

ALMINDELIGE FORRETNINGSBETINGELSER

Maj 2021



1 INDLEDNING

1.1

Disse almindelige forretningsbetingelser (herefter ”Almindelige forretningsbetingelser”) finder anvendelse mellem C WorldWide Asset Management Fondsmæglerselskab A/S (herefter ”CWW AM”) og kunder, der har indgået en kundeaftale med CWW AM (herefter ”Kunderne”, ”Kunden” eller ”Kunde”). Som kundeaftaler i henhold til de Almindelige forretningsbetingelser anses bl.a. ”Aftale om porteføljepleje”, ”Cooperation Agreement”, ”Aftale om investeringsrådgivning og handel med finansielle instrumenter” og ”Aftale om investering og refusion” indgået mellem Kunden og CWW AM. De almindelige forretningsbetingelser kan ligeledes findes på www.cworldwide.com.

1.2

Ved uoverensstemmelser mellem kundeaftalen og de Almindelige forretningsbetingelser, skal kundeaftalen have forrang.

1.3

Ændringer af de Almindelige forretningsbetingelser får virkning for Kunden 30 dage efter, at Kunden har modtaget meddelelse om ændringerne. Meddelelse kan gives pr. brev eller e-mail.

2 KUNDEKATEGORISERING

2.1

CWW AM er forpligtet til at kategorisere sine Kunder som professionelle kunder eller detailkunder. I forbindelse med CWW AM’s udførelse eller formidling af ordrer for Kunder kan Kunder desuden blive kategoriseret som godkendte modparter. Kategoriseringen følger de i lovgivningen fastsatte retningslinjer.

2.2



CWW AM's kundekategorisering fremgår af kundeaftalen og er foretaget ud fra de oplysninger, som CWW AM har om Kunden.

2.3

Såfremt Kunden ikke er enig i denne kategorisering, eller hvis de af Kundens forhold, der er af betydning for kategoriseringen, ændrer sig væsentligt, skal Kunden give meddelelse herom til CWW AM.

2.4

Kunden har ret til at anmode om en anden kategorisering, men CWW AM er ikke forpligtet til at efterkomme anmodningen. CWW AM vil i forbindelse med en anmodning om en anden kategorisering oplyse Kunden om evt. begrænsninger i graden af kundebeskyttelse, som den ændrede kategorisering vil medføre.

3 EGNETHEDS- OG HENSIGTSMÆSSIGHEDSVURDERING

3.1

Ved porteføljepleje og investeringsrådgivning er CWW AM forpligtet til at indhente oplysninger om blandt andet:

- (a) Kundens kendskab til og erfaring med det relevante investeringsområde,
- (b) Kundens finansielle situation, herunder Kundens evne til at bære tab,
- (c) Kundens investeringsmål, herunder Kundens risikovillighed, og
- (d) Kundens ESG-præferencer.

Ovenstående benyttes til, at CWW AM kan anbefale Kunden den investeringsservice og de finansielle instrumenter, der egner sig bedst for Kunden (egnethedsvurdering). Hvis CWW AM ikke modtager den nødvendige og ajourførte information fra Kunden, må CWW AM ikke yde investeringsrådgivning eller udføre porteføljepleje.



3.2

Ved levering af andre investeringsserviceydelser end porteføljepleje og investeringsrådgivning er CWW AM forpligtet til fra Kunden at udbede sig oplysninger om Kundens kendskab til og erfaring på det relevante investeringsområde, så CWW AM kan vurdere, om den påtænkte investeringsservice eller det påtænkte investeringsprodukt er hensigtsmæssigt for Kunden (hensigtsmæssighedsvurdering).

3.3

Formålet med henholdsvis egnethedsvurderingen og hensigtsmæssighedsvurderingen er at gøre det muligt for CWW AM at handle i Kundens bedste interesse.

3.4

Det er vigtigt, at Kunden giver fuldstændige og præcise oplysninger til CWW AM. Hvis de af Kundens forhold, der er af betydning for egnethedsvurderingen eller hensigtsmæssighedsvurderingen, ændrer sig, skal Kunden give meddelelse herom til CWW AM.

4 HANDEL MED FINANSIELLE INSTRUMENTER OG BEST EXECUTION

4.1

CWW AM skal ved udførelse eller modtagelse og formidling af Kundens ordrer og ved handler for Kunden ved udførelse af porteføljepleje træffe alle tilstrækkelige foranstaltninger for at opnå det bedst mulige resultat for Kunden ("Best Execution").

4.2

CWW AM's forretningsgange og "Politik for udførelse af ordrer og handler for kunder samt allokering af handler" ("ordredudførelsespolitik") sikrer, at



CWW AM kan henholdsvis udføre, modtage eller formidle Kundens ordrer og handle for Kunden på bedste vis og under hensyn til lovgivningens krav til ordredførelsen. De overordnede principper, som CWW AM anvender ved udførelse af ordrer og gennemførelse af handler for Kunden, er beskrevet nærmere i ordredførelsespolitikken.

4.3

Ordredførelsespolitikken og liste over væsentligste handelssteder udleveres til Kunden inden aftaleindgåelse. Kunden har godkendt ordredførelsespolitikken og herunder særligt, at CWW AM har mulighed for at gennemføre Kundens ordrer uden om en markedsplads.

4.4

Den til enhver tid gældende ordredførelsespolitik er tilgængelig på CWW AM's hjemmeside: www.cworldwide.com. CWW AM kan gøre den til enhver tid gældende ordredførelsespolitik tilgængelig for Kunden på en anden hjemmeside eller gennem en investorportal efter forudgående meddelelse til Kunden herom.

5 SÆRLIGT FOR KUNDER MED "AFTALE OM PORTEFØLJEPLEJE"

5.1

For Kunder, der med CWW AM har indgået en "Aftale om porteføljepleje", gælder de betingelser, der er indeholdt i aftalen samt følgende:

CWW AM kan i overensstemmelse med aftalen foretage omlægninger eller justeringer i Kundens portefølje. CWW AM kan desuden modtage yderligere likvider til brug for tilkøb i en Kundes portefølje. CWW AM fastlægger på forhånd, hvilke finansielle instrumenter og hvor mange af Kundens finansielle instrumenter, der berøres af en omlægning eller justering. CWW AM afgiver herefter en samlet købs- eller salgsordre til en broker. Broderen gennemfører købet eller salget af finansielle instrumenter hen over handelsdagen og afregner til CWW AM ved handelsdagens afslutning.



5.2

Kun i særlige undtagelsestilfælde vil en Kunde med en "Aftale om porteføljepleje" kunne afgive ordrer om konkrete handler til CWW AM.

5.3

Dette pkt. 5 skal anvendes og fortolkes i sammenhæng med den "Aftale om porteføljepleje", som Kunden har indgået med CWW AM, og som angiver de konkrete vilkår og betingelser, der gælder for forholdet mellem Kunden og CWW AM.

6 ORDRE M.M.

6.1

CWW AM ekspederer Kundens ordre hurtigst muligt, med mindre andet er aftalt.

6.2

Når CWW AM har modtaget Kundens ordre, er den bindende for Kunden.

6.3

CWW AM er forpligtet til at optage telefonsamtaler og opbevare elektronisk kommunikation mellem CWW AM og Kunden, der fører til eller kan føre til transaktioner. Optagelserne og den elektroniske kommunikation er tilgængelig for Kunden efter anmodning i en periode på 5 år eller, hvis Finanstilsynet anmoder om det, 7 år.



7 CWW AM'S RET TIL IKKE AT GENNEMFØRE EN ORDRE

7.1

CWW AM forbeholder sig ret til ikke at udføre Kundens ordre. Manglende ordreudførelse kan bl.a. bero på et af følgende forhold:

- CWW AM er ikke i stand til at levere/modtage de ønskede finansielle instrumenter.
- Der er tale om en særlig markedssituation.
- CWW AM har mistanke om, at ordren strider mod lovgivningen, herunder reglerne om markedsmissbrug.

7.2

Kunden orienteres straks, såfremt CWW AM beslutter ikke at effektuere en ordre.

8 AFVIKLING AF ORDRER

8.1

CWW AM forbeholder sig ejendomsret til finansielle instrumenter, indtil endelig betaling har fundet sted.

8.2

Kunden opnår først ubetinget ejendomsret over købte finansielle instrumenter, når CWW AM modtager endelig betaling på afregningsdagen.

8.3

Ved CWW AM's køb af finansielle instrumenter fra Kunden, er CWW AM's udbetaling af afregningsbeløbet betinget af, at CWW AM opnår ubetinget ejendomsret over de finansielle instrumenter på afviklingsdagen.



8.4

Udførelse og formidling af ordrer er underlagt forskellige regler i henseende til frister for afviklingen, valutaveksling og omkostninger afhængigt af de regler og markedsstandarder, der er gældende på det marked, som det finansielle instrument handles på. Kunden kan få nærmere oplysninger herom ved henvendelse til CWW AM.

9 HANDELSOMKOSTNINGER

9.1

CWW AM afregner handler med finansielle instrumenter til samme kurs, som den CWW AM bliver afregnet til fra den valgte broker.

9.2

Depotbankrelaterede transaktionsomkostninger og eksterne brokeromkostninger, som CWW AM pålægges, afregnes videre over for Kunden.

9.3

Alle handelsomkostninger fremgår af den fondsnota, som Kunden modtager fra CWW AM.

10 ANSVAR FOR TAB

10.1

CWW AM er ikke ansvarlig for tab opstået som følge af investeringer, der falder i værdi, og CWW AM er ikke pligtig til at erstatte sådanne tab. CWW AM er erstatningsansvarlig, hvis CWW AM på grund af fejl eller



forsømmelser opfylder aftalte forpligtelser for sent eller mangelfuldt. CWW AM's ansvar omfatter ikke følgeskader, driftstab eller andre indirekte tab.

10.2

Selv på de områder, hvor der gælder et strengere ansvar, er CWW AM ikke, uanset om det er CWW AM 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 strømforsyning eller telekommunikation, lovindgreb eller forvaltningsakter, naturkatastrofer, indtruffet eller truende krig eller anden væbnet konflikt, oprør, borgerlige 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 CWW AM selv eller CWW AM's organisation, og uanset konfliktens årsag. Det gælder også, når konflikten kun rammer dele af CWW AM.
- Andre omstændigheder, som er uden for CWW AM's kontrol.

10.3

CWW AM's ansvarsfrihed gælder ikke, hvis CWW AM burde have forudset det forhold, som er årsag til tabet, da aftalen med Kunden blev indgået, eller burde have undgået eller overvundet årsagen til tabet, eller hvis præceptiv lovgivning under alle omstændigheder gør CWW AM ansvarlig for det forhold, som er årsag til tabet.

10.4

CWW AM er ikke ansvarlig for tab, som forårsages af en markedsplads, et depotførende institut, værdipapircentral, clearingcentral eller anden tredjemand, der udfører tilsvarende tjenesteydelser, og som CWW AM har antaget under udvisning af tilstrækkelig omhu, eller som er antaget af Kunden. Det samme gælder for tab, som skyldes ovennævnte personers insolvens. CWW AM er ikke ansvarlig for tab, som skyldes omsætningsindskrænkninger for finansielle instrumenter.



11 INTERESSEKONFLIKTER

11.1

CWW AM er meget opmærksom på aktuelle og potentielle interessekonflikter (i) mellem en Kunde og CWW AM, herunder CWW AM's ledere, ansatte og tilknyttede agenter eller enhver anden person, der direkte eller indirekte er forbundet med CWW AM ved et kontrolforhold eller (ii) mellem to Kunder indbyrdes, da dette er en forudsætning for, at CWW AM til enhver tid er i stand til at behandle Kunderne på en fair og korrekt måde.

11.2

CWW AM har således udarbejdet en skriftlig politik vedrørende interessekonflikter for at undgå interessekonflikter. Politikken indeholder beskrivelser af betydende områder, hvor interessekonflikter kan opstå, samt principper for håndtering for disse. Politikken skal bl.a. sikre, at

- ansattes egen handel med finansielle instrumenter sker betryggende,
- front running ikke forekommer, og
- allokering af handler mellem kunder sker fair og objektivt og i overensstemmelse med CWW AM's ordreudførelsespolitik.

11.3

Politikken vedr. interessekonflikter udleveres ved henvendelse til CWW AM. På de væsentlige områder er der udarbejdet underliggende procedurer til håndtering heraf.

12 TILSKYNDELSER ETC.

12.1



CWW AM forestår investeringsforvaltning, markedsføring og distribution for Investeringsforeningen C WorldWide (UCITS – Danmark) og C WorldWide (UCITS – Luxembourg) og er koncernforbundet med disses administrationselskab C WorldWide Fund Management S.A.

12.2

CWW AM modtager distributionshonorar i relation til salg af andele i afdelingerne under Investeringsforeningen C WorldWide (UCITS – Danmark) og C WorldWide (UCITS – Luxembourg). Oversigt over de distributionshonorarer, som CWW AM modtager, fremgår af ”Oversigt over distributionshonorarer”. Den til enhver tid gældende Oversigt over distributionshonorarer kan findes på CWW AM’s hjemmeside: www.cworldwide.com. CWW AM kan gøre den til enhver tid gældende Oversigt over distributionshonorarer tilgængelig for Kunden på en anden hjemmeside eller gennem en investorportal efter forudgående meddelelse til Kunden herom.

12.3

CWW AM kan herudover modtage naturalieydelser af mindre værdi, herunder adgang til konferencer, kurser og møder og forplejning i forbindelse hermed.

12.4

CWW AM afgiver kurtage til brokere, når CWW AM placerer købs- og salgsordrer i finansielle instrumenter for Kunder.



13 KLAGER OG TVISTELØSNING

13.1

En eventuel klage over CWW AM skal fremsendes skriftligt pr. brev eller e-mail.

Kunder kan indsende klager til:

C WorldWide Asset Management Fondsmæglerselskab A/S
Att. Compliance
Dampfærgevej 26
2100 København Ø

Eller pr. e-mail til: compliance@worldwide.com

Yderligere informationer kan findes på www.worldwide.com

Uløste tvister med CWW AM om køb af varer og tjenesteydelser kan (på nedennævnte betingelser) indbringes for:

Ankenævnet for Fondsmæglerselskaber
C/O Det finansielle ankenævn
St. Kongensgade 62, 2. sal
1264 København K

www.fanke.dk/ankenævnet-for-fondsmaeglerselskaber

Ankenævnet behandler kun sager om privatkundeforhold og forhold, der ikke adskiller sig væsentligt herfra. Ankenævnet kan dog ikke behandle klager vedrørende handel med finansielle instrumenter, såfremt 1) klagen vedrører en transaktion med en størrelse, der overstiger 500.000 kr., eller 2) handelsværdien af kundens personligt ejede portefølje af finansielle instrumenter på det relevante marked overstiger 5 mio. kr. på klagetidspunktet. Behandlingen af klager er forbundet med et gebyr.

14 GARANTIORDNING FOR INVESTORER

14.1

Kunden kan i visse tilfælde modtage dækning for tab i tilfælde af CWW AM's betalingsstandsning eller konkurs fra Garantiformuen i henhold til lov om en indskyder- og investorgarantiordning.



Der kan hentes yderligere information om dækningsomfang m.v. på Garantiformuens hjemmeside: www.fs.dk.

15 TAVSHEDSPLIGT OG BEHANDLING AF OPLYSNINGER

15.1

CWW AM behandler alle informationer vedrørende Kunden, herunder Kundens investeringspolitik og formueforhold samt informationer vedrørende kundeforholdet, som fortrolige, også efter kundeforholdets ophør. Tavshedspligten viger for ufravigelige retsfor skrifter og krav fra offentlige kontrolmyndigheder.

15.2

CWW AM indhenter i forbindelse med kundeaftalens indgåelse og i kundeaftalens løbetid oplysninger om Kunden til brug for CWW AM's forpligtelser i henhold til hvidvaskloven og for at gøre det muligt for CWW AM at handle i Kundens bedste interesse. Oplysningerne er en forudsætning for, at CWW AM efter lovgivningen har mulighed for at levere tjenesteydelser til Kunden. Oplysningerne vil blive opbevaret i det tidsrum, som er nødvendigt for CWW AM's overholdelse af den relevante lovgivning. Oplysningerne vil ikke blive videregivet til tredjemand uden Kundens samtykke, medmindre CWW AM har en retlig forpligtelse hertil. Kunden kan til enhver tid anmode om korrektion af oplysningerne.



16 OPLYSNINGER OM CWW AM OG KOMMUNIKATION

16.1

CWW AM er et fondsmæglerselskab med tilladelse fra Finanstilsynet i Danmark til at udføre investeringservice. CWW AM's virksomhed er underlagt Finanstilsynets tilsyn.

CWW AM's kontaktoplysninger er:

C WorldWide Asset Management Fondsmæglerselskab A/S
Dampfærgevej 26
2100 København Ø
Danmark
Tlf: 35 46 35 00
E-mail: info@eworldwide.com

Finanstilsynets kontaktoplysninger er:

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø
Danmark
www.finanstilsynet.dk
Telefon +45 33 55 82 82

16.2

CWW AM's ultimative ejere er Altor Fund III (No 1) Limited Partnership, Altor Fund III (No. 2) Limited Partnership og Altor Fund III (No. 3) Limited med tilsammen ca. 80% og medarbejderne ca. 20%.

16.3

Kommunikation mellem Kunden og CWW AM kan ske på dansk eller engelsk.

C WORLDWIDE ASSET MANAGEMENT FONDSMÆGLERSELSKAB A/S

Dampfærgevej 26 · 2100 København Ø

Tlf: +45 35 46 35 00 · Fax: +45 35 46 36 00 · CVR-nr. 78 42 05 10