

ALMINNELIGE FORRETNINGSVILKÅR FOR HANDEL MED FINANSIELLE INSTRUMENTER GJENNOM PRIZE CAPITAL MARKETS AS

Revidert pr. februar 2022

Disse forretningsvilkår ("Forretningsvilkårene") er utarbeidet i henhold til lov om verdipapirhandel (heretter "verdipapirhandelloven") med tilhørende forskrifter. Begrep som er definert i verdipapirhandelloven har tilsvarende betydning når de er benyttet i Forretningsvilkårene.

Foretakets kunder anses å ha vedtatt Forretningsvilkårene som bindende for seg når kunden har signert kundeavtalen og etter å ha mottatt vilkårene, inngir ordre, inngår avtaler eller gjennomfører handler med Prize Capital Markets AS (heretter enten "PCM" eller "Foretaket").

1 Kort om Prize Capital Markets AS

1.1 Kontaktinformasjon

Navn:	Prize Capital Markets AS
Organisasjonsnummer:	995 557 637
Adresse/Postadresse:	Parkveien 53b, 0256 Oslo
Telefon:	+47 22 90 06 00
Internett:	www.prizecm.no
E-post:	post@prizecm.no

1.2 PCM har konsesjon til å yte følgende investeringstjenester:

jfr. verdipapirhandelloven § 2-1 første ledd

- Nr. 1: Mottak og formidling av ordre på vegne av kunde i forbindelse med et eller flere finansielle instrumenter,
- Nr. 2: Utførelse av ordre på vegne av kunde,
- Nr. 5: Investeringsrådgivning,
- Nr. 7: Plassering av finansielle instrumenter der foretaket ikke avgir fulltegningsgaranti

Foretaket har i tillegg tillatelse til å yte følgende tilknyttede tjenester jfr. verdipapirhandelloven § 2-6:

- Nr. 3: Rådgivning om foretaks kapitalstruktur, industrielle strategi og beslektede spørsmål, samt rådgivning og tjenester i forbindelse med fusjoner og oppkjøp av foretak,
- Nr. 5: Utarbeidelse og formidling av investeringsanbefalinger, finansielle analyser og andre former for generelle anbefalinger vedrørende transaksjoner i finansielle instrumenter

Foretaket står under tilsyn av Finanstilsynet.¹

1.3 En ikke-uavhengig investeringsrådgiver

Foretaket tilbyr kun et smalt spekter med investeringsprodukter og klassifiseres derfor som en ikke-uavhengig investeringsrådgiver.

Produktene som selskapet tilbyr, er oftest komplekse og innebærer middels eller høy risiko. Eventuell investeringsrådgivning som ytes er begrenset til det produktspekter som tilbys. PCM's virksomhet innebærer ikke rådgivning til kunden med hensyn til å sette opp modellporteføljer (herunder eksempelvis aktiva-allokering, diversifisering, mv). Kunder som ønsker slik finansiell rådgivning, må kontakte en annen tjenesteleverandør som tilbyr denne tjenesten.

¹ Adressen til Finanstilsynet: Revierstredet 3, 0151 Oslo. www.finanstilsynet.no

1.4 Tilknyttede agenter

Med tilknyttet agent menes en fysisk eller juridisk person som på et verdipapirforetaks ansvar og regning, markedsfører investeringstjenester eller tilknyttede tjenester, skaffer oppdrag, mottar og formidler instruksjoner eller ordrer i relasjon til investeringstjenester eller finansielle instrumenter, plasserer finansielle instrumenter eller gir råd om slike finansielle instrumenter eller tjenester.

Foretaket har for tiden ingen tilknyttede agenter.

2 Hva Forretningsvilkårene gjelder

Forretningsvilkårene gjelder for PCM's investeringstjenester og tilknyttede tjenester så langt de passer.

Forretningsvilkårene gjelder i tillegg til eventuelle særskilte avtaler som inngås mellom Foretaket og kunden. Ved eventuell motstrid mellom slike avtaler som nevnt i forrige ledd og Forretningsvilkårene skal avtalene ha forrang.

I tillegg til ovennevnte vil tjenestene som nevnt i punkt 1.2 kunne være regulert av verdipapirhandelloven med tilhørende forskrift, verdipapirregisterloven, børsloven, aksjelovene, kjøpsloven, avtaleloven, angrerettloven og annen relevant lovgivning.

Forretningsvilkårene gjelder i tillegg til særskilte avtaler som inngås mellom Foretaket og kunden. Ved eventuell motstrid mellom slike avtaler som nevnt i forrige ledd og Forretningsvilkårene skal avtalene ha forrang.

Handel og clearing kan også være regulert av særlige handelsregler/standardvilkår ved de enkelte regulerte markedene og oppgjørssentraler der handel og oppgjør/clearing gjennomføres. Ved motstrid mellom Forretningsvilkårene og/eller avtaler som nevnt i foregående avsnitt og slike handelsregler/standardvilkår skal handelsregler/standardvilkår for det regulerte markedet eller oppgjørssentral gjelde.

3 Interessekonflikter

Foretaket vil søke å unngå at det oppstår interessekonflikter, og har derfor omfattende retningslinjer og regler for å sikre at kundens interesser ivaretas på en betryggende måte.

Foretaket har videre en særlig plikt til å sørge for at kundens interesser går foran Foretakets interesser og foran interessene til personer med direkte eller indirekte kontroll i Foretaket. Likeledes skal enkelte kunder ikke usaklig tilgodeses på bekostning av andre kunder.

Dersom Foretaket har en særlig interesse ut over den alminnelige inntjening, f.eks. som følge av egne posisjoner av et visst omfang i de finansielle instrumenter rådgivningen gjelder, vil det bli opplyst om denne interesse.

4 Kundeklassifisering

Foretaket har i henhold til verdipapirhandelloven plikt til å klassifisere sine kunder i kundekategorier, henholdsvis ikke-profesjonelle kunder og profesjonelle kunder, herunder kvalifiserte motparter. Det er gitt bestemmelser i verdipapirhandelloven og forskrifter om hvordan kategoriseringen skal skje. Foretaket vil klassifisere alle nye kunder som ikke-profesjonelle med mindre det åpenbart dreier seg om en profesjonell kunde ifølge definisjonen i gjeldende forskrift.

Kunden kan anmode Foretaket om å endre kundeklassifiseringen. Informasjon om slik omklassifisering og om konsekvensene av dette kan fås ved henvendelse til Foretaket.

Klassifiseringen har betydning for omfanget av kundebeskyttelsen. Det stilles større krav til blant annet informasjon og rapportering til kunder klassifisert som ikke-profesjonelle enn til kunder klassifisert som profesjonelle. Videre har foretaket i henhold til verdipapirhandelloven plikt til å innhente opplysninger om kunden for å vurdere om tjenesten eller det aktuelle finansielle instrumentet/produktet er egnet eller hensiktsmessig for kunden, benevnt i forskrifter som egnethetstest og hensiktsmessighetstest. Klassifiseringen har betydning for omfanget av disse testene samt for vurderingen av hva som vil utgjøre «beste utførelse» ved gjennomføring av handler for kunden.

Forretningsvilkårene gjelder for kunder klassifisert som profesjonelle kunder og ikke-profesjonelle kunder. Kunder klassifisert som profesjonelle anses likevel for å ha særlige forutsetninger for selv å vurdere de enkelte markeder, investeringsalternativ, handler og den rådgivning Foretaket yter. Profesjonelle kunder kan ikke vise til særskilte regler og vilkår som er fastsatt for å beskytte ikke-profesjonelle kunder.

5 Kundens ansvar for opplysninger gitt Foretaket, fullmakter mv.

Foretaket har plikt til å vurdere om de kjøp og salg av finansielle instrumenter som kunden ønsker å foreta er i kundenes beste interesse, og må i den anledning innhente opplysninger fra kundene. Enkelte kunder vil muligens oppleve dette som en unødig krenkelse av den personlige sfæren. Samtlige verdipapirforetak og banker i EØS-området er imidlertid lovpålagt å innhente slik personlig informasjon før kundene kan handle. Kunden forplikter seg til å gi Foretaket fyllestgjørende og korrekte opplysninger om egen finansiell stilling, investeringserfaring og investeringsmål som er relevant for de ønskede tjenester og finansielle instrumenter. Kunden forplikter seg også til å informere Foretaket dersom det skjer vesentlige endringer i opplysninger som tidligere er gitt.

Kunden er innforstått med at PCM er berettiget til å legge opplysningene gitt av kunden til grunn for sin vurdering av om det finansielle produktet er egnet eller hensiktsmessig for kunden og vil i utgangspunktet ikke foreta egne undersøkelser.

Ved investeringsrådgivning vil Foretaket vurdere hvorvidt den aktuelle transaksjonen er egnet for kunden, jf. vphl § 10-15 (1). Dersom Foretaket vurderer at transaksjonen ikke er egnet, grunnet kundens manglende kunnskap og erfaring fra det aktuelle investeringsområdet, kundens finansielle situasjon og investeringsmål, herunder kundens risikotoleranse og evne til å bære tap, kan transaksjonen ikke bli gjennomført.

Når PCM kun mottar ordre om utførelse av en transaksjon i et finansielt instrument, skal Foretaket søke å innhente opplysninger om kundens eller den potensielle kundens kunnskap og erfaring fra det aktuelle investeringsområdet, for å kunne vurdere om det aktuelle investeringsproduktet er hensiktsmessig for kunden, jf. vphl § 10-15 (2). Hvis en kunde eller en potensiell kunde ønsker å kjøpe et komplekst finansielt instrument, skal dette kun gjøres i sammenheng med investeringsrådgivning, med mindre det er en kunde som har god kunnskap og erfaring fra handel i tilsvarende finansielle instrumenter.

Videre er kunden innforstått med at dersom PCM ikke gis tilstrekkelige opplysninger, vil Foretaket ikke kunne avgjøre om tjenesten eller det finansielle produktet er hensiktsmessig eller egnet for kunden. Dersom kunden på tross av slik advarsel fortsatt ønsker produktet, vil transaksjonen bare kunne bli gjennomført så lenge det dreier seg om et ikke-komplekst finansielt produkt.

Når PCM mottar, formidler og/eller utfører ordre i ikke-komplekse finansielle instrumenter og tjenestene ytes på kundens initiativ er Foretaket ikke pliktig til å vurdere hvorvidt tjenesten/produktet er hensiktsmessig for kunden, jf. vphl § 10 – 15 (4). Kunden aksepterer at PCM i slike tilfeller ikke vil gjennomføre en hensiktsmessighetstest.

Kunden forplikter seg til å etterleve den lovgivning og de regler, vilkår og betingelser som til enhver tid gjelder for det enkelte handelssystem som handler gjøres på. Det samme gjelder for oppgjør og clearing gjennom de enkelte oppgjørs- eller clearingsentraler.

Er kunden en juridisk person, innestår den som representerer kunden for at handel og oppgjør skjer i samsvar med og innenfor de tillatelser og fullmakter som måtte gjelde for kundens handel med finansielle instrumenter. Kunden skal etter krav fra Foretaket dokumentere slike tillatelser og fullmakter. Dersom kunden er et utenlandsk foretak, forbeholder Foretaket seg retten til på kundens regning å kreve fremlagt en begrunnet juridisk uttalelse om kundens tillatelser og fullmakter til å inngå den aktuelle handel.

Kunden skal gi Foretaket en oversikt over den eller de personer som kan inngi ordre, utføre handel, inngå annen avtale knyttet til finansielle produkter eller som har fullmakt til å akseptere handler på vegne av kunden. Handel eller aksept fra disse er bindende for kunden med mindre Foretaket ikke var i god tro med hensyn til den enkelte persons fullmakter. Kunden er ansvarlig for til enhver tid å holde Foretaket oppdatert med hensyn til hvem som kan inngi ordre eller akseptere handler for kunden. Foretaket vil ikke akseptere fullmakter som angir rammer for den enkelte kundes handel, med mindre dette på forhånd er skriftlig avtalt. Kunden forplikter seg til å sikre at de midler og finansielle instrumenter som det enkelte oppdrag omfatter er fri for heftelser av enhver art, så som pant, sikkerhetsrett (tilbakeholdsrett), arrest mv. Det samme gjelder for de tilfeller der kunden handler som fullmektig for tredjemann.

6 Tiltak mot hvitvasking av penger

Ved etablering av kundeforhold skal kunden gjennom legitimasjonskontroll mv. dokumentere sin identitet samt angi og dokumentere eventuelle fullmakts- eller representasjonsforhold når kunden er en juridisk person, slik at Foretaket til enhver tid kan oppfylle sine plikter i henhold til lov om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering

mv., slik den til enhver tid gjelder. Identitetskontroll og signering av dokumenter vil normalt skje elektronisk med Bank-ID hvis kunden har dette.

Dersom kunden er en juridisk person, skal det i tillegg opplyses om foretakets LEI-kode, firma-attest og om hvem som i siste instans står bak foretaket (reelle rettighetshavere).

Kunden er kjent med at Foretaket er eller kan være forpliktet til å gi offentlige myndigheter alle relevante opplysninger knyttet til kundeforholdet eller enkelttransaksjoner på forespørsel. Dette kan skje uten at kunden opplyses om at slike opplysninger er gitt.

7 Lydopptak og annen dokumentasjon

Foretaket vil foreta lydopptak av telefonsamtaler og lagring av all annen elektronisk kommunikasjon i tilknytning til ytelse av investeringstjenester. Dokumentasjonen skal oppbevares i en periode som samsvarer med gjeldende rett beregnet fra opptaksdag, og vil normalt bli slettet etter utløpet av den pålagte oppbevaringstiden. Lydopptak med den enkelte kunde vil kunne gjenfinnes ved søk blant annet på tidspunkt for samtalen, inngående og utgående telefonnummer og ansatt hos Foretaket som utførte samtalen. Kunden aksepterer at slik dokumentasjon vil kunne bli benyttet i forbindelse med reklamasjoner og intern kontroll. Foretaket kan bli pålagt å utlevere lydopptak og annen elektronisk kommunikasjon til offentlig myndighet og andre som kan kreve dette i samsvar med lov. Andre foretak som samarbeider med Foretaket om ytelse av relevante investeringstjenester har tilsvarende plikt til å foreta lydopptak av samtaler med kunden i den grad det ytes slik investeringstjeneste over telefon.

Fysiske kundemøter vil bli dokumentert med referater som vil bli oppbevart av Foretaket i en periode som samsvarer med gjeldende rett.

8 Opplysningsplikt overfor myndigheter, klageorgan og andre

Foretaket vil uaktet lovbestemt taushetsplikt gi informasjon om kunden, kundens transaksjoner, innestående på klientkonto og annet til de myndighetsorganer som måtte kreve dette i samsvar med gjeldende rett.

Kunden anses å ha samtykket i at opplysninger som er undergitt taushetsplikt også kan gis til de regulerte markeder, oppgjørssentraler o.l. som måtte kreve dette i samsvar med lov, forskrift eller andre regler fastsatt for disse organer. Likeledes anses kunden å ha samtykket i at slike opplysninger kan meddeles Verdipapirforetakenes Forbunds etiske Råd eller Finansklagenemnda der dette er nødvendig for behandlingen av klagesaker.

9 Personopplysninger

Med personopplysninger forstås kundeopplysninger og vurderinger som kan knyttes til hver enkelt personkunde. Daglig Leder har ansvaret for at personopplysninger behandles i samsvar med personopplysningsloven, personvernloven (GDPR) og øvrige relevante forskrifter. Dersom ikke annet hjemmelsgrunnlag foreligger, vil Foretakets behandling basere seg på frivillig, uttrykkelig og informert samtykke fra kunden. Samtykke er for eksempel ikke nødvendig for personopplysninger som registreres og brukes for å gjennomføre en avtale eller utføre en ordre fra kunden. Formålet med Foretakets behandling av personopplysninger er i første rekke kundeadministrasjon og for å oppfylle de forpliktelser som Foretaket har påtatt seg for gjennomføring av ordre for kunden.

Utover dette behandles personopplysninger bl.a. til følgende formål:

- Kundeoppfølging og markedsføring
- Kundeklassifisering (se punkt 4)
- Vurdering av egnethet og hensiktsmessighet (se punkt 5).
- Forebygging og avdekking av straffbare handlinger (se punkt 6)
- Lydopptak av telefonsamtaler ved investeringstjenester (se punkt 7)

PCM vil behandle personopplysninger i den grad lovgivningen påbyr eller gir adgang til det eller kunden har samtykket til slik behandling. Personopplysninger kan ved lovbestemt opplysningsplikt bli utlevert til offentlige myndigheter.

Kunden kan be om informasjon om hvilken behandling Foretaket foretar, og hvilke opplysninger som er registrert, jf. Personopplysningsloven § 18. Kunden kan kreve retting av uriktige eller mangelfulle opplysninger, samt kreve sletting av opplysninger når formålet med behandlingen er gjennomført og opplysningene ikke kan brukes/arkiveres til annet formål, jf. Personopplysningsloven §§ 27 og 28.

10 Risiko og rådgivning

Kunden er innforstått med at investeringer i og handel med finansielle instrumenter og andre beslektede instrumenter er forbundet med risiko for tap. Den investerte kapital kan øke eller reduseres i verdi. Verdien av de finansielle instrumenter avhenger blant annet av svingninger i finansmarkedene. Historisk verdiutvikling og avkastning kan ikke benyttes som pålitelig indikator på fremtidig utvikling og avkastning på finansielle instrumenter. For mer detaljert informasjon om egenskaper, risiko og kostnader knyttet til de ulike finansielle instrumenter vises det til informasjonsskriv på www.prizecm.no samt til eventuelle produktbrosjyrer og produktinformasjonsdokumenter. Dette materialet vil bli oversendt til kunden forut for Foretakets levering av investeringstjenester til kunden. Kunden må selv evaluere risikoen forbundet med det aktuelle instrument og marked.

Foretaket advarer mot hyppig handel som investeringsstrategi. Slik strategi innebærer økt risiko for tap grunnet kostnader i forbindelse med kurtasje, spread (intervall mellom kjøps- og salgskurs) og finansieringskostnader, og vil kunne ha negativ effekt på investeringsresultatet. Kunden oppfordres videre til å utøve ekstra forsiktighet ved handel i "gearede" finansielle instrumenter eller beslektede instrumenter, dvs i handler hvor kjøps- eller salgforpliktelsen er helt eller delvis lånefinansiert. Gearing medfører en økning i muligheten for gevinst, men også risikoen for tap. Tapet kan overstige investert kapital. PCM fraråder derfor å lånefinansiere komplekse finansielle instrumenter. Foretaket tilbyr ikke lånefinansiering.

Foretaket påtar seg under enhver omstendighet intet ansvar for rådgivningen dersom kunden helt eller delvis fraviker de råd foretaket har gitt. Foretaket garanterer ikke for noe bestemt utfall av en kundes handel.



Kunden bør avstå fra å foreta investeringer i og handel med finansielle instrumenter dersom kunden selv ikke fullt ut forstår eller er innforstått med den risiko som er forbundet med slik investering eller handel. Kunden oppfordres til å søke råd hos Foretaket og andre relevante rådgivere og, etter behov, søke utfyllende informasjon i markedet før kunden tar sin beslutning.

11 Ordre og oppdrag - avtaleslutning

11.1 Inngivelse og aksept av ordre og inngåelse av avtale

Ordre fra kunden kan inngis muntlig, elektronisk eller skriftlig på tapet telefon, tegningsblankett eller liknende. Det vil kunne gjelde begrensninger for inngivelse av ordre via e-post og andre elektroniske meldingssystemer. Nærmere informasjon om dette fås ved henvendelse til Foretaket. Ordren er bindende for kunden når ordren har kommet frem til Foretaket med mindre annet er særskilt avtalt og det foreligger en gyldig kundeavtale mellom kunden og Foretaket.

Foretaket vil foreta lydopptak av samtlige ordrer om kjøp, salg eller tegning av finansielle instrumenter som inngis per telefon. Foretaket har ikke anledning til å utføre ordre eller indikasjoner som ringes inn til telefoner som ikke er tilkoblet lydopptak. Lydopptak og annen dokumentasjon for avtaler, ordre som er inngitt på annen måte, vil bli oppbevart av Foretaket. Forøvrig vises det til punkt 6.

Kunden kan ikke foreta programhandel mot eller via Foretaket med mindre dette er særskilt avtalt.

11.2 Oppdragsperiode for ordre

For ordre knyttet til handel i omsettelige verdipapirer og derivatkontrakter med omsettelige verdipapirer som underliggende instrument gjelder ordren oppdragsdagen eller til stenging av det regulerte markedet ordren er lagt inn på og bortfaller deretter, med mindre annet er avtalt eller kommer frem for den aktuelle ordretype eller ordrespesifikasjon. For andre oppdrag avtales oppdragets varighet særskilt.

Oppdragsdag er den dag kundens ordre til Foretaket om å kjøpe eller selge finansielle instrumenter gjennom eller til/fra et annet foretak er kommet frem til Foretaket. For de tilfeller Foretaket initierer en handel anses

oppdragsdag å være den dag Foretaket tar kontakt med kunden og får aksept for oppdraget som gjelder kjøp eller salg av de aktuelle finansielle instrumenter.

Ordren kan tilbakekalles i den grad den ikke er utført av Foretaket.

11.3 Retningslinjer for ordreutførelse

Foretaket vil søke å sikre kunden best mulige betingelser ved utførelse av mottatte ordre innenfor oppdragsperiodens varighet med mindre det er knyttet standardiserte betingelser til det aktuelle investeringsproduktet. Foretaket har utarbeidet retningslinjer for ordreformidling som blant annet angir til hvilket samarbeidende verdipapirforetak ordren skal formidles for utførelse. Handler vil bli gjennomført i overensstemmelse med disse retningslinjene med mindre kunden har gitt spesifikke instruksjoner om hvordan handelen skal gjennomføres. Ordren vil i så tilfelle utføres i tråd med slik instruksjon.

Retningslinjene for ordreformidling må særskilt godkjennes av kunden før Foretaket formidler ordren på vegne av kunden.

Foretaket forbeholder seg rett til å aggregere kundens ordre med ordre fra andre kunder, personer eller foretak som er eller ikke er tilknyttet Foretaket som beskrevet i retningslinjene for ordreformidling. Aggregering av ordre vil kunne finne sted dersom det er usannsynlig at aggregering generelt vil være til ulempe for kundene. Kunden er imidlertid innforstått med at aggregering av ordre i enkelttilfeller kan medføre en ulempe.

Ordre fra kunde som normalt handler for fremmed regning, dvs. for sin arbeidsgiver eller annen fysisk eller juridisk person, vil bli avvist dersom kunden ved inngivelse av ordre ikke klart angir hvem ordren foretas for regning av. Dersom kunden samtidig inngir ordre både for egen regning og for regning av sin arbeidsgiver eller annen fysisk eller juridisk person, vil Foretaket prioritere den oppdragsgiverne representerer.

11.4 Kansellering av ordre

I henhold til aktuelle handelsregler vil det enkelte regulerte markedet under gitte forutsetninger kunne kansellere ordre og omsetninger. Slik sletting vil være bindende for kunden.

11.5 Short-salg i egenkapitalinstrumenter

PCM utfører ikke ordrer om salg av finansielle instrumenter som kunden ikke eier eller dersom kunden ikke har annen sikker tilgang til de finansielle instrumentene (short-salg).

11.6 Utenlandske regulerte marked

Dersom det avtales handler i verdipapirer som er notert på regulerte markeder hvor PCM ikke er medlem, vil Foretaket benytte verdipapirforetak det har avtale med (utenlandske verdipapirforetak). PCM vil i disse tilfellene normalt opptre som kunde overfor det utenlandske verdipapirforetaket, med mindre annet avtales med kunden.

12 Ansvar og ansvarsfritak

Foretaket er ansvarlig overfor kunden for oppfyllelse av ordre om kjøp eller salg det har sluttet på vegne av eller med kunden.

Foretaket påtar seg intet ansvar for oppgjør dersom kunden ikke stiller til disposisjon for Foretaket de avtalte midler og/eller finansielle instrumenter på eller før oppgjørsdag. Foretaket er heller ikke ansvarlig dersom en uegnet eller uhensiktsmessig tjeneste ytes som følge av at kunden har gitt Foretaket ufullstendige eller uriktige opplysninger, jf. punkt 6.

Foretaket påtar seg intet ansvar for indirekte skade eller tap som påføres kunden som følge av at kundens avtale(r) med tredjemann helt eller delvis faller bort eller ikke blir riktig oppfylt.

Foretaket eller dets ansatte er for øvrig ikke ansvarlig for kundens tap så lenge Foretaket eller dets ansatte ved rådgivning eller gjennomføring av ordre har oppfylt alminnelige krav til aktsomhet. For de tilfeller der Foretaket har benyttet kredittinstitusjoner, verdipapirforetak, oppgjørssentraler, forvaltere eller andre tilsvarende norske eller utenlandske medhjelpere, vil Foretaket eller dets ansatte kun være ansvarlig for disse medhjelperes handlinger eller unnlatelser dersom Foretaket ikke har oppfylt alminnelige krav til aktsomhet ved utvelgelsen av sine medhjelpere. Dersom medhjelpere som nevnt i forrige punktum er benyttet etter ordre eller krav fra kunden påtar Foretaket seg intet ansvar for feil eller mislighold fra disse.

Foretaket er ikke ansvarlig for skade eller tap som skyldes hindring eller andre forhold utenfor Foretakets kontroll, herunder strømbrudd, feil eller brudd i elektroniske databehandlingssystemer eller telenett mv., brann, vannskade, streik, lovendringer, myndighetenes pålegg og andre force majeure hindringer eller lignende omstendigheter.

Foretaket er ikke ansvarlig for de tilfeller der forsinkelse eller uteblivelse skyldes at penge- eller verdipapiroppkjøret er suspendert eller opphørt som følge av forhold utenfor Foretakets kontroll.

Begrensninger i Foretakets ansvar utover det som er angitt over, kan følge av særskilt skriftlig avtale med kunden.

13 Oppgjør

Oppgjør for utførte investeringstjenester av Foretaket på vegne av kunden, utføres av et annet verdipapirforetak. Når det gjelder spørsmål knyttet til oppgjør, betaling og levering, henvises kunden til de handelsregler og oppgjørs- eller leveringsbetingelser som er fastsatt av det aktuelle verdipapirforetaket.

14 Godtgjørelse

Kunden vil før gjennomføring av en transaksjon motta nærmere informasjon om betalingsbetingelser og de totale kostnader kunden skal betale for det enkelte finansielle instrumentet. Herunder skal det opplyses om provisjoner, gebyrer og alle skatter og avgifter som skal betales via Foretaket eller utførende verdipapirforetak. Om kostnadene ikke kan angis presist, skal grunnlaget for beregningen opplyses. I tillegg skal det opplyses om det kan forekomme andre avgifter og/eller kostnader som ikke betales eller blir pålagt gjennom Foretaket eller utførende verdipapirforetak.

PCM tar ikke betalt fra andre enn kundene. Ved gjennomføring av kjøps- og salgsordre i aksjer, unoterte aksjer, autocalls, warrants og andre plasseringer tilgodeses PCM med et på forhånd avtalt rådgivningshonorar. Kunden er innforstått med at honoraret kan inngå i beløpet som innbetales til utførende verdipapirforetak og deretter motregnes til fordel for PCM. Alternativ kan Kunde og PCM avtale at Kunde foretar betaling av honoraret direkte til PCM.

Samlet provisjon ved salg av unoterte aksjer, warrants, autocalls og andre produkter varierer fra produkt til produkt og kan variere mellom de ulike samarbeidspartnerne. Kunden vil få informasjon om slik provisjon sammen med annet informasjons- og tegningsmateriale.

For de tilfeller der handel ikke kommer i stand vil Foretaket ikke kreve godtgjørelse med mindre annet er særskilt avtalt.

15 Rapportering om utførte tjenester – bekreftelse på avtaler og utførte oppdrag

Foretaket utfører ikke selv ordre. Foretaket har inngått avtaler og tilknyttet seg verdipapirforetak/banker med handelsplattformer som på vegne av våre kunder utfører denne tjenesten. Ved sluttseddel/bekreftelse om de tjenester som er utført eller de avtaler som er inngått, vil våre samarbeidende verdipapirforetak/banker rapportere til kunden etter deres gjeldende retningslinjer.

En slik sluttseddel/bekreftelse vil inneholde informasjon i henhold til den til enhver tid gjeldende rett. Utover dette henvises det til det aktuelle verdipapirforetak og dets til enhver tid gjeldende betingelser, også i forhold til betingelser for reklamasjon mellom det aktuelle verdipapirforetak og kunden.

16 Angrerett

Det er ikke angrerett etter angrerettloven på de tjenester og handler i finansielle instrumenter som omfattes av Forretningsvilkårene.

17 Handel i utlandet, herunder oppbevaring av kunders aktiva

Foretaket har inngått avtaler med andre verdipapirforetak for utførelse av ordre. Dette kan også gjelde for handel med og oppgjør av utenlandske finansielle instrumenter, og for slike handler henvises til de handelsregler og oppgjørs- eller leveringsbetingelser som er fastsatt i det land eller av det regulerte markedet hvor de finansielle instrumenter er kjøpt eller solgt.

Ta kontakt med Foretaket dersom du skulle ha noen spørsmål i denne anledning.

Dersom finansielle instrumenter eller kundemidler er oppbevart i en annen jurisdiksjon i forbindelse med ytelse av investeringstjenester eller tilknyttet tjeneste, vil Foretaket informere kunden om dette. Kunden er innforstått med at dens rettigheter i forbindelse med slike aktiva kan avvike fra det som gjelder i Norge. Kunden er videre innforstått med at oppgjør og sikkerhetsstillelse i utenlandske markeder kan innebære at kundens aktiva som er gitt til oppgjør eller som sikkerhetsstillelse ikke holdes adskilt fra det eller de av Foretaket benyttede utenlandske verdipapirforetaks og/eller oppgjørsrepresentanters egne midler. Kunden er innforstått med at han selv bærer risikoen for egne aktiva som er overført til utenlandske banker, verdipapirforetak, oppgjørsagenter, oppgjørssentraler o.l. i form av oppgjør eller sikkerhetsstillelse, og at Foretakets ansvar overfor kunden for slike aktiva er begrenset i samsvar med lover og regler i det aktuelle land eller på det aktuelle marked. Foretaket påtar seg uansett ikke noe ansvar ut over det som vil følge etter norsk rett, med mindre annet er skriftlig avtalt med kunden.

18 Mislighold

Kunden anses å ha misligholdt sine forpliktelser i henhold til Forretningsvilkårene bl.a. når:

1. levering av finansielle instrumenter eller penger ikke skjer innen oppgjørsfristen eller kunden ikke oppfyller enhver annen vesentlig forpliktelse etter Forretningsvilkårene,
2. kunden inngår særskilt avtale med sine kreditorer om betalingsutsettelse, blir insolvent, innleder gjeldsforhandlinger av enhver art, innstiller sine betalinger eller tas under konkursbehandling eller offentlig administrasjon,
3. kunden avviker sin virksomhet eller vesentlige deler av denne.

Foretaket har ved mislighold rett, men ikke plikt til å:

1. Erklære samtlige uoppgjorte handler som misligholdt og ikke utførte oppdrag som kansellert og avsluttet.
2. Utøve sin sikkerhetsrett i henhold til vphl. § 16-2.

Foretaket har tilbakeholdsrett i de finansielle instrumenter som Foretaket har kjøpt for kunden, jf. vphl. § 16-2.

Dersom kunden ikke har betalt kjøpesummen innen 3 dager etter oppgjørsfristen kan Foretaket, med mindre annet er skriftlig avtalt, og uten ytterligere varsel, selge de finansielle instrumentene for kundens regning og risiko til dekning av Foretakets krav. Slikt salg skal normalt skje til børskurs eller en kurs som etter markedets stilling er rimelig. Dersom de aktuelle finansielle instrumenter er overført til kundens verdipapirkonto i VPS eller annet tilsvarende register for finansielle instrumenter anses kunden å ha frigitt de finansielle instrumentene eller å ha gitt fullmakt til slik frigivelse for gjennomføring av dekningsalg.

1. Realisere andre aktiva enn de som er omfattet av punkt 2 ovenfor, og kunden anses å ha samtykket i slikt tvangssalg gjennom uavhengig megler, jf. lov om tvangssalg § 1-3 annet ledd.
2. Stenge alle posisjoner som er gjenstand for sikkerhetsstillelse og/eller marginberegning,
3. Benytte til motregning samtlige av Foretakets tilgodehavende mot kunden fra andre finansielle instrumenter og eller tjenester herunder krav på kurtasje, utlegg for skatter og avgifter, krav på renter mv. og utgifter eller tap som følge av kundens mislighold av en eller flere forpliktelser overfor Foretaket, overfor ethvert tilgodehavende kunden har mot Foretaket på misligholdstidspunktet - enten kravene er i samme eller ulik valuta. Krav i utenlandsk valuta blir å omregne til NOK etter markedskurs på misligholdstidspunktet.
4. Gjennomføre for kundens regning og risiko hva Foretaket anser nødvendig til dekning eller reduksjon av tap eller ansvar som følge av avtaler inngått for eller på vegne av kunden, herunder reversering av transaksjoner.
5. Dersom kunden ikke leverer avtalt ytelse eller beløp, herunder ikke leverer de finansielle instrumenter på avtalt tidspunkt til Foretaket, kan Foretaket umiddelbart foreta dekningskjøp eller innlån av finansielle instrumenter for kundens regning og risiko for å oppfylle sin leveringsplikt overfor kjøper. Tilsvarende kan Foretaket foreta de handlinger Foretaket anser nødvendig for å redusere det tap eller

ansvar som følger av kundens mislighold av avtale inngått med Foretaket, herunder foreta handlinger for å redusere risiko for tap knyttet til endringer i valutakurser, renter samt andre kurser eller priser som kundens handel er knyttet til. Kunden plikter å erstatte Foretakets eventuelle tap med tillegg av forsinkelsesrente og eventuelle gebyrer.

6. Kreve dekket alle kostnader og tap Foretaket er blitt påført som følge av kundens mislighold, herunder, men ikke begrenset til, kurstap ved dekningshandel og reverseringsforretninger, utgifter påløpt ved lån av finansielle instrumenter, renter, tap som følge av endringer i valutakurser, renter m.m. og andre forsinkelsesgebyrer.

Forøvrig gjelder kjøpslovens bestemmelser om forventet (antesipert) mislighold, herunder heving ved slikt mislighold.

Ved transaksjoner som følge av kundens mislighold eller forventede mislighold bærer kunden risikoen for kurs- eller markedsendringer frem til transaksjonen er gjennomført, dog slik at en eventuell gevinst ikke tilfaller kunden, med mindre kunden kan godtgjøre at han ville kunnet gjøre opp sin forpliktelse på oppgjørsdagen og at årsaken til at oppgjøret ikke skjedde ikke kan legges ham til last. Dette gjelder uavhengig av om transaksjonen er en dekningstransaksjon foretatt av Foretaket eller om det er en transaksjon foretatt av kunden etter at Foretaket har varslet at misligholdsbeføyelser vil bli iverksatt.

19 Renter ved mislighold

Ved Foretakets eller kundens mislighold svares rente tilsvarende til enhver tid gjeldende forsinkelsesrente, jf. forsinkelsesrenteloven, med mindre annet er særskilt avtalt.

20 Feilslutning

Dersom PCM skulle registrere finansielle instrumenter i et feil depot/på en feil VPS konto eller sette inn midler på feil bankkonto, har Foretaket rett til å korrigere feilregistreringen eller feilinnskuddet. Dersom kunden disponerer slike feilregistrerte finansielle instrumenter eller feilinnskutte midler skal kunden snarest mulig levere de tilbake til PCM. Dersom kunden ikke oppfyller nevnte plikter har PCM, i tilfelle kundens disponering over de finansielle instrumentene, rett til å kjøpe inn de finansielle instrumentene og rett til å belaste fakturere kunden med det som kreves for å dekke Foretakets krav i denne sammenheng, og i tilfelle kundens disponering av midler, rett til å belaste kundens konto med det aktuelle beløp. Dersom PCM har foretatt slike korrigeringer som beskrevet ovenfor, plikter Selskapet å underrette kunden om dette.

21 Forvaltning - kontoføring i VPS og depot

Foretaket vil, med mindre annet er avtalt, ikke opptre som forvalter for kunder i relasjon til den til enhver tid gjeldende aksjelovgivning.

Dersom Foretaket har finansielle instrumenter til forvaltning eller depot for kunden, skal egen skriftlig avtale inngås for denne virksomhet. Foretaket kan inngå avtale med annen depotmottaker om forvaltning eller depot for kunden. Valg av slik depotmottaker skjer etter Foretakets beste skjønn og kunden anses å ha akseptert valg av depotmottaker med mindre annet kommer frem av den særskilte forvaltnings- eller depotavtale. Foretaket påtar seg intet ansvar for slik depotmottakers eventuelle mislighold ved håndtering eller forvaltning av kundens aktiva.

22 Fullmektiger (mellommenn), forvaltere og oppgjørsagenter

Dersom kunden inngir ordre eller oppdrag som fullmektig, forvalter, oppgjørsagent eller for tredjemann, er kunden og den han opptre på vegne av eller for, bundet av Forretningsvilkårene. Kunden er solidarisk ansvarlig overfor Foretaket for denne tredjemanns forpliktelser i det omfang forpliktelsene er et resultat av kundens ordre eller oppdrag.

Dersom kunden benytter forvalter, oppgjørsbank eller andre mellommenn fordres det at dette reguleres i særskilt skriftlig avtale. Bruk av slike mellommenn fritar ikke sluttkunden for dennes ansvar i henhold til Forretningsvilkårene.

23 Tilbakeholdelse av skatter mv.

Ved handel i utenlandske markeder kan Foretaket i henhold til lov, forskrift eller skatteavtale være pålagt å holde tilbake beløp tilsvarende ulike former for skatter eller avgifter. Det samme kan gjelde for handel i Norge på vegne av utenlandske kunder.

Der slik tilbakeholdelse skal skje, kan Foretaket foreta en foreløpig beregning av det aktuelle beløp og holde dette beløpet tilbake. Når endelig beregning foreligger fra kompetent myndighet, skal eventuelt for mye tilbakeholdt skatt utbetales kunden så snart som mulig. Det vil være kunden som har plikt til å fremskaffe den nødvendige dokumentasjon for dette og for at dokumentasjonen er korrekt.

24 Sikkerhetsstillelse

Foretaket er medlem av Verdipapirforetakenes Sikringsfond i samsvar med verdipapirhandelloven.

Sikringsfondet skal gi dekning for krav som skyldes dets medlemmers manglende evne til å tilbakebetale penger eller levere tilbake finansielle instrumenter som oppbevares, administreres og forvaltes av medlemmene i forbindelse med utøvelse av investeringstjenester og/eller visse tilleggstjenester. Dekning ytes med inntil NOK 200.000 per kunde.

Sikkerheten dekker ikke krav som stammer fra transaksjoner omfattet av rettskraftig straffedom om hvitvasking av penger eller kunder som har ansvar for eller har dratt fordel av forhold som vedrører Foretaket, når slike forhold har forårsaket Foretakets økonomiske vanskeligheter eller bidratt til en forverring av Foretakets økonomiske situasjon. Sikkerheten dekker heller ikke krav fra finansinstitusjoner, kredittinstitusjoner, forsikringsselskaper verdipapirforetak, verdipapirfond og andre foretak for kollektiv forvaltning, pensjonskasser og pensjonsfond, samt fra eventuelle konsernselskaper til Foretaket.

25 Reklamasjon

Dersom levering til kunden av finansielle instrumenter registrert i VPS ikke er skjedd innen rimelig frist etter at levering skulle finne sted iht tegningsprospektet, må kunden kontakte Foretaket.

Dersom betaling til kunden ikke er skjedd til den tid som er fastsatt i avtalen og kunden har levert de aktuelle finansielle instrumenter eller stilt disse til disposisjon for Foretaket, må kunden straks han har konstatert eller burde ha konstatert at oppgjør ikke er mottatt, kontakte Foretaket.

Ved kjøp eller salg av finansielle instrumenter gjennom Foretaket gjelder de alminnelige regler om avtalers gyldighet tilsvarende i forholdet mellom kjøperen og selgeren. Dersom kunden vil gjøre gjeldende at en avtale ikke er bindende grunnet ugyldighet, må kunden fremsette innsigelse om dette straks etter at kunden fikk kunnskap om eller burde fått kunnskap om de forhold som påberopes som grunnlag for ugyldigheten. I alle tilfelle må innsigelsen være fremsatt innen seks måneder etter at avtalen er sluttet. Slik innsigelse vil ha slik virkning i forhold til Foretaket som følger av de alminnelige regler om avtalers gyldighet.

Muntlig reklamasjon eller innsigelse skal umiddelbart bekreftes skriftlig.

Dellevering til kunden gir ham ikke rett til å heve avtalen med mindre kunden har tatt uttrykkelig forbehold om full levering.

Dersom kunden ikke har reklamert innenfor den tid som er angitt ovenfor, anses reklamasjonsretten som bortfalt.

26 Kundeklager

Kunden kan inngi klage til Foretaket. Det bør klart fremgå at det dreier seg om en klage. Foretaket har retningslinjer for behandling av kundeklager.

Klager fra ikke-profesjonelle kunder skal leveres skriftlig til PCM's forretningskontor, sendes pr. post eller e-post. PCM skal nedsette en klagekomité som skal behandle klagen. Klager skal som hovedregel behandles innen 14 dager. Klagekomiteen skal prøve alle sider av saken og klager skal gis anledning til å imøtegå Selskapets anførsler i saken.

27 Avslutning av forretningsforholdet

Handler eller transaksjoner som ligger til oppgjør ved avslutning av forretningsforholdet skal avsluttes og gjennomføres så snart som mulig.

28 Meddelelser

Kundens skriftlige meddelelser skal sendes pr brev eller pr e-post til post@globalassets.no. I den grad kunden vet eller burde vite hvilken enhet i Foretaket som er rette mottaker, må meddelelsen sendes til vedkommende enhet og anses i motsatt tilfelle for ikke mottatt av Foretaket.

Kunden skal i kommunikasjon med Foretaket benytte norsk eller engelsk.

29 Endringer

Foretaket forbeholder seg rett til å endre Forretningsvilkårene. Vesentlige endringer får virkning fra det tidspunkt de skriftlig er meddelt kunden. Kunden anses å ha akseptert å motta melding om endringer per e-post dersom kunden har oppgitt e-post adresse til Foretaket. Andre endringer trer i kraft fra det tidspunktet de er publisert på Foretakets internettside. Endringer vil ikke ha virkning for ordre, handler, transaksjoner mv. som er inngitt eller gjennomført før tidspunktet for meddelelsen av endringene.

30 Tolkning

I tilfelle motstrid med lovgivning som kan fravikes ved avtale skal Forretningsvilkårene ha forrang. I tilfelle der det henvises til lovgivning, andre regler eller disse vilkår skal dette forstås slik disse lover, regler og vilkår til enhver tid gjelder.

Når det gjelder forholdet mellom Forretningsvilkårene og øvrige avtaler inngått mellom Foretaket og kunden, se punkt 2.

31 Vernetting - lovvalg - tvisteløsning

Tvister i forholdet mellom kunden og Foretaket, herunder tvister som står i forbindelse med Forretningsvilkårene skal løses etter norsk rett med Oslo tingrett som vernetting. Kunder med utenlandsk vernetting fraskriver seg enhver eventuell rett til å motsette seg at søksmål som har tilknytning til disse forretningsvilkår fremmes for Oslo tingrett. Kunder med vernetting i utlandet kan, uavhengig av overnevnte, saksøkes av Foretaket ved slikt vernetting dersom Foretaket ønsker dette.

32 Språk

Forretningsvilkårene finnes kun i norsk versjon.