

AFTALE OM INVESTERINGSRÅDGIVNING FOR DETAILKUNDER

Mellem

NORD.investments A/S
CVR nr. 37 22 69 39
Applebys Plads 7
1411 København K
("NORD")

og

("Kunden")

sammen benævnt "**Parterne**" og hver for sig en "**Part**"

er der dags dato indgået følgende aftale om investeringsrådgivning og
videreformidling af handler

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | |
|--|---|
| 1. Definitioner..... | 3 |
| 2. Baggrund | 3 |
| 3. Kundekategorisering..... | 4 |
| 4. Egnethedsvurdering | 4 |
| 5. Investeringsrådgivning og videreformidling af handler | 4 |
| 6. Kundens risiko | 6 |
| 7. Opgørelse af Porteføljens markedsværdi | 6 |
| 8. Ansvarsbegrænsning | 6 |
| 9. Pris- og betalingsoplysninger | 7 |
| 10. Kommunikation | 8 |
| 11. Øvrige forhold | 8 |

Bilag:

- Bilag 1 Kundens risikoprofil
- Bilag 2 Egnethedsvurdering og -erklæring
- Bilag 3 ETF-oplysningsark

1. Definitioner

- 1.1 **"Aftalen"** betyder denne aftale om investeringsrådgivning og videreformidling af handler inkl. bilag.
- 1.2 **"Hjemmesiden"** betyder www.nord.investments.
- 1.3 **"Instrumenterne"** betyder de UCITS godkendte Exchange Traded Funds ("ETF") med gul risikomærkning, som NORD kan rådgive om og formidle for Kunden i overensstemmelse med Aftalen.
- 1.4 **"Risikoprofil"** betyder rammerne for Porteføljens forholdsmæssige fordeling på aktivklasser og likvider som fastsat i Bilag 1.
- 1.5 **"Partnerbanken"** betyder Saxo Bank A/S eller et andet pengeinstitut, hvor Porteføljen er placeret.
- 1.6 **"Porteføljen"** betyder Kundens Instrumenter og bankindeståender, som er placeret hos Partnerbanken på de dertil oprettede konti og depoter, således som de til enhver tid foreligger inklusive modtagne udbytter og renter samt eventuelle yderligere indskud.

2. Baggrund

- 2.1 Aftalen regulerer de vilkår og betingelser, der gælder for NORDs ydelse af ikke-uafhængig investeringsrådgivning til Kunden, og for NORDs formidling af Kundens handelsinstrukser til Partnerbanken. Rådgivningen ydes på ikke-uafhængig vis, da NORD modtager betaling fra Partnerbanken for at videreformidle og oprette kundens ordrer i Partnerbanken.
- 2.2 Kunden er bekendt med, at NORD ikke yder skatterådgivning, og at Kunden derfor opfordres til at søge professionel skatterådgivning i forbindelse med Aftalens indgåelse.
- 2.3 NORD har tilladelse til at udøve virksomhed som investeringsrådgiver i henhold til § 3, stk. 1, i lov nr. 599 af 12. juni 2013 om finansielle rådgivere, investeringsrådgivere og boligkreditformidlere med senere ændringer.

3. Kundekategorisering

- 3.1 NORD har på baggrund af Kundens oplysninger kategoriseret Kunden som detailkunde.

4. Egnethedsvurdering

- 4.1 I forbindelse med indgåelsen af denne Aftale har Kunden afgivet oplysninger om sit kendskab til og erfaring med det investeringsområde, som Aftalen vedrører, sin finansielle situation, herunder sin evne til at bære tab, og sine investeringsmål, herunder sin risikovillighed. Oplysningerne danner grundlag for NORDs egnethedsvurdering af Kunden, der er med til at sikre, at NORD kan yde investeringsrådgivning i Kundens bedste interesse.
- 4.2 Resultatet af egnethedsvurderingen fremgår af den for Kunden gældende egnethedserklæring i Bilag 2.
- 4.3 Sker der ændringer i Kundens grundlæggende oplysninger (fx. navn, adresse etc.), bør Kunden hurtigst muligt orientere NORD om ændringerne. Vedrørende ændringer af oplysninger, der er relevante for den investeringsanbefaling, som NORD har givet Kunden, så er det beskrevet i Bilag 2.

5. Investeringsrådgivning og videreformidling af handler

- 5.1 NORD påtager sig ved denne Aftale at levere løbende ikke-uafhængig investeringsrådgivning til Kunden vedrørende Instrumenter i overensstemmelse med Kundens Risikoprofil. Investeringsrådgivningen foregår digitalt via selvbetjeningsplatformen på Hjemmesiden eller NORDs app, jf. pkt. 10. Oplysninger om Porteføljen fremgår af selvbetjeningsplatformen eller på NORDs app og opdateres løbende.
- 5.2 Kunden træffer herefter sin investeringsbeslutning og giver NORD instruks til at videreformidle handlen til Partnerbanken, der herefter eksekverer handlen. Handelsinstrukser, som NORD modtager fra Kunden, videreformidler NORD forventeligt inden for 2 arbejdsdage til Partnerbanken.

- 5.3 Hvis Kunden anmoder om at blive placeret i en anden risikoprofil end den Risikoprofil, som NORD bl.a. baseret på egnethedsvurderingen har vurderet passer til Kunden, gør NORD Kunden opmærksom på, at den anden risikoprofil kan være uegnet for Kunden og at Kunden ved valget af den anden risikoprofil kan blive eksponeret for en større risiko end det, som Kundens forhold tilsiger.
- 5.4 Enhver handel med Kundens Instrumenter vil blive afviklet på de vilkår, der fremgår af Partnerbankens vilkår og efter de principper, som fremgår af Partnerbankens ordreudførelsespolitik.
- 5.5 Hvis Kunden er en juridisk person, skal Kunden afgive oplysning om, hvilke personer, der med bindende virkning for Kunden er berettigede til at afgive handelsinstrukser til NORD.
- 5.6 Kunden vil modtage handelsnota fra Partnerbanken.
- 5.7 Kunden har pligt til straks at reklamere til NORD, såfremt Kunden bliver bekendt med fejl på handelsnota eller andre meddelelser, herunder overskridelser af Kundens Risikoprofil.
- 5.8 Porteføljen overvåges løbende og på automatisk vis. Kunden accepterer i den forbindelse, at NORD må modtage alle oplysninger fra Partnerbanken, der er nødvendige for at kunne overvåge Porteføljen. Kunden placeres i en af NORDs 20 prædefinerede risikoprofiler. I det omfang der forekommer markedsændringer, der medfører at Porteføljen forskyder sig til en væsentlig anden risikoprofil end den initiale eller den af Kunden valgte Risikoprofil, da kontaktes Kunden automatisk via e-mail eller NORDs app. Kontakten sker med henblik på at gøre kunden opmærksom på forskydningen samt få kundens accept på en rebalancering af Porteføljen til Kundens initialportefølje. Det samme gør sig gældende, hvis NORD identificerer en ny og for kunden mere egnet ETF. Det kan for eksempel være en ETF, der har lavere omkostninger, er mere likvid og/eller følger sit indeks bedre.
- 5.9 NORD har til hensigt at reducere de nuværende 20 prædefinerede risikoprofiler til 7 risikoprofiler. NORD vil tage kontakt til Kunden, når dette sker med henblik på placering af Kunden i en ny risikoprofil, der passer til Kunden. Hvis Kunden ønsker at opsige Aftalen som følge af den nye placering, har Kunden mulighed herfor, jf. pkt. 11.4

6. Kundens risiko

- 6.1 Kunden erklærer ved sin accept af Aftalen, at Kunden er opmærksom på, at investeringer i finansielle instrumenter indebærer en risiko for, at Kunden helt eller delvist kan tabe de investerede midler. Omfanget af denne risiko afhænger bl.a. af typen af Instrumenter, Kundens Risiko-profil og de investeringer, som Kunden vælger at foretage.
- 6.2 En generel beskrivelse af de risici, der er forbundet med investering i Instrumenterne, er vedlagt som Bilag 3.

7. Opgørelse af Porteføljens markedsværdi og rapportering

- 7.1 Ved NORDs beregning af Porteføljens værdi indgår alle Instrumenter til markedsværdi og likvider indgår efter pålydende værdi. Markeds-værdien opgøres i DKK.
- 7.2 NORD rapporterer til Kunden om de ydelser, som NORD har udført for Kunden. Rapporteringen sker pr. e-mail til Kunden. Rapporteringen indeholder oplysning om de videreformidlede handler, herunder Instrumenternes type og kompleksitet, samt Kundens omkostninger i forbindelse med rådgivningen og de gennemførte handler, jf. også pkt. 9.

8. Ansvarsbegrænsning

- 8.1 NORD yder investeringsrådgivning til Kunden, men det er Kunden der træffer beslutning om investering i konkrete finansielle instrumenter og som bærer risikoen forbundet hermed. NORD er ikke ansvarlig for kurstab, værdiforringelse, valutakurstab samt andre tab eller manglende fortjenester, der kan henføres til investeringsrådgivningen, idet Kunden er bekendt med den risiko, der er forbundet hermed. NORD er heller ikke ansvarlig for tab, som Kunden måtte lide, som følge af u hensigtsmæssige skattemæssige virkninger af dispositioner foretaget af NORD i henhold til Aftalen.
- 8.2 NORD er erstatningsansvarlig over for Kunden, hvis NORD på grund af fejl eller forsømmelser opfylder aftalte forpligtelser for sent eller mangelfuldt. NORDs ansvar omfatter ikke følgeskader, driftstab eller andet indirekte tab. Selv på de områder, hvor der gælder et strengere

ansvar, er NORD ikke, uanset om det er NORD selv eller en ekstern leverandør, der står for driften af systemerne, ansvarlig for tab, som skyldes nedbrud i/manglende adgang til IT-systemer eller beskadigelser af data i disse systemer, der kan henføres til nedennævnte begivenheder:

- Svigt i NORDs strømforsyning eller telekommunikation, lovindgreb eller forvaltningsakter, naturkatastrofer, indtruffet eller truende krig eller anden væbnet konflikt, oprør, uroligheder, samfundsmæssige sammenbrud i stats- eller markedsøkonomier, sabotage, terror eller hærværk (herunder computervirus og -hacking).
- Strejke, lockout, boykot eller blokade, uanset om konflikten er rettet mod eller iværksat af NORD selv eller NORDs organisation, og uanset konfliktens årsag. Det gælder også, når konflikten kun rammer dele af NORD.
- Andre omstændigheder, som er uden for NORDs kontrol, herunder eksempelvis hvis meddelelser sendt til Kunden fanges i Kundens spamfilter eller hvis Kunden ikke læser de fremsendte meddelelser.

8.3 NORDs ansvarsfrihed gælder ikke, hvis NORD burde have forudset det forhold, som er årsag til tabet, da Aftalen blev indgået eller burde have undgået eller overvundet årsagen til tabet, eller hvis præceptiv lovgivning under alle omstændigheder gør NORD ansvarlig for det forhold, som er årsag til tabet.

8.4 NORD er ikke ansvarlig for tab, som forårsages af en markedsplads, et depotførende institut, værdipapircentral, clearingcentral eller andre 3. mænd, der udfører tilsvarende tjenesteydelser, og som NORD under udvisning af tilstrækkelig omhu har antaget eller samarbejder med, eller som er antaget af Kunden. Det samme gælder for tab, som skyldes ovennævnte personers insolvens. NORD er ikke ansvarlig for tab, som skyldes omsætningsindskrænkninger for finansielle instrumenter.

9. Pris- og betalingsoplysninger

9.1 Oplysninger om de omkostninger der er forbundet med Kundens investeringer og NORDs rådgivning herom, samt betingelserne for betaling heraf, fremgår af selvbetjeningsplatformen eller på NORDs app.

- 9.2 Kunden er til enhver tid berettiget til skriftligt at kræve omkostningerne specificeret.
- 9.3 Vederlaget og andre handels- og transaktionsomkostninger, som Kunden i henhold til denne Aftale skal afholde, debiteres Kundens konto i Partnerbanken. Udover vederlaget og de nævnte handels- og transaktionsomkostninger kan der forekomme andre omkostninger for Kunden, herunder skatter og depotbankomkostninger. Såfremt Kundens vederlag til NORD er momspligtigt vil momsen blive tillagt vederlaget.

10. Kommunikation

- 10.1 Handelskommunikation mellem NORD og kunden, herunder afsendelse og modtagelse af ordrer, foregår som elektronisk via email, NORDs digitale selvbetjeningsplatform, der kan tilgås på Hjemmesiden, eller via NORDs app.
- 10.2 Kunden har dog mulighed for at rette henvendelse til NORDs kundeservice via følgende kanaler:

Mail: hello@nord.investments

Telefon: +45 71 96 96 28

Chat: Tilgås via Hjemmesiden

- 10.3 NORDs kundeservice besvarer henvendelser på dansk eller engelsk. Dokumenter, ordrebekræftelser og andre investeringsrelaterede oplysninger vil dog være på dansk.

11. Øvrige forhold

- 11.1 Almindelige forretningsbetingelser. NORDs gældende Standardvilkår udgør en integreret del af Aftalen. NORD forbeholder sig retten til at ændre Standardvilkårene med 1 måneds varsel inkl. løbende måned. De til enhver tid gældende Standardvilkår er tilgængelige på Hjemmesiden.
- 11.2 Interessekonflikter. NORD har udarbejdet en politik for interessekonflikter, der er tilgængelige på Hjemmesiden.


- 11.3 Tavshedspligt. NORD skal behandle alle informationer vedrørende Kunden, herunder Kundens investeringspolitik og formueforhold samt informationer vedrørende Porteføljen, som fortrolige, også efter Aftalens ophør. Tavshedspligten viger for ufravigelige retsfor skrifter og krav fra offentlige myndigheder.
- 11.4 Ikrafttræden og ophør. Aftalen er tiltrådt af NORD, når Aftalen fremsendes til Kunden, og Aftalen træder derfor i kraft ved Kundens underskrift. Hver af Parterne kan herefter opsigte Aftalen med øjeblikkelig virkning ved skriftlig meddelelse herom til den anden Part. En opsigelse fra Kundens side påvirker dog ikke NORDs adgang til at videreformidle Kundens allerede afgivne, men ikke afviklede, handelsinstruktioner.
- 11.5 Ændringer. Tilføjelser og ændringer i Aftalen skal, for at opnå gyldighed, foreligge skriftligt og være underskrevet af Parterne, jf. dog pkt. 11.1.
- 11.6 Lovvalg og værneting. Aftalen er underlagt dansk ret. Enhver tvist i forbindelse med Aftalen, herunder dens indgåelse, fortolkning og ophør, skal afgøres ved Københavns Byret i første instans.
- 11.7 Tilsyn. NORD er som investeringsrådgiver underlagt tilsyn af Finanstilsynet, Århusgade 110, 2100 København Ø. Tilsynet kan kontaktes på telefonnummer +45 33 55 82 82.

Dato: _____

Dato: _____

Som eller på vegne af Kunden:

På vegne af NORD:



—
Anders Hartmann

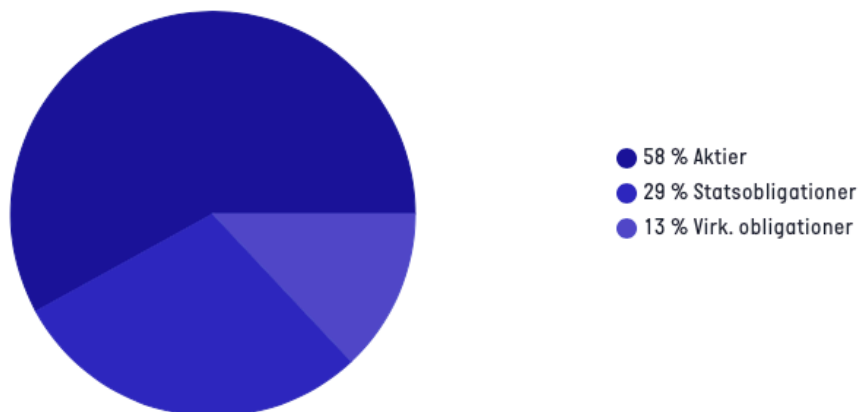
Bilag 1 - Risikoprofil 10

RISIKOPROFIL



Gennemsnitlige udsving med mulighed for gennemsnitlige afkast

FORDELING AF AKTIVKLASSER



Den angivne fordeling på finansielle instrumenter i din investeringsplan opnås indirekte ved at investere i de ETF'ere, som ligger til grund for Risikoprofil 10.

Du kan finde oplysninger om de specifikke ETF'er i din portefølje på selvbetjeningsplatformen, og du kan få en generel beskrivelse af ETF'er og risiciene forbundet hermed i ETF-oplysningsarket i bilag 3.

Porteføljen vil indeholde kontanter i mindst mulige omfang.

Selvbetjeningsplatformen indeholder opdaterede oplysninger om den aktuelle status og udviklingen på din portefølje. Herudover indeholder selvbetjeningsplatformen andre vigtige informationer, herunder om omkostninger og risici.

Du opfordres derfor løbende til at orientere dig på selvbetjeningsplatformen

Bilag 2 – Egnethedserklæring

På baggrund af de oplysninger, som Kunden har oplyst i forbindelse med fastlæggelsen af investeringsplanen (Kunden har modtaget kopi), har NORD foretaget en egnethedsvurdering på Kunden for at afdække egnetheden af Kundens investering i NORDS risikoprofiler. Egnethedsvurderingen danner grundlag for denne egnethedserklæring.

Kunden modtager en egnethedserklæring, hver gang NORD yder investeringsrådgivning.

Kunden bekræfter herved, at de faktuelle oplysninger, som er angivet til NORD i investeringsplanen, er korrekte.

Egnethedskonklusioner

På baggrund af Kundens samlede forhold, anbefaler NORD, at Kundens midler skal være placeret i Risikoprofil

Risikoprofil er en risikoprofil.

Det skal fremhæves, at udsving og afkast kan være både positivt og negativt, og udsving og afkast kan forekomme ud over de forventede, angivne intervaller som oplyst på Kundens risikoprofil på NORDS selvbetjeningsplatform, i både positiv og negativ retning.

Investeringer i denne profil kan være forbundet med forskellige typer risici, og der henvises til beskrivelsen af disse risici i Aftalens bilag 3.

Øvrige forhold

NORD vil løbende opdatere oplysninger om Kundens økonomiske situation og risikoprofil mv. med henblik på at sikre, at de oplysninger, der danner grundlag for den investeringsanbefaling, som NORD har givet Kunden, fortsat er egnet for

Kunden. Opdateringer af oplysninger om Kundens økonomiske situation og risikoprofil mv., vil blive opdateret, når NORD yder investeringsrådgivning fx. i forbindelse med rebalancering af Kundens portefølje eller ved ændring af Kundens risikoprofil. Yderligere vil NORD med mellemrum gennemgå og om relevant indhente opdaterede oplysninger om Kundens økonomiske situation eller risikoprofil for at sikre, at Kundens oplysninger ikke er åbenlyst forældede, unøjagtige eller ufuldstændige.

Når Kunden opdaterer sine oplysninger, vil Kunden modtage en ny egnethedserklæring, der viser den anbefalede risikoprofil.

Bilag 3 – ETF-oplysningsark

ETF er en forkortelse for “Exchange-Traded Fund”. ETF’ere er udenlandske fonde, der handles på udenlandske aktiebørser. ETF’erne er oftest investeret i mange forskellige aktieselskaber eller obligationer. ETF’ernes formål er typisk at følge aktieindeks, såsom det danske OMX C25-indeks eller amerikanske S&P 500-indeks, eller obligationsindeks.

Succeskriteriet for en ETF er at opnå et afkast, der er så tæt som muligt på det indeks, som ETF’en følger. ETF’eres omkostningsniveauer er typisk markant lavere end danske aktivt forvaltede investeringsforeninger, der anvender mange økonomiske ressourcer, i bestræbelserne på succesfuld markedstiming og/eller aktieudvælgelse.

Den generelle funktion for de ETF’ere, der følger større globale indeks, er typisk at give privatinvestorer en bred diversificering (risikospredning) i aktieselskaber og obligationer til lave årlige omkostninger. ETF’erne svinger overordnet set i takt med de respektive indeks de følger (ETF’ernes benchmark), hvorfor indeks ofte svinger i takt med markedet. Det er tilfældet såvel under positive som under negative markedsforhold. Dog kan omkostninger, der bliver trukket fra afkastet i ETF’erne medføre, at ETF’erne vil klare sig lidt dårligere end deres benchmark.

Kunder i NORD er investeret i en global markeds-værdipapirportefølje sammensat af flere ETF’ere og tilpasset Kundens personlige profil. Porteføljerne er

uddybet yderligere på NORDs hjemmeside eller Selvbetjeningsplatformen, og der henvises for yderligere oplysninger hertil.

De anvendte ETF'ere i NORDs løsning er målrettet detailkunder, men kan også anvendes af professionelle kunder. ETF'ere i NORDs løsning er alle risikomærket med den gule risikomærkning, jf. Finanstilsynets bekendtgørelse nr. 553 af 1. juni 2016 om risikomærkning af investeringsprodukter som ændret fra tid til anden. Efter denne bekendtgørelse omfatter gul risikomærkning de investeringsprodukter, hvor der er risiko for, at det investerede beløb kan tabes helt eller delvist. Produkttypen er ikke vanskelig at gennemskue.

For oplysninger om ETF'eres generelle funktion og udvikling under forskellige markedsforhold, herunder både positive og negative forhold, særlige risici og risikomærkning, henviser vi til produktudbyderenes hjemmesider for de enkelte ETF'ere.

Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå ETF'ernes opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i ETF'erne.

Nedenfor kan du se porteføljen for din anbefalede risikoprofil