevet i instruksen vil være i strid med f.eks. Markedsreglerne, sædvanlig markedspraksis og/eller gældende lovgivning, herunder men ikke begrænset til reglerne om hvidvaskning eller insiderhandel. Endavu kan endvidere nægte at disponere, hvis dispositionen efter Endavus vurdering kan bringe Kundens og/eller Endavus soliditet i fare eller hvis det med rimelighed er sandsynligt, at dispositionen vil skade Endavus rettigheder i henhold til Aftalen.

**5. DEPOT OG OPBEVARING**

**5.1** Ved underskrift af Aftalen giver Kunden samtykke til, at dennes midler og Finansielle Instrumenter må opbevares på hhv. samlekonti og -depoter hos en af Endavu udpeget Depotbank. Endavu skal i denne forbindelse sikre, at midler og Finansielle instrumenter tilhørende kunder, benævnes forskelligt i Depotbankens regnskaber eller lignende fra egne midler.

**5.2** Endavu forpligter sig til at føre registre og konti, således at Endavu til enhver tid kan sondre mellem de aktiver, Endavu opbevarer på vegne af Kunden, på vegne af andre kunder og Endavus egne aktiver.

**5.3** Endavu skal sikre, at sådanne konti og registre som anført i afsnit 5.2, føres på en sådan måde, at de kan anvendes som revisionsspor.

**5.4** Endavu skal regelmæssigt afstemme egne førte konti og registre, jf. afsnit 5.2 med konti og registre, der føres af Depotbanken.

**5.5** Endavu skal indføre passende organisatoriske ordninger for mest muligt at begrænse risikoen for tab eller forringelse af Kundens aktiver eller af rettigheder, der er knyttet til disse aktiver, som følge af misbrug af aktiverne, svig, dårlig administration, utilstrækkelig registrering eller anden forsømmelighed.

<sup>2</sup> Direktiv 2014/65/EU om markeder for finansielle instrumenter og om ændring af direktiv 2002/92/EF og direktiv 2011/61/EU

**5.6** Medmindre det kræves af lovgivningen i et tredjeland, skal Endavu sikre, at Depotbanken ikke kan afhænde Kundens aktiver som led i sikkerhedsinteresser, panterrettigheder eller modregningsmuligheder.

**5.7** Såfremt Endavu antager en ny Depotbank til opbevaring af Kundens midler og Finansielle Instrumenter, skal Endavu sikre, at den juridisktion, hvor den pågældende Depotbank er domicileret, har en særlig regulering og et særligt tilsyn af finansielle instrumenter for en anden persons regning, og hvor den pågældende Depotbank er underlagt denne regulering og dette tilsyn, samt at den pågældende Depotbank et kreditinstitut<sup>3</sup>, pengeinstitut eller en pengemarkedsfond.

**5.8** Såfremt Kundens Finansielle Instrumenter føres på samledepot af en tredjepart, skal Endavu oplyse kunden herom sammen med en tydelig advarsel om de dermed forbundne risici. Kunden anerkender og accepterer, at samlekonti kan indebære visse risici, herunder men ikke begrænset til reduceret adskillelse af kundens aktiver, potentielle problemer med at identificere individuelle ejerskaber i tilfælde af insolvens hos tredjepart og muligheden for forsinkede eller reducerede udbetalinger. Kunden opfordres til nøje at overveje disse risici og søge uafhængig rådgivning, hvis nødvendigt.

**5.9** Kunden accepterer, at Endavu kan beholde renter optjent på Kundens midler til egen fordel.

## 6. PENGEOVERFØRSEL

**6.1** Kunden accepterer, at Endavu ikke er ansvarlig for, hvor mange dage der går, fra afsenderbanken afsender pengene, til Depotbanken modtager dem og bogfører dem på Kundens Konto.

**6.2** Kunden accepterer, at Depotbanken ikke er ansvarlig for, hvor mange dage der går, fra Depotbanken overfører pengene, til de bogføres på kontoen i modtagerbanken.

**6.3** Kunden gøres opmærksom på, at ekstraordinære markedsforhold, Force Majeure-begivenheder og lignende situationer kan medføre forsinkelser i bogføringen. Endavu og Depotbanken er ikke ansvarlige for sådanne forsinkelser.

**6.4** Kunden accepterer, at Endavu på ingen måder er ansvarlige for pengeoverførsler til og fra Depotbanken.

## 7. KLAGER

**7.1** Hvis Kunden ønsker at klage over selve handelsplatformen, Endavu og Investeringsservice, der leveres af Endavu i henhold til denne Aftale, kan denne finde en klagevejledning på Endavus hjemmeside.

**7.2** Klager vil blive behandlet i overensstemmelse med Endavus klagepolitik, som kan tilgås på Endavus hjemmeside under "Compliance".

**7.3** Klager over Endavu Fondsmæglerselskab A/S kan af privatkunder indbringes for Ankenævnet for Fondsmæglerselskaber. Sekretariatet for de finansielle ankenævn, St. Kongensgade 62, 2. sal, 1264 København K: <https://fanke.dk/ankenævnet-for-fondsmaglerselskaber/>.

## 8. VEDERLAG, OMKOSTNINGER OG AFGIFTER

**8.1** Som vederlag for Investeringsservice, der skal leveres af Endavu i henhold til Aftalen, skal Kunden betale Endavu de gebyrer (herunder eventuelle udgifter), der fremlægges til Kunden direkte på platformen.

**8.2** En oversigt over forventede omkostninger og priser i forbindelse med leverede Investeringsservice kan til enhver tid tilgås på platformen

i forbindelse med en handel. Endavu opkræver en handelskommission i forbindelse med transaktioner foretaget på platformen.

**8.3** Kunden godkender hermed, at eventuelle tillægsomkostninger, som Selskabet debiteres af tredjepart i forbindelse med Kundens handel, afvikling eller opbevaring af finansielle instrumenter eller for gebyrer, som er knyttet til foranstaltninger, som Selskabet har ret til at udføre i henhold til disse betingelser opkræves særskilt og i tillæg til de sædvanlige omkostninger, som pålægges i forbindelse med levering af Investeringsservice. Størrelsen af disse fremlægges til Kunden direkte på platformen.

Medmindre andet er angivet, vil alle gebyrer, omkostninger og udlæg debiteres Kundens tilhørende depotkonto. Såfremt der ikke er tilstrækkelige frie midler på Kundens depot til at dække skyldige gebyrer eller andre omkostninger, forbeholder Endavu sig retten til at likvidere hele eller dele af Kundens åbne positioner for at dække disse omkostninger. Dette gælder ligeledes, hvis Selskabet har ydet Kunden kredit på baggrund af en forventning om en kommende overførsel, og de forventede midler enten ikke modtages eller ikke er tilstrækkelige til at dække størrelsen af de positioner, der er blevet åbnet. I sådanne tilfælde har Endavu ret til at likvidere hele eller dele af Kundens åbne positioner.

**8.4** Kunden gøres opmærksom på, at meddelelse om ændringer i prislister kan meddeles Kunden i elektronisk form via besked-funktionen på Selskabets platform, eller per e-mail. Nye omkostninger og gebyrer skal fremlægges Kunden med minimum 30 dages varsel.

**8.5** I tilfælde af uenighed om beregningen eller størrelsen af beløb, der opkræves i henhold til Aftalen, skal alle tvister behandles i overensstemmelse med pkt. 25 ("*Lovvalg og værneting*").

**8.6** Endavu må ikke:

- modtage andre honorarer, provisioner, betalinger eller indtægter af nogen art fra andre kilder i forbindelse med opfyldelsen af denne Aftale;
- indgå nogen aftale, hvorved den forpligter sig til at administrere rådgivning eller på anden måde foretage handlinger, der resulterer i, at Endavu placerer forretninger på vegne af Kunden hos andre personer eller institutioner, selv om den kan modtage undersøgelse og andre publikationer fra dem.

## 9. RAPPORTERING

**9.1** Endavu og Kunden skal forsyne hinanden de rapporter og oplysninger, der er anført i **Bilag 3 ("*Rapportering*")**.

## 10. ANSVAR OG SKADESLØSHOLDELSE

**10.1** Parterne er erstatningsansvarlige, hvis disse på grund af fejl eller forsømmelser opfylder aftalte forpligtelser for sent eller mangelfuldt.

**10.2** Selv på områder, hvor der gælder et strengere ansvar, er Parterne dog ikke erstatningsansvarlige for tab, som skyldes:

- nedbrud i/manglende adgang til IT-systemer, eller beskadigelser af data i disse systemer, der kan henføres til nedennævnte begivenheder, uanset om det er Parten selv eller en ekstern leverandør, der står for driften af systemerne,
- svigt i Partens strømforsyning eller telekommunikation, lovindgreb eller forvaltningsakter, naturkatastrofer, krig, oprør, borgerlige

<sup>3</sup> Et kreditinstitut, der er meddelt tilladelse i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/36/EU af 26. juni 2013 om adgang til at udøve virksomhed som kreditinstitut og om tilsyn med kreditinstitutter og investeringsselskaber.

uroligheder, sabotage, terror eller hærværk (herunder computer-virus og –hacking),

- c) strejke, lockout, boykot eller blokade, uanset om konflikten er rettet imod eller iværksat af Parten selv eller dens organisation, og uanset konfliktens årsag. Det gælder også, når konflikten kun rammer dele af parten,
- d) andre omstændigheder, som er uden for Partens kontrol, tilsammen benævnt "**Force Majeure Begivenhed**".

**10.3** Ingen Part (den "**Berørte Part**") er ansvarlig over for den anden Part for tab eller skader, hvis den berørte part, ved eller i forbindelse med manglende opfyldelse af sine opgaver og forpligtelser under denne Aftale, er forhindret, afskåret eller forsinket i opfyldelsen af sine opgaver som en direkte eller indirekte følge af en Force Majeure Begivenhed som defineret ovenfor.

**10.4** Parternes ansvarsfrihed gælder ikke, hvis

- a) denne burde have forudset det forhold, som er årsag til tabet, da Aftalen blev indgået eller burde have undgået eller overvundet årsagen til tabet
- b) lovgivningen under alle omstændigheder gør Parten ansvarlig for det forhold, som er årsag til tabet.

**10.5** Skulle der opstå en situation, hvor Endavu er ansvarlig for en fejl eller forsømmelse i henhold til ovennævnte, vil Endavu tage de skridt, der er nødvendige for at korrigere fejlen eller forsømmelsen, således at Kunden vil komme i samme situation, som hvis fejlen eller forsømmelsen ikke var sket. Konsekvensen af en sådan korrektion vil, uanset om den vil være favorabel eller ikke favorabel, alene være et anliggende for Endavu, der således ikke vil være pligtig over for Kunden til at godtgøre en eventuel gevinst som følge af den korrigerende handling. Alle fejl begået af Endavu skal rapporteres til Kunden så snart, det er praktisk muligt.

**10.6** Den Berørte Part skal skriftligt underrette den anden Part så hurtigt som praktisk muligt, hvis denne vurderer, at denne vil blive forhindret, afskåret eller forsinket i opfyldelsen af sine forpligtelser i henhold til denne Aftale som følge af en Force Majeure Begivenhed. Den Berørte Part skal i meddelelsen, og efter bedste evne, angive den sandsynlige art og varighed af det pågældende Force Majeure Begivenhed. Den Berørte Parts relevante forpligtelser (uanset om der er givet meddelelse eller ej) skal, i det omfang disse er berørt af Force Majeure Begivenheden, suspenderes i den periode, hvor Force Majeure Begivenheden består.

**10.7** En Part (som er den "**misligholdende part**") skal skadesløsholde den ikke-misligholdende part for alle tab, ansvar, krav, omkostninger og udgifter (samlet benævnt "**tab**") som kan rejses mod eller pådrages af den ikke-misligholdende part som følge af den misligholdende parts svig, uagtsomhed eller forsætlig forsømmelse med hensyn til sine forpligtelser i henhold til denne Aftale eller som følge af et brud på sine erklæringer, garantier og andre forpligtelser indeholdt denne Aftale, alt efter omstændighederne.

**10.8** Endavu er under ingen omstændigheder ansvarlig for tab, som Kunden måtte have lidt eller pådraget sig, og som direkte eller indirekte skyldes Kundens fremstilling eller distribution af oplysninger, som (i) ikke er godkendt af Endavu eller (ii) ikke er udarbejdet og er givet af Endavu. Endavu er ikke ansvarlig for fejlvurderinger fra Kundens side,

medmindre de er forårsaget af oplysninger eller dokumenter, som Endavu har forhåndsgodkendt eller stillet til rådighed.

**10.9** Endavu giver ingen garanti for Kundens, investeringernes eller en del af Kundens ydeevne eller rentabilitet.

**10.10** Under ingen omstændigheder kan Endavu, et Associeret Selskab eller dennes ansatte, funktionærer eller direktører holdes ansvarlige for følgeskader eller indirekte skader.

**10.11** Hverken Endavu eller noget Associeret Selskab er ansvarlig over for Kunden for solvensen, handlinger eller undladelser hos enhver modpart, mægler, forhandler, market-maker, bank eller anden tredjepart, som råder Kunden til at handle eller handler på Kundens vegne.

**10.12** Intet i denne Aftale udelukker eller begrænser noget ansvar, som Endavu har i henhold til de lovmæssige krav til fondsmæglerselskaber i Danmark i forhold til Kunden, og som ikke kan udelukkes eller begrænses i henhold hertil.

## 11. INTERESSEKONFLIKTER

**11.1** Endavu bekræfter, at denne har indført en politik for håndtering af interessekonflikter og forpligter sig til at opretholde en sådan politik så længe Aftalen er gældende. Denne politik er tilgængelig på Endavus hjemmeside under 'Compliance'.

**11.2** Endavu kan i forbindelse med levering af Investeringsservice og uden forudgående oplysning til Kunden formidle finansielle instrumenter, hvori Endavu direkte eller indirekte har (i) en væsentlig interesse eller (ii) et forhold af nogen art til en anden part, som kan indebære en potentiel konflikt med Endavus pligt over for Kunden, eller (iii) en interesse i en sådan Investeringsservice, som er eller kan være i konflikt med en af Endavus kunders interesser, eller (iv) kunder med modstridende interesser i forbindelse med en sådan Investeringsservice. Endavu sikrer, at Investeringsservice, hvor der er en potentiel interessekonflikt, udføres på vilkår, der ikke er væsentligt mindre gunstige for Kunden, end hvis den potentielle konflikt ikke havde eksisteret. Endavu må ikke samarbejde med Kunden for at forfølge sine egne interesser eller tredjemandes interesser på bekostning af eller til skade for Kundens interesser. Endavu skal i god tro og efter sin professionelle vurdering træffe de foranstaltninger, der er rimelige og nødvendige for at håndtere sådanne interessekonflikter.

**11.3** Endavu har formuleret og etableret relevante interne regler og systemer i overensstemmelse med gældende lovgivning for at sikre en effektiv gennemførelse af dette pkt. 11. Endavu har etableret tilstrækkelige interne kontrolsystemer med hensyn til Associerede Selskaber eller andre tilknyttede virksomheder, finanser og konti for at sikre, at Investeringsservice er funktionelt og hierarkisk adskilt fra alle andre aktiviteter, som kan forårsage en potentiel interessekonflikt. Endavu skal på anmodning oplyse Kunden om sådanne regler og systemer.

**11.4** Endavu må ikke formidle ordrer på vegne af Kunden til modparter, med hvem der er indgået kommissionsordninger eller lignende, medmindre sådanne ordninger er til fordel for Kunden.

**11.5** Intet i denne Aftale, ingen af de tjenesteydelser, der skal leveres i henhold til denne Aftale, eller noget andet forhold forpligter Endavu eller et Associeret Selskab til at påtage sig et mere omfattende ansvar end det, der er fastsat i denne Aftale, eller giver anledning til nogen form for tillidspligt eller rimelige forpligtelser, som ville forhindre eller hindre

- a) Endavu eller et Associeret Selskab i at udføre Investeringsservices eller andre tjenesteydelser for andre personer eller enheder end Kunden eller i at foretage investeringer på egne vegne, og udførelsen af sådanne tjenesteydelser for andre eller investeringer på egne vegne vil ikke blive anset for at krænke eller give anledning til nogen pligt eller forpligtelse over for Kunden eller
- b) at Endavu yder Investeringsservice for Kunden med eller gennem et Associeret Selskab, eller at sådanne Associerede Selskaber optræder både som market-maker og mægler, principal eller agent, eller
- c) at handle med andre Associerede Selskaber og andre kunder og generelt levere tjenesteydelser som beskrevet ovenfor og beholde vederlag modtaget i forbindelse hermed.

## 12. ERKLÆRINGER OG GARANTIER

**12.1** Kunden erklærer på tro og love per ikrafttrædelsesdatoen, og bemyndiger samtidig Endavu til at afgive lignende garantier og/eller erklæringer på vegne af Kunden, når denne formidler ordrer på vegne af Kunden, at:

- a) alle oplysninger, som den har givet til Endavu eller en kompetent myndighed, er fuldstændige og korrekte,
- b) at den har og vil fortsætte med at have fuld kompetence samt evne til at (i) indgå og opfylde sine forpligtelser i henhold til denne Aftale og (ii) give Endavu de beføjelser, der er indeholdt i eller givet i henhold til denne Aftale, og at samtlige vilkår og betingelser, der er indeholdt i denne Aftale, vil være juridisk bindende for Kunden,
- c) indgåelsen og opfyldelsen af denne Aftale er i overensstemmelse med alle forpligtelser, som den er bundet af, uanset om de følger af gældende lovgivning, enhver kontrakt eller enhver dom eller anvisning fra en domstol eller kompetent myndighed,
- d) Endavu er behørigt udpeget som leverandør af Investeringsservice, og er behørigt bemyndiget til at formidle ordrer i forbindelse med relevante Finansielle Instrumenter, der er omfattet af denne Aftale, og til at overveje/formidle dokumentation med enhver relevant udførende enhed som agent på vegne af Kunden, og enhver udførende enhed skal derfor kunne forlade sig på alle instruktioner eller meddelelser modtaget fra Endavu i henhold til denne Aftale med hensyn til enhver transaktion,
- e) at indgåelsen og opfyldelsen af denne Aftale ikke strider mod eller overtræder nogen investeringspolitik, restriktioner, eller nogen kontraktlig begrænsning, der er gældende, bindende for eller påvirker Kunden,
- f) er enejer af eller på anden måde har ret til de midler, der anvendes i forbindelse med Investeringsservice og som indestår på kontoen, fri og uden forbehold for enhver sikkerhedsret, pant, tilbageholdelsesret, anden belastning eller anden begrænsning (bortset fra pant, der rutinemæssigt pålægges alle værdipapirer i et relevant clearingsystem, er Kunden på datoen for denne Aftale og vil til enhver tid under denne Aftales gyldighedsperiode forblive den retmæssige ejer af aktiverne fri for alle andre sikkerhedsrettigheder end dem, der måtte opstå til fordel for Endavu eller dennes Associerede Selskab;
- g) Kunden ikke er repræsenteret ved eller har udpeget nogen person til at handle på Kundens vegne i forbindelse med denne Aftale,

- h) Kunden ikke er bosiddende eller er skattepligtig til USA, og Kunden vil straks underrette Endavu, hvis de ovennævnte erklæringer ændres,
- i) at Endavu ikke har afgivet, og at Kunden ikke forlader sig på nogen erklæringer, oplysninger, løfter eller tilsagn, som ikke er indeholdt i denne Aftale. Enhver Investeringsservice autoriseret en af Autoriserede Personer, direktører, ledende medarbejdere, ansatte eller agenter til Kunden i forbindelse med en investering skal gives i god tro i det omfang, det er tilladt, og
- j) med forbehold af eventuelle ændringer, der foretages fra tid til anden, og som meddeles Endavu uden unødigt forsinkelse, skal sådanne erklæringer og garantier anses for at blive gentaget af Endavu, hver gang denne leverer Investeringsservice i henhold til denne Aftale.

**12.2** Kunden skal straks underrette Endavu, hvis der sker væsentlige ændringer i nogen af oplysningerne i dette pkt. 12.

## 13. MEDDELELSER, ADRESSER, BRUG AF E-MAIL OG KONTAKTER

**13.1** Kommunikation fra Endavu foregår først og fremmest via e-mail eller handelsplatformens beskedfunktion, som Kunden har adgang til via login på platformen. Det er således vigtigt, at Kunden løbende følger med i de beskeder, der kommer her.

**13.2** Kommunikation mellem parterne kan foregå på dansk og engelsk. Dokumenter og oplysninger fra Endavu, samt vedrørende relevante Finansielle Instrumenter, udleveres på enten dansk eller engelsk.

**13.3** Enhver meddelelse (herunder rapportering) i henhold til denne Aftale sendes pr. e-mail eller direkte på Endavus handelsplatform eller brev. Enhver fysisk meddelelse, der gives i henhold til Aftalen, sendes med kurer og anses for at være kommet frem ved levering. Meddelelser sendt via e-mail får virkning efter vellykket modtagelse af e-mailen fra den e-mailserver, som modtagerens e-mail-konto - som beskrevet ovenfor - hører til.

**13.4** Kontaktoplysninger til Finanstilsynet er Strandgade 29, 1401 København K, Telefon: +45 33 55 82 82, mail: [finanstilsynet@ftnet.dk](mailto:finanstilsynet@ftnet.dk)

**13.5** Når Parterne har aftalt, at e-mailkommunikation, oplysninger, meddelelser, advarsler, rapporter og vurderinger osv. kan kommunikeres via internettet, anerkender de, at internettet ikke er et sikkert medium til kommunikation af følsomme oplysninger, og de skal forelægge den anden Part:

- en kontaktperson, der giver den anden Part mulighed for at sikre, at den nødvendige opsætning er etableret for at kunne modtage rapporter eller anden kommunikation elektronisk som omhandlet i denne Aftale, og
- de e-mailadresser, som rapporter eller anden elektronisk kommunikation skal sendes til.

**13.6** Parterne er ikke ansvarlige for brud på fortroligheden, som kan opstå, hvis en uautoriseret tredjepart får adgang til kommunikationen. Parterne erkender desuden, at der er andre risici forbundet med kommunikation via internettet, f.eks. muligheden for kontaminering med virus og afbrydelser i tjenesten. Parterne er ikke ansvarlige for tab, udgifter, skader, erstatninger, ansvar eller krav mod hinanden i forbindelse med brug af internettet til dette formål.

**13.7** Endavu er ikke ansvarlig for, at meddelelser ikke når frem til Kunden, medmindre dette skyldes fejl, systembrud eller lignede i Endavus egne systemer. Endavu er ligeledes ikke ansvarlig for tilføjelser eller ændringer, der finder sted i sådanne meddelelser, inden sådanne er modtaget i Kundens system, og Endavu er ikke ansvarlig for sådanne tilføjelser eller ændringer, såfremt Endavu inden modtagelsen af eventuelle tilføjelser eller ændringer har handlet i tiltro til den oprindelige instruks.

**13.8** Endavu er desuden ikke ansvarlig for fejlagtige instrukser, såfremt tredjemand uberettiget måtte have fået adgang til eller har afsendt anbefalingen. Uagtet det foregående skal Endavu straks meddele Kunden, såfremt denne har en formodning eller mistanke om, at en tredjemand uberettiget har skaffet sig adgang til anbefalingen eller har sendt en sådan anbefaling.

**13.9** Medmindre en af Parterne meddeler den anden Part om det modsatte, kan en Part antage den anden parts korrekte adresse og e-mail-adresse til at være den, der vises på enhver kommunikation, der modtages, og som parten med rimelighed mener at komme fra den anden Part i forbindelse med denne Aftale.

**13.10** Alle instruktioner, der modtages fra Kunden pr. telefon, skal bekræftes skriftligt. I overensstemmelse med MiFID II kan Endavu optage telefonsamtaler og elektroniske meddelelser med Kunden på bånd eller lignende medier og opbevare dem i en periode på 5 år eller i henhold til gældende lovgivning, jf. også pkt. 14.

#### 14. OPTAGELSE AF TELEFONSAMTALER

**14.1** Hver Part er berettiget, men ikke forpligtet til at optage telefoniske instrukser på lydband eller på anden vis. I tilfælde af uenighed er lydoptagelsen tilstrækkeligt bevis for indholdet af Aftalen.

**14.2** Hver Part skal i så fald opbevare eventuelle optagelser i mindst 5 år, medmindre den gældende lovgivning fastlægger en anden tidsramme.

**14.3** I tilfælde af uenighed mellem Parterne om en aftale, er hver Part forpligtet til at gøre optagelserne tilgængelige for den anden Part, ligesom Parterne er forpligtede til at opbevare optagelserne indtil, uenigheden er løst.

#### 15. AFTALENS BESTANDEDELE SAMT REGULERING I TILFÆLDE AF UGYLDIGHED

**15.1** Denne Aftale indeholder alle de vilkår, på hvilke Endavu vil levere Investeringservice til Kunden. Der findes ingen supplerende aftaler uden for denne Aftale.

**15.2** Hvis en eller flere af Aftalens bestemmelser er eller ved en retsafgørelse vurderes at være ugyldige eller på anden måde ikke kan opretholdes som i lyset af den gældende lovgivning, eller som følge af senere ændringer af lovgivningen, er Parterne enige om, at Aftalen ikke skal anses for ugyldig eller ophæves i sin helhed. I stedet kan der foretages de ændringer af Aftalen, som måtte være nødvendige eller hensigtsmæssige for at opretholde og ikke afbryde aftaleforholdet, som anført i Aftalen.

#### 16. ÆNDRINGER OG OVERDRAGELSER

**16.1** Enhver foreslået ændring eller ændring af denne Aftale fra Kundens side, herunder **Bilag 1** ("*Finansielle instrumenter*"), skal gives i overensstemmelse med pkt. 12.23. Ingen ændring af Aftalen vil have virkning, medmindre den er godkendt skriftligt af begge Parter.

**16.2** Ingen Parter må overdrage sine rettigheder eller overføre sine forpligtelser i henhold til denne Aftale uden forudgående skriftligt samtykke fra den anden Part. Ingen Part må nægte overdragelsen med henvisning til usalige eller urimelige grunde.

**16.3** Endavu har ret til at ændre enhver del af denne Aftale. Endavu forpligter sig i denne forbindelse til at give Kunden et forudgående varsel på tredive (30) dage, medmindre ændringen er i Kundens interesse.

#### 17. OPSIGELSE

**17.1** Selskabet kan opsigse Aftalen for alle tomme depoter øjeblikkeligt. I tillæg kan Selskabet opsigse Aftalen skriftligt til ophør 2 (to) måneder efter at Kunden anses for at have modtaget meddelelsen i overensstemmelse med pkt. 10. Opsigelsen skal ledsages af en begrundelse. Eventuelt indestående på Kundens depot/konto udbetales til en konto tilhørende Kunden modregnet udestående krav til Endavu. For at undgå enhver tvivl, kan Endavu opsigse Aftalen med øjeblikkelig virkning i tilfælde af, at Kunden overtræder den gældende lovgivning.

**17.2** Kunden kan opsigse Aftalen ved at likvidere alle positioner, udbetale alle midler fra Kundens depot og derefter lukke sit depot via handelsplatformen.

**17.3** Hvis Endavu begår en alvorlig og/eller væsentlig overtrædelse af denne Aftale kan Kunden opsigse Aftalen med øjeblikkeligt varsel. En sådan opsigelse skal gives skriftligt og træder i kraft enten 30 (tredive) dage efter den dato, hvor opsigelsen er sendt til Endavu, eller på en senere dato, som opsigelsen angiver. Følgende forhold udgør alvorlig og/eller væsentlig overtrædelse:

- a) I tilfælde af Endavus konkurs, insolvens, opløsning eller likvidation.
- b) I tilfælde af Endavus grove forsømmelighed, forsætlige forseelser eller hensynsløse tilsidesættelse af væsentlige forpligtelser og pligter i henhold til Aftalen,
- c) Ved tilbagekaldelse af enhver tilladelse, der kræves af Endavu for at denne kan opfylde sine forpligtelser og pligter i henhold til Aftalen, og
- d) Hvis Endavu groft overtræder gældende lovgivning eller bestemmelser, som kan have en væsentlig negativ indvirkning på Endavus opfyldelse af forpligtelser i henhold til Aftalen og efterfølgende undlader at tage initiativ til at afhjælpe misligholdelsen eller tager initiativ til at levere tjenesten efter at være blevet anmodet herom.

**17.4** Opsigelsen har ikke indflydelse på nogen Parts rettigheder, forpligtelser, eller bestemmelser i denne Aftale, der ikke skal berøres af opsigelsen. Kunden betaler (i) alle omkostninger og gebyrer pro rata på opsigelsesdatoen, (ii) alle dokumenterede yderligere udgifter, som Endavu nødvendigvis har afholdt i forbindelse med opsigelsen af Aftalen, og (iii) alle tab, som nødvendigvis er opstået i forbindelse med afvikling eller afslutning af udestående forpligtelser.

#### 18. FORTROLIGHED OG VIDEREGIVELSE AF PERSONLIGE OP- LYSNINGER

- a) Medmindre dette er påkrævet i lovgivningen, er hverken Endavu eller Associeret Selskab forpligtet til at videregive oplysninger til Kunden eller til at tage hensyn til oplysninger:
  - (i) hvis videregivelse til Kunden ville eller kunne udgøre et brud på en pligt eller en fortrolighed overfor en anden fysisk eller juridisk person,

- (ii) som en ansat, leder eller agent for Endavu eller et Associeret Selskab får kendskab til, men som ikke kommer til det faktiske kendskab til en person, der assisterer Kunden,
  - (iii) der relaterer sig til udførelsen af Investerings servicen, bortset fra en eventuel prisangivelse og oplysninger, der er nødvendige for at identificere den pågældende investering,
  - (iv) vedrørende arten eller omfanget af et eventuelt ejerskab, som Endavu eller et Associeret Selskab har i de anbefalede investeringer.
- b) Med forbehold af (a) ovenfor forpligter Endavu og Kunden sig til at (i) holde alle oplysninger, der er erhvervet i forbindelse med denne Aftale, (ii) til at pålægge deres respektive medarbejdere tavshedspligt om alt, hvad de måtte erfare omkring Parternes virksomhed og (iii) til ikke at videregive sådanne oplysninger til nogen person, undtagen i det omfang, at:
- (i) den anden Part, som de fortrolige oplysninger vedrører eller har relation til, giver sit forudgående skriftlige samtykke til videregivelsen,
  - (ii) Endavu eller Kunden er forpligtet til at offentliggøre eller udlevere oplysningerne som påkrævet af den relevante tilsynsmyndighed eller enhver anden relevant tilsynsmyndighed,
  - (iii) videregivelse til investorer i Kunden på betingelse af, at disse Parter gøres bekendt med bestemmelserne om fortrolighed, og at oplysningerne kun videregives med henblik på overvågning af Retningslinjerne og ikke til andre formål,
  - (iv) for begge Parternes vedkommende er offentliggørelse påkrævet i henhold til loven, en retskendelse eller en kendelse fra en tilsynsmyndighed, der har jurisdiktion over den eller de relevante Parter,
  - (v) videregivelse til en Parts professionelle rådgivere er nødvendig for udførelsen af deres tjenester,
  - (vi) oplysning til en modpart i en ordre på et finansielt instrument, der er formidlet for Kunden, er påkrævet som en betingelse for udførelse af en sådan ordre,
  - (vii) videregivelse er nødvendig for at gøre det muligt for Parterne at opfylde deres forpligtelser i henhold til denne Aftale, herunder videregivelse af oplysninger til pengeinstitutter/depotbanker, forudsat at en sådan videregivelse er nødvendig for instituttets opfyldelse af sine forpligtelser i henhold til aftalen indgået mellem pengeinstituttet og Kunden.
- c) Hver Part sørger for, at enhver professionel rådgiver og enhver agent, som den udpeger, forpligter sig til at holde alle oplysninger, som den får kendskab til i forbindelse med denne Aftale, som fortrolige og til ikke at videregive sådanne oplysninger til nogen anden person, undtagen i det omfang, det er tilladt i henhold til denne Aftale.
- d) Endavu skal sørge for at medarbejdere eller det Delegerede Selskab, som den uddelegerer funktioner til i henhold til denne Aftale som beskrevet i pkt. 1.13 og 14, og hver agent, som den udpeger, forpligter sig til at holde alle oplysninger, der er erhvervet i forbindelse med denne Aftale, som fortrolige og ikke at videregive sådanne oplysninger til nogen person, undtagen i det omfang, det er tilladt i denne Aftale.
- e) Endavu skal beskytte personlige oplysninger samt andre

oplysninger, der er blevet gjort fortrolige ved lov, og som Endavu måtte få kendskab til i forbindelse med denne Aftale. Denne beskyttelse gælder også efter Aftales ophør.

**18.1** Endavu behandler Kundens oplysninger i overensstemmelse med databeskyttelsesloven, jf. nærmere herom i pkt. 18.19 nedenfor. Yderligere oplysninger om behandling af personoplysninger findes i Endavus privatlivspolitik.

## 19. DATABESKYTTELSE

**19.1** Endavu er underlagt bestemmelserne i Databeskyttelseslovgivningen, dvs. forordning (EU) 2016/679 ("**GDPR**") og den gældende lovgivning, der implementerer eller supplerer GDPR, som ændret fra tid til anden. I forbindelse hermed aftales det, at alle Personoplysninger (som defineret i GDPR "**Personoplysninger**"), der behandles af Endavu i henhold til Aftalen, er underlagt Aftalens vilkår.

**19.2** Med forbehold for bestemmelserne i Databeskyttelseslovgivningen eller anden særlig lovgivning er Endavu bemyndiget af Kunden til at (i) føre konti, registre og andre dokumenter vedrørende Kunden eller dens anliggender elektronisk (ii) fremstille kopier eller gengivelser af sådanne dokumenter til brug for eventuelle retlige tvister ved hjælp relevante samt eksisterende teknologier eller processer. Endavu opbevarer alle Kundens dokumenter i mindst fem år.

**19.3** Medmindre andet fremgår af den til enhver tid gældende lovgivning, indestår Endavu til enhver tid for, at:

- a) kun behandle de Personoplysninger, der er indhentet eller opkrævet med henblik på at levere ydelser og udføre opgaver, som beskrevet i denne Aftale, eller i henhold til andre dokumenterede instrukser fra Kunden. Hvis det skulle være nødvendigt for Endavu at anvende Personoplysningerne til andre formål end dem, der er beskrevet ovenfor, skal Endavu underrette Kunden og indhente skriftligt samtykke fra Kunden forud for enhver behandling af Personoplysningerne til sådanne yderligere formål, medmindre det kræves i henhold til gældende love eller regler,
- b) træffe alle passende og rimelige organisatoriske, sikkerheds- og tekniske foranstaltninger for at sikre beskyttelsen af Personoplysninger mod uautoriseret eller ulovlig adgang, ændring, forfalskning, videregivelse eller ødelæggelse, især når behandlingen involverer transmission af data over et netværk, og mod alle ulovlige former for behandling, som fastsat i Databeskyttelseslovgivningen,
- c) tage alle rimelige skridt med henblik på at sikre, at ansatte, ledelsen og andre personer, med tilknytning til Endavus arbejdssted er bekendt med og overholder de relevante databeskyttelsesforanstaltninger, der er beskrevet i dette pkt. 19,
- d) sikre, at dets personale, der behandler Personoplysninger i henhold til denne Aftale, er underlagt tavshedspligt i forbindelse med sådanne Personoplysninger. Endavu skal sikre, at dets personale, der er bemyndiget til at behandle Personoplysningerne i henhold til denne Aftale, har forpligtet sig til tavshedspligt eller er underlagt en passende lovbestemt tavshedspligt,
- e) ikke overføre samt træffe alle rimelige foranstaltninger med henblik på at forhindre overførsel af Personoplysninger til et tredjeland (dvs. et land uden for EU/EØS), som ikke har indført eller kan garantere samme niveau af beskyttelse for de registreredes ("**Data Subjects**" som defineret i Databeskyttelsesforordningen) rettigheder og friheder uden forudgående skriftligt samtykke fra Kunden og

forudsat at en sådan overførsel altid skal foretages af Endavu i overensstemmelse med kravene i artikel 45, 46 og 47 i GDPR,

- f) behandle Personoplysningerne lovligt og i en form, der tillader identifikation af de registrerede uden at behandlingen går videre, end hvad der må anses for værende nødvendigt med henblik på at opnå de formål, hvortil dataene blev indsamlet,
- g) ikke udføre databehandling på anden måde end med det formål at levere påtænkte ydelser samt udføre opgaver i medfør af og i overensstemmelse med bestemmelserne i denne Aftale eller Kundens instruktioner (dvs. instruktioner, som ikke kræver eller medfører, at Endavu overtræder eller kan risikere at overtræde Databeskyttelseslovgivningen),
- h) i det omfang det er relevant, på forhånd give skriftlig meddelelse om enhver hensigt om at foretage ny behandling, navnlig ved hjælp af nye teknologier, som sandsynligvis vil medføre en høj risiko for rettighederne og frihedsrettighederne for de registrerede, hvis Personoplysninger behandles af Endavu på vegne af Kunden i henhold til Aftalen,
- i) sikre, at den måde, hvorpå behandlingen af Personoplysninger sker, er i overensstemmelse med Databeskyttelseslovgivningen,
- j) være i stand til at behandle anmodninger fra de(n) registrerede og enhver udøvelse af rettigheder fra en registreret i henhold til Databeskyttelseslovgivningen med hensyn til en sådan registreredes Personoplysninger. Endavu indestår for, at den vil etablere samt iværksætte alle nødvendige foranstaltninger med henblik på at overholde gældende underretningskrav vedrørende kunder som registrerede i henhold til Databeskyttelseslovgivningen. Herudover forpligter Endavu sig til at stille alle de oplysninger til rådighed for evt. andre dataansvarlige, der er nødvendige for at påvise, at forpligtelserne i artikel 28 i GDPR er overholdt,
- k) mod et rimeligt vederlag fra Kunden, assistere denne med at sikre overholdelse af forpligtelserne i henhold til artikel 32 til 36 i GDPR, herunder, men ikke begrænset til, omgående på anmodning fra Kunden, at give oplysninger med hensyn til sikkerhedsforanstaltninger, enhver hændelse og konsekvensanalyse vedrørende databeskyttelses ("impact assessment"), som den Kunden måtte udføre,
- l) hvis Endavu får kendskab til en databeskyttelseshændelse eller har indledt en undersøgelse for at vurdere, om der har været en databeskyttelseshændelse ("undersøgelse"), straks at underrette Kunden, efter at Endavu har fået kendskab til databeskyttelseshændelsen. Endavu skal give Kunden alle relevante oplysninger vedrørende databeskyttelseshændelsen og yde al rimelig bistand i forbindelse med undersøgelsen, inddæmningen, berigtigelsen og anmeldelsen af databeskyttelseshændelsen,
- m) sikre, at enhver ordning vedrørende overførsel af Personoplysninger i henhold til Endavus instrukser til et tredjeland, som ikke sikrer et tilstrækkeligt beskyttelsesniveau for registreredes rettigheder og friheder, er i overensstemmelse med Databeskyttelseslovgivningen,
- n) ved opsigelse eller udløb af Aftale (eller på et hvilket som helst andet tidspunkt efter anmodning fra Kunden), skal Endavu returnere eller permanent slette, efter Kundens specifikke instrukser, alle kopier af sådanne Personoplysninger modtaget og/eller behandlet af Endavu i henhold til denne Aftale, medmindre EU-lovgivning,

medlemsstaternes lovgivning eller enhver lov eller regulering, der gælder for Endavu eller dennes tilknyttede virksomheder, kræver opbevaring af Personoplysningerne. Hvis Kunden undlader at give passende skriftlig instruktion om, hvorvidt det er påkrævet, at Endavu sletter eller returnerer alle Personoplysninger ved opsigelse af Aftalen, anses Kunden for at have instrueret Endavu om at slette alle relevante Personoplysninger

**19.4** Kunden erklærer og indestår for over for Endavu, at:

- a) personoplysningerne lovligt kan videregives til Endavu med henblik på Endavus levering af tjenesteydelser i henhold til Aftalen og andre aftalte formål,
- b) kunden ikke forsyner Endavu med Personoplysninger vedr. øvrige tredjeparter,
- c) med forbehold af enhver anden bestemmelse om delegation i denne Aftale anses underleverandører, der anvendes af Endavu og meddelt eller videregivet til den Kunden på datoen for Aftale, for at være accepteret af Kunden. Endavu skal skriftligt informere Kunden om eventuelle påtænkte ændringer vedrørende tilføjelse eller udskiftning af andre underleverandører eller underdatabehandlere. Kunden kan gøre indsigelse mod ændringen inden for tyve (20) dage, såfremt Kunden kan godtgøre, at der er en saglig begrundelse herfor. Såfremt der ikke gøres indsigelse i løbet af denne periode, anses samtykke til ændringen for givet. De underleverandører, der udfører behandling af Personoplysninger, har de samme forpligtelser som databehandleren i henhold til denne Aftale som beskrevet i dette pkt. 21.3. Endavu forbliver fuldt ud ansvarlig over for Kunden for udførelsen af sådanne underleverandørers forpligtelser

**19.5** Klager over Endavu Fondsmæglerselskab A/S' behandling af personoplysninger kan indbringes for Datatilsynet, Borgergade 28, 5, 1300 København K: <https://www.datatilsynet.dk/om-datatilsynet/datatilsynet>

**19.6** Ved at underskrive denne Aftale bekræfter Kunden, at han har modtaget skriftlig information om Endavus behandling af Personoplysninger.

**19.7** Endavus til enhver tid gældende privatlivspolitik kan findes på Endavus hjemmeside: [www.endavu.com](http://www.endavu.com)

## **20. TREDJEMANDS RETTIGHEDER**

**20.1** En person, der ikke er part i denne Aftale, har ikke ret til at håndhæve nogen af bestemmelserne, betingelserne og vilkårene indeholdt heri.

## **21. GARANTIFORMUEN OG KONKURS**

**21.1** Hvis Depotbankens konkursbo ikke fuldt ud kan returnere alle Kundens værdipapirer, yder Garantiformuen dækning for værdipapirer op til EUR 20.000 i overensstemmelse med lov om en indskyder- og investorgarantiordning.

**21.2** Hvis Kunden ikke opnår fuld dækning for sine kontante indskud via Depotbankens konkursbo, dækker Garantiformuen op til EUR 100.000 i overensstemmelse med lov om en indskyder- og investorgarantiordning.

**21.3** For det tilfælde at nogen af parterne skulle komme under konkurs, eller Kunden bliver taget under rekonstruktionsbehandling, afregnes og afvikles samtlige udestående forpligtelser (om muligt) mellem Kunden og Endavu (slutafregning) pr. den dag, en sådan begivenhed

indtræffer. Det, som efter en sådan slutafregning tilkommer den ene part, er umiddelbart forfaldent til betaling.

## 22. FORANSTALTNINGER MOD HVIDVASK OG TERRORFINANSIERING

**22.1** Endavu træffer passende organisatoriske foranstaltninger (herunder, med hensyn til Kunden, i forbindelse med on-boarding af investorer) i overensstemmelse med de bestemmelser, der gælder for denne og dennes virksomhed i henhold til lovgivningen om forebyggelse af hvidvask og terrorfinansiering i overensstemmelse med de lovmæssige reguleringskrav i henhold til EU's direktiv om bekæmpelse af hvidvask som ændret fra tid til anden og som gennemført i de respektive EU-medlemsstater, i forbindelse med denne Aftale, Danmark.

**22.2** Endavu erklærer, at denne er forpligtet til at udføre forretninger uden at give indtryk af uredelighed og ikke vil forsøge at påvirke nogen person i forbindelse med sine forretninger ved at give, tilbyde eller love bestikkelse eller anden ulovlig betaling eller andre ulovlige fordele. Denne forpligtelse gælder for hver Parts forretningsforbindelser og transaktioner i alle de lande, hvor den opererer, og alle direktører, medarbejdere, agenter, konsulenter og forretningspartnere skal overholde hver Parts politik til bekæmpelse af bestikkelse og korrupsion.

**22.3** Endavu erklærer, at denne har politikker og kontroller, der er udformet med henblik på at sikre rimelig overholdelse af følgende sanktionsordninger:

- a) EU - Den Europæiske Unions fælles udenrigs- og sikkerhedspolitik "Konsolideret liste over personer, grupper og enheder, der er omfattet af EU's finansielle sanktioner";
- b) FN - FN's Sikkerhedsråds Konsolideret Liste
- c) Hver part erklærer, at den har politikker og kontroller, der er udformet til at forhindre, at skatteunddragelse, og at alle direktører, medarbejdere, agenter, konsulenter og forretningspartnere skal overholde de relevante politikker.

## 23. DIVERSE

**23.1** Hvis en af Parterne giver afkald på en overtrædelse af en bestemmelse i denne Aftale, betragtes det ikke som et afkald på en efterfølgende overtrædelse eller en anden bestemmelse i denne Aftale.

**23.2** Hvis en bestemmelse i denne Aftale skulle være ugyldig eller umulig at gennemføre, ændrer dette ikke ved gyldigheden af de øvrige bestemmelser i denne Aftale. Parterne søger at erstatte den ugyldige eller ikke gennemførlige bestemmelse med en gyldig og gennemførlig bestemmelse, der bedst opfylder denne Aftales mål.

## 24. MARKEDSFØRING OG REFERENCE

**24.1** Endavu har ejendomsretten til enhver form for immaterielle rettigheder, produkter, data, oplysninger og materiale, der fremkommer som led i frembringelsen af opgaverne under denne Aftale. Disse rettigheder overføres ikke automatisk til Kunden, når f.eks. rapporterne og andet materiale udarbejdes og leveres, og heller ikke når de er udarbejdet, men endnu ikke leveret. Ingen Part opnår nogen rettighed til den anden Parts rettigheder, der bestod forud for Aftalen.

**24.2** Parterne er enige om at anvende hinandens navne og varemærker i markedsføringsmateriale mv. i det omfang det er nødvendigt til opfyldelse af denne Aftale, herunder f.eks. almindelig oplysning og information af investorer og myndigheder.

## 25. LOVVALG OG VÆRNETING

**25.1** Begge Parter forpligter sig til så vidt muligt at finde en forligsmæssig løsning på eventuelle tvister og tvister mellem parterne i forbindelse med Aftalen og dens fortolkning.

**25.2** Retsforholdene i Aftalen og dens fortolkning skal afgøres efter dansk ret.

**25.3** Enhver tvist, som måtte opstå i forbindelse med Aftalen, herunder tvister vedrørende kontraktens eksistens eller gyldighed, kan anlægges ved Sø- og Handelsretten i Danmark. Alternativt kan en tvist i første instans anlægges ved Københavns byret.

## 26. IKRAFTTRÆDESDATO

**26.1** Denne Aftale træder i kraft på den dato, den er behørigt underskrevet af Kunden ("**Ikrafttrædelsesdatoen**") og når Endavu har godkendt oprettelse af kundeforholdet.

\_\_\_\_\_

Nedenstående bilag udgør del af kontraktgrundlaget mellem Kunden og Endavu Fondsmæglerselskab A/S.

**Bilag 1:** Finansielle instrumenter

**Bilag 2:** Specifikke tjenester der udføres af Endavu

**Bilag 3:** Rapportering

**Bilag 4:** Investorprofil

## Bilag 1 - Finansielle instrumenter

Selskabet kan modtage og formidle ordrer på execution-only basis vedrørende følgende **ikke-komplekse finansielle instrumenter**, uden at skulle indhente oplysninger om Kundens viden og erfaring (jf. **bilag 4**) for at vurdere, om investeringsservice eller det finansielle instrument, der er tale om, er hensigtsmæssig for Kunden.

- a) aktier, der er optaget til handel på et reguleret marked eller i en multilateral handelsfacilitet (MHF) her i landet, i andre lande inden for Den Europæiske Union eller lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller på et tilsvarende tredjelandsmarked, med undtagelse af aktier i institutter for kollektiv investering, som ikke er UCITS, og aktier, som omfatter et afledt instrument,
- b) pengemarkedsinstrumenter, som ikke omfatter et afledt instrument eller en struktur, som gør det vanskeligt for Kunden at forstå den involverede risiko,
- c) gældsinstrumenter, der er optaget til handel på et reguleret marked eller i en multilateral handelsfacilitet (MHF) her i landet, i andre lande inden for Den Europæiske Union eller lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller på et tilsvarende tredjelandsmarked, der ikke omfatter et afledt instrument eller en struktur, som gør det vanskeligt for Kunden at forstå den involverede risiko,
- d) andele i investeringsforeninger eller tilsvarende investeringsinstitutter omfattet af lov om investeringsforeninger m.v. (UCITS), bortset fra strukturerede investeringsinstitutter som omhandlet i artikel 36, stk. 1, 2. afsnit, i forordning (EU) nr. 583/2010, strukturerede indlån, bortset fra dem, der omfatter en struktur, som gør det vanskeligt for Kunden at forstå afkastrisikoen eller omkostningerne forbundet med opsigelse af produktet før tid, eller
- e) andre ikke-komplekse finansielle instrumenter.

Alle Finansielle Instrumenter, som gøres tilgængelige via Selskabets platform, vil i det underliggende system blive tildelt en datamarkat, som angiver kategorien af instrumentet – altså om det hører under kategorien komplekst eller ikke-komplekst instrument.

Denne kategorisering vil udføres i samarbejde med den eksekverende enhed, som stiller instrumenterne til rådighed i henhold til kriterierne i den til enhver tid gældende investorbeskyttelsesbekendtgørelse samt artikel 57 i forordning 565/2017.

Hvis Kunden ønsker at handle et **komplekst instrument** (dvs. instrument, der ikke er oplistet ovenfor), skal der for Kunden gennemføres forudgående hensigtsmæssighedsvurdering på baggrund af en investorphil, jf. **bilag 4**.

Kunden skal yderligere acceptere, at investeringsservice er ydet på dennes eget initiativ, inden denne skal kunne få adgang til Selskabets services. Kunden er underrettet om, at Selskabet ikke har pligt til at vurdere, det leverede eller tilbudte instruments eller den ydede eller tilbudte tjenesteydelses hensigtsmæssighed, og at Kunden derfor ikke nyder godt af beskyttelsen efter reglerne i investorbeskyttelsesbekendtgørelsens § 13.

## Bilag 2 - Specifikke tjenester, der udføres af Endavu

I henhold til denne Aftale leverer Endavu følgende tjenester ("investeringsservice"):

1. Modtagelse og formidling af ordrer i forbindelse med et eller flere finansielle instrumenter som fastsat i retningslinjerne (**Bilag 1**), i henhold til bilag 1, afsnit A, nr. 1, i lov nr. 1155/2021 om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter ("**fondsmæglerselskabsloven**").
2. Opbevaring og forvaltning for investorers regning i forbindelse med et eller flere af de i Bilag 1 nævnte instrumenter, herunder depotvirksomhed og tjenesteydelser knyttet til modtagelse af formidling af ordrer.

Investeringsservice sker via Endavus handelsplatform.

## Bilag 3 - Rapportering

### 1. Oplysninger vedr. den leverede investeringsservice samt Finansielle Instrumenter

Endavu vil som minimum en gang årligt forsyne Kunden med løbende rapportering vedrørende de ydelser, som Endavu har udført for Kunden. Rapporten skal omfatte periodiske meddelelser til Kunden ud fra typen af de relevante Finansielle Instrumenter, som er blevet formidlet på vegne af kunden. Rapporteringen leveres via platformens beskedfunktion og vil kunne tilgås i minimum 5 år, og vil indeholde et overblik over alle transaktioner foretaget af Kunden, herunder dato, instrument, størrelse, kurs, gevinst/tab, mv.

Oplysninger samt rapportering, som modtages fra de udførende enheder vedrørende de udførte ordrer, vil ligeledes løbende blive stillet til rådighed for Kunden, så snart denne foreligger, via platformens beskedfunktion.

### 2. Oplysninger vedrørende omkostninger og dertil knyttede gebyrer

Selskabet skal, når det er relevant (bl.a. før formidlingen af ordren) – og som minimum en gang årligt – give sine Kunden oplysninger om alle omkostninger og gebyrer, herunder omkostninger forbundet med den leverede investeringsservice.

Selskabet skal i øvrigt overholde følgende anvisninger:

- Kunden skal oplyses, hvordan omkostningerne skal betales.
- Oplysningerne om omkostningerne og gebyrerne skal sammenfattes således, at kunden får et overblik over de samlede omkostninger og den samlede effekt på afkastet af investeringen.
- Ved beregning af omkostninger og gebyrer før levering af investeringsservice skal Selskabet benytte de faktisk medgåede omkostninger som proxy for de forventede omkostninger og gebyrer. Foreligger de faktiske omkostninger ikke, skal Selskabet foretage rimelige skøn. Selskabet skal revidere antagelserne på grundlag af erfaringerne efter levering af investeringsservice til Kunden og om nødvendigt justere disse antagelser.

Kunden skal i tillæg kvartalsvist modtage en oversigt over de finansielle instrumenter eller midler, som Endavu opbevarer for denne, medmindre en sådan oversigt er indeholdt i andre periodiske oversigter.

#### Bilag 4 - Investorprofil

Kundekategoriseringen skal ske på baggrund af objektive kriterier, såsom Kundens erfaring, viden og ekspertise til at træffe sine egne investeringsbeslutninger og foretage en korrekt vurdering af risiciene i forbindelse hermed. Som udgangspunkt vil alle nye Kunder være kategoriseret som detailkunder fra start, og vil således kun kunne handle ikke-komplekse instrumenter.

I forbindelse med levering af investeringsservice, som ikke opfylder kravene til execution only – altså hvis Kunden ønsker at foretage handel med et eller flere komplekse instrumenter - vil Kunden blive præsenteret for et standardiseret digitalt spørgeskema, hvorfra kundekategoriseringen vil baseres.

Det første led i processen er i samarbejde med Kunden at identificere vedkommendes kendskab til og erfaring på det investeringsområde, som Kunden efterspørger. Der kan også indhentes oplysninger om Kundens risikovillighed, finansielle situation, kendskab til investering, likviditetsbehov samt evt. øvrige forhold, der vil påvirke leveringen af investeringsservice, herunder f.eks. udvalgte af finansielle instrumenter. Kunden skal i forbindelse med det ovennævnte besvare en række spørgsmål ("**hensigtsmæssighedssvurdering**").

Kunden vil møde disse spørgsmål i form af en systemmeddelelse (pop-up) i tilfælde af, at vedkommende forsøger at handle et komplekst instrument. Altså vil Kunden på platformen kunne se både komplekse og ikke-komplekse produkter, men ikke være i stand til at handle komplekse produkter uden at have gennemført og bestået en hensigtsmæssighedsvurdering.