

Formuepleje A/S Fondsmæglerselskab

ALMINDELIGE FORRETNINGSBETINGELSER

ALMINDELIGE FORRETNINGSBETINGELSER

Betingelsernes anvendelsesområde

Formuepleje A/S Almindelige Forretningsbetingelser gælder i alle forretningsforhold mellem selskabets og selskabets kunder med mindre andet udtrykkeligt fremgår af en særskilt aftale.

Kategorisering af kunder

I henhold til bekendtgørelse om investorbeskyttelse ved værdipapirhandel, der trådte i kraft den 1. november 2007 skal alle værdipapirhandlere overholde en række regelsæt, der

skal beskytte investorer på det finansielle marked. Reglerne kræver blandt andet, at værdipapirhandlere kategoriserer deres kunder som detailkunder, professionelle kunder eller godkendte modpartner. Kategoriseringen har betydning for det beskyttelsesniveau, den enkelte kunde er omfattet af samt omfanget af den information, kunden modtager.

Alle kunder skal kategoriseres i en af nedenstående kategorier. Alle Formuepleje A/S' kunder er kategoriserede som detailkunder.

Kategori	Beskrivelse
Detailkunde	Detailkunden gives det højeste beskyttelsesniveau i henhold til bekendtgørelsen
Professionel kunde	<p>Professionelle kunder opnår kun en vis beskyttelse efter reglerne, da rådgiveren kan tage udgangspunkt i, at den professionelle kunde har kendskab til og erfaring med handel med værdipapirer samt forstår og er i stand til at bære de finansielle risici ved investeringen.</p> <p>En professionel kunde er en virksomhed, der opfylder to af nedennævnte betingelser:</p> <ul style="list-style-type: none">Egenkapital på min. 2. mio. euroBalance på min. 20 mio. euroNettoomsætning på min. 40 mio. euro
Godkendt modpart	Godkendte modpartner opnår ingen beskyttelse og er hovedsagligt kreditinstitutter, investeringsforeninger samt forsikrings- og pensionselskaber.

Omkategorisering

Detailkunden kan anmode om at blive kategoriseret som professionel kunde. Da der opnås mindre beskyttelse foreskriver reglerne, at omkategoriseringen kun kan ske, såfremt kunden opfylder 2 af nævnte betingelser:

- Har foretaget omfattende transaktioner på det relevante marked, gennemsnitligt ti gange pr. kvartal de foregående fire kvartaler.
- Størrelsen af kundens portefølje overstiger 500.000 euro.

- Kunden arbejder eller har arbejdet i den finansielle sektor i mindst et år i en stilling, der kræver viden om de påtænkte transaktioner.

Investeringsrådgivning

Ved investeringsrådgivning forstås personlige anbefalinger til en kunde om transaktioner i tilknytning til finansielle instrumenter. Når Formuepleje A/S udøver investeringsrådgivning, skal Formuepleje A/S indhente de nødvendige oplysninger om en kundes kendskab til og erfaring på det relevante investeringsområde, samt for kundens finansielle situation og

investeringsformål, så Formuepleje A/S kan anbefale kunden den værdipapirhandel, der egner sig for vedkommende.

Formuepleje A/S skal på baggrund af ovennævnte oplysninger sørge for, at transaktionen, der anbefales eller udføres, opfylder følgende kriterier:

- Kundens investeringsformål.
- At kunden finansielt er i stand til at bære de med handlen forbundne investeringsrisici, der er i overensstemmelse med den pågældendes investeringsformål.
- At kunden har den nødvendige erfaring og det nødvendige kendskab til at kunne forstå risiciene ved investeringen, herunder forstå brugen af gearing og dens virkninger, samt risikoen for at miste hele investeringen.

Formuepleje A/S yder investeringsrådgivning til kunder, der kan investere min. 1 mio. kr.

Handel uden rådgivning (execution only)

Uden forudgående investeringsrådgivning eller indhentelse af oplysninger om kundens kendskab, erfaring, finansielle situation eller investeringsformål, kan Formuepleje A/S foretage execution only transaktioner. Såfremt handlen gennemføres som execution only efter reglerne i § 19 i bekendtgørelse om investorbeskyttelse ved værdipapirhandel, har Formuepleje A/S således ikke ydet personlig investeringsrådgivning eller vurderet hensigtsmæssigheden ved investeringen. Kunden nyder derfor ikke godt af det højere investorbeskyttelsesniveau, der ligger i at få foretaget en egnetheds- og hensigtsmæssighedstest.

Dette gælder uanset om handlen foretages ved indsendelse af fondsordreblanket fra Formuepleje A/S' hjemmeside eller ved personlig fysisk henvendelse. Execution only kan ikke gennemføres på det unoterede selskab, Formuepleje Fokus A/S.

Porteføljepleje

Ved porteføljepleje forstås, at kunden giver fuldmagt til Formuepleje A/S til at foretage samt administrere investeringer på kundens vegne. Formuepleje A/S tilbyder porteføljepleje til kunder, der kan investere min. 5 mio. kr.

• Rapportering

Kunder, der har indgået aftale om porteføljepleje med Formuepleje A/S, modtager hvert kvartal en individuel rapport. Rapporteringen indeholder blandt andet en oversigt over det afkast, kunden har opnået i perioden. Afkastet angives både for den samlede kapital, Formuepleje A/S forvalter for kunden, og for de enkelte kategorier af aktiver for sig. Kunden bør gennemgå disse rapporter omhyggeligt og sikre sig, at de angivne oplysninger er korrekte, samt at de forretninger, der eventuelt er indgået, er i overensstemmelse med de aftaler, Formuepleje A/S har indgået med kunden. Giver rapporteringen anledning til spørgsmål eller bemærkninger, skal kunden straks kontakte Formuepleje A/S. Formuepleje A/S er ikke ansvarlig for tab eller skader, som kunne være undgået, såfremt kunden havde kontaktet Formuepleje A/S omgående.

• Personoplysninger

Ved etablering af et kundeforhold ved porteføljepleje skal Formuepleje A/S have dokumenteret kundens navn, adresse og personnummer (CPR-nr.) Der skal vises pas eller anden billedlegitimation. Jf. § 23 i Hvidvaskloven opbevarer Formuepleje A/S legitimationsoplysninger 5 år efter kundeforholdets ophør.

Vilkår for handel med aktier i Formueplejeselskaberne

Formuepleje A/S formidler på kundens vegne køb/salg af aktier i Formueplejeselskaberne. Formuepleje A/S udfører kun ordrer på foranledning af en kunde, når denne har indgået aftale om porteføljepleje med Formuepleje A/S eller kunden har udfyldt og underskrevet en fondsordreblanket. Handlen vil blive søgt effektueret med Formuepleje Merkur A/S som modpart eller via NASDAQ OMX Copenhagen A/S. Gennemføres handlen via Formuepleje Merkur A/S, beregnes ingen kurtage, men et notagebyr på kr. 250 til Nordea Bank Danmark A/S. Handles aktierne via NASDAQ OMX Copenhagen A/S, betales normal kurtagesats til kundens eget pengeinstitut.

Best Execution

I overensstemmelse med reglerne om Best Execution gennemføres alle transaktioner således, at kunden sikres den bedst mulige pris og de bedst mulige betingelser. For at opnå Best Execution tages hensyn til alle de faktorer, der påvirker det samlede afregningsbeløb:

- Pris
- Omkostninger
- Hurtighed
- Størrelsen af ordren
- Sandsynlighed for effektivering
- Likviditet i markedet

Det er kundens forhold i den konkrete situation, som er afgørende for, hvad der er Best Execution.

Der henvises iøvrigt til Formuepleje A/S Fondsmæglerselskabs ordredførelsespolitik, der er tilgængelig på www.formuepleje.dk/ordredførelsespolitik.

Prissætning

Kursen på aktierne i de børsnoterede Formueplejeselskaber vil blive prifsatsat via udbud og efterspørgsel på NASDAQ OMX Copenhagen A/S. Formueplejeselskaberne har indgået market-maker aftale med Nordea Bank Danmark A/S, som hver børsdag fra kl. 10-17 stiller kurser i selskaberne med et spread på maksimalt 2%. I aftalerne mellem Formueplejeselskaberne og Nordea Bank Danmark A/S er det præciseret, at market-maker i forbindelse med prisstillelsen ikke juridisk er forpligtet til at tilbagekøbe aktier på sælgers forlangende.

Ved force majeure lignende forhold på de finansielle markeder som følge af naturkatastrofer, krig, borgerlige uroligheder, ændringer i aktieselskabs- eller skattelovgivning til ugunst for selskaberne, terror, strejker, finanskriser o. lign. forbeholder market-maker sig ret til at ændre købs- og salgsbetingelserne eller i perioder at suspendere prisstillelsen.

Kundens egen afvikling af handler via netbank

7 af de 9 Formueplejeselskaber er noteret på NASDAQ OMX Copenhagen A/S, hvorfor Kunden selv kan afvikle handelsønsker i de børsnoterede Formueplejeselskaber via eget pengeinstitut eller netbank.

Køb og salg af unoterede aktier

Ved ønske om køb eller salg af aktier i et af de unoterede selskaber, Formuepleje Safe VSO eller Formuepleje Fokus A/S, skal der rettes henvendelse til en af Formuepleje A/S' formuerådgivere.

Kontrol af handelsnotaer

I forbindelse med værdipapirhandler får kunden tilsendt en handelsnota fra Nordea Bank Danmark A/S eller fra eget pengeinstitut. Kunden skal straks kontrollere, om de heri angivne oplysninger er korrekte og i overensstemmelse med de aftaler, Formuepleje A/S har indgået med kunden. Giver handelsnotaen anledning til spørgsmål, skal Formuepleje A/S straks kontaktes. Formuepleje A/S er ikke ansvarlig for tab eller skader, som kunne være undgået, såfremt reklamationen havde været foretaget omgående.

Opbevaring af oplysninger

Formuepleje A/S opbevarer dokumentation for gennemførte forretninger, investeringer og handler i 5 år.

Videregivelse af oplysninger

Formuepleje A/S videregiver oplysninger om kunden, hvis dette er nødvendigt for at kunne opfylde de aftaler, Formuepleje A/S har indgået med kunden. I forbindelse med afvikling af værdipapirhandler videregiver Formuepleje A/S eksempelvis de oplysninger, som skal til for at identificere kunden. Oplysninger videregives ligeledes til offentlige myndigheder, i det omfang dette er foreskrevet i lovgivningen.

Ansvar, risiko og force majeure

Formuepleje A/S forvaltning af kundens midler sker for kundens egen regning og risiko og kan indebære en risiko for, at kunden lider tab. Formuepleje A/S kan ikke gøres ansvarlig for kursudviklingen på værdipapirer, som Formuepleje A/S har købt på kundens vegne, ligesom Formuepleje A/S ikke er ansvarlig for opnåelse af et bestemt afkast. Det er derfor vigtigt, at kunden selv sætter sig grundigt ind i de risici, der er forbundet med den pågældende investering, idet investeringen kan blive mindre værd eller i værste fald gå tabt som følge af kursændringer. De serviceydelser, Formuepleje A/S leverer, er ikke omfattet af nogen garantiordning, og kunden vil ikke være garanteret et bestemt resultat af en investering.

Formuepleje A/S er ikke ansvarlig for tab som følge af force majeure eller forhold, som Formuepleje A/S ikke har herredømmet over, herunder for tab som følge af krig, krigslignende tilstande, finanskriser, nationale eller internationale uroligheder og naturkatastrofer.

Tavshedspligt

Medarbejdere i Formuepleje A/S har tavshedspligt om kundens forhold og må ikke uberettiget videregive oplysninger, som de under deres arbejde for Formuepleje A/S har fået kendskab til. Reglerne om tavshedspligt fremgår af Lov om finansiel virksomhed.

Klager

Eventuelle klager kan rettes til Formuepleje A/S administrerende direktør, Henry Høeg, der er selskabets klageansvarlige. Henvendelse skal ske ved brev til Formuepleje A/S adresse eller på e-post til henry.hoeg@formuepleje.dk.

Tilsynsmyndighed

Formuepleje er underlagt tilsyn fra:

Finanstilsynet A/S
Århusgade 110
2100 København Ø

Finanstilsynet overvåger, at Formuepleje A/S overholder de til enhver tid gældende love og bekendtgørelser.

FORMUEPLEJE A/S

Bruuns Galleri, Værkmestergade 25, 8000 Århus C

Telefon 87 46 49 00, telefax 87 46 49 01, info@formuepleje.dk, formuepleje.dk

FORMUE PLEJE