



ALLMÄNNA VILLKOR FÖR HANDEL MED VÄRDEPAPPER

April 2025



1 Inledning

- 1.1 Dessa allmänna villkor för handel med värdepapper (nedan benämnt "Allmänna villkor") gäller mellan C WorldWide Asset Management Fondsmäglerselskab A/S, Filial i Sverige (hädanefter benämnt "CWW AM") och kunder som har ingått ett kundavtal med CWW AM (hädanefter "Kunden" eller "Kunder"). Som kundavtal enligt dessa Allmänna villkor anses "Avtal om portföljförvaltning", "Avtal om investeringsrådgivning", "Handelsavtal" och "Distributionsavtal" som ingåtts mellan CWW AM och Kunden. Dessa Allmänna villkor finns även tillgängliga på www.cworldwide.se.
- 1.2 Om det finns avvikelser mellan kundens avtal och Allmänna villkor gäller kundavtalet.
- 1.3 Ändringar av de Allmänna villkor ska ha verkan gentemot Kunden 30 dagar från det att Kunden fått meddelande om ändringarna. Meddelande kan ske via brev eller e-post.

2 Kundkategorisering

- 2.1 I enlighet med tillämplig lagstiftning ska CWW AM kategorisera sina kunder som antingen jämbördiga motparter, professionella kunder eller icke-professionella kunder. Kategoriseringen av kunder görs utifrån tillämplig lagstiftning.
- 2.2 Kundens kategorisering framgår av det avtal som träffats mellan Kunden och CWW AM och har gjorts utifrån de upplysningar som CWW AM har om Kunden.
- 2.3 Om Kunden misstyycker till sin kategorisering, eller om Kundens förhållanden, som är av betydelse för kategoriseringen, förändras väsentligt ska Kunden meddela CWW AM om detta.
- 2.4 Kunden har rätt att begära annan kategorisering men görs uppmärksam på att CWW AM inte är skyldigt att bevilja en sådan begäran. CWW AM kommer i förbindelse med begäran om en annan kategorisering att upplysa Kunden om eventuella begränsningar i graden av kundskydd som den ändrade kategoriseringen skulle medföra.

3 Lämplighetsbedömning

- 3.1 Vid diskretionär portföljförvaltning och investeringsrådgivning ska CWW AM begära viss information om:
 - Kundens kunskap och erfarenhet inom relevant investeringsområde,
 - Kundens ekonomiska situation och Kundens förmåga att bära förluster,
 - Kundens investeringsmål, risktolerans, och riskpreferens, och
 - Kundens ESG-preferenser.

- 3.2 Ovanstående krav gör det möjligt för CWW AM att kunna rekommendera de investeringstjänster och finansiella instrument som är bäst lämpade för Kunden (lämplighetsbedömning).
- 3.3 Om CWW AM inte erhåller tillräcklig och uppdaterad information från Kunden kan inte CWW AM tillhandahålla investeringsrådgivning eller diskretionär portföljförvaltning.
- 3.4 Vid tillhandahållande av andra finansiella tjänster än portföljförvaltning och investeringsrådgivning är CWW AM skyldigt att samla in information från Kunden kring Kundens kunskap och erfarenhet inom det aktuella investeringsområdet, vilket gör det möjligt för CWW AM att bedöma om investeringstjänsten eller investeringsprodukten är passande för Kunden (passandebedömning).
- 3.5 Syftet med lämplighets- och passandebedömning är att säkerställa att CWW AM agerar i Kundens bästa intresse.
- 3.6 Det är viktigt att Kunden tillhandahåller CWW AM fullständig och korrekt information som gör det möjligt för CWW AM att rekommendera de finansiella instrument och tjänster som passar bäst för Kunden.
- 3.7 Om Kundens förhållanden eller situation ändras, som är viktigt för lämplighets- eller passandebedömningen, ska Kunden meddela CWW AM om detta.

4 Handel med värdepapper och Best Execution

- 4.1 CWW AM ska vid utförande eller mottagande och vidarebefordran av Kundens order och vid diskretionär portföljförvaltning vidta alla rimliga åtgärder för att uppnå bästa möjliga resultat för Kunden ("Best Execution").
- 4.2 CWW AM's policy för utförande av order och handel för kunder samt allokering av transaktioner ("Execution and Allocation Policy") säkerställer att CWW AM kan utföra, motta och förmedla kundens order respektive placera order inom ramen för diskretionär portföljförvaltning på bästa sätt och i enlighet med krav som följer av lagstiftning. De övergripande principer som CWW AM följer vid utförande av kundens order och placering av order för Kunden beskrivs närmare i CWW AM:s Execution and Allocation Policy.
- 4.3 Execution and Allocation Policy, och sammanställning över de viktigaste motparterna/mäklare, kommer att tillhandahållas Kunden innan avtal ingås. Kunden har godkänt Execution and Allocation Policy och specifikt att CWW AM kan utföra Kundens order utanför en handelsplats.
- 4.4 Senast uppdaterad version av Execution and Allocation Policy finns tillgänglig på CWW AM:s hemsida www.cworldwide.se. CWW AM kan göra Execution and Allocation Policy tillgänglig för Kunden på annan hemsida eller på annat media genom förhandsmeddelande till Kunden.

5 Risker förenade med incitament

- 5.1 Distributionsavgifter och andra incitament som ska föras över till Kunden kommer placeras på ett vanligt bankkonto tillhörande CWW AM, från det att CWW AM mottagit medlen fram till dess att medlen överförs till Kunden. I händelse av CWW AM:s konkurs eller insolvens kommer Kunden att ha en oprioriterad fordran mot CWW AM, eller CWW AM:s konkursbo, och Kunden kan helt eller delvis förlora sin rätt till dessa medel.

6 Skydd av Kundens tillgångar

- 6.1 När CWW AM, i förbindelse med utförandet av finansiella tjänster, förvarar Kundens finansiella instrument och/eller medel gäller följande.
- 6.2 Kundens andelar i fondföretagen C WorldWide (UCITS Luxemburg) (nedan "Fonden") registreras i CWW AM:s namn på ett gemensamt konto hos en av Fonden utpekad Transfer Agent, där CWW AM även registrerar vissa andra kunders andelar i Fonden (nedan det "Gemensamma kontot").
- 6.3 Förvaring av Kundens medel sker på ett klientmedelskonto i CWW AM:s namn hos en av CWW AM anlita bank, där CWW AM för vissa kunders räkning förvarar likvida medel (nedan "Klientmedelskontot").
- 6.4 För att skydda Kundens tillgångar på det Gemensamma kontot och på Klientmedelskontot hålls CWW AM:s tillgångar helt åtskilda från tillgångarna på det Gemensamma kontot och Klientmedelskontot. CWW AM för register och bokföring som gör att CWW AM kan särskilja Kundens tillgångar från andra kunders tillgångar och från CWW AM:s egna tillgångar. CWW AM har dessutom implementerat en intern process för daglig avstämning av de transaktioner som skett och en månatlig avstämning av innehaven på det Gemensamma kontot respektive Klientmedelskontot. En kontrollprocedur som innefattar en kreditriskbedömning har införts för att utvärdera banken där Klientmedelskontot har öppnats.
- 6.5 För det fall CWW AM skulle komma på obestånd, kan Kundens möjlighet att erhålla separationsrätt till insatta medel respektive andelar i Fonden vara beroende av att CWW AM rätteligen har fullgjort sin skyldighet att föra en redovisning som gör det möjligt att identifiera de tillgångar som förvarats för Kundens räkning och skilja ut dem från tillgångar som förvarats för andra kunders räkning.
- 6.6 Fondandelar som enligt Fondens redovisning innehas av CWW AM för Kundens räkning regleras av gällande rätt i Luxemburg. Kundens rättigheter avseende sådana fondandelar kan därför avvika från motsvarande rättigheter enligt svensk rätt.

7 Uppdrag m.m.

- 7.1 Efter mottagande av Kundens order utför CWW AM ordern så snabbt som möjligt.
- 7.2 Kundens uppdrag är bindande för Kunden från det att CWW AM mottagit uppdraget.
- 7.3 CWW AM är skyldigt att spela in telefonsamtal och lagra elektronisk kommunikation mellan CWW AM och Kunden, vilka kommer eller kan leda till transaktioner. Inspelningarna och den elektroniska kommunikationen kommer att

finnas tillgängliga för Kunden på begäran under en period av 5 år eller på begäran från den danska Finansinspektionen (Finanstilsynet) 7 år.

8 Rätt att neka eller avsäga uppdrag

- 8.1 CWW AM förbehåller sig rätten att inte genomföra Kundens uppdrag. Följande omständigheter kan föranleda att CWW AM inte utför Kundens uppdrag:
- CWW AM kan inte leverera/ta emot de begärda finansiella instrumenten.
 - Extraordinära marknadsförhållanden råder.
 - CWW AM misstänker att ordena strider mot gällande lagstiftning om t.ex. marknadsmissbruk eller andra tillämpliga marknadsregler eller god sed på marknaden.
- 8.2 CWW AM ska omedelbart informera Kunden om CWW AM ej kommer genomföra ett uppdrag.

9 Avveckling av uppdrag

- 9.1 CWW AM förbehåller sig äganderätten till aktuella värdepapper till slutlig betalning skett.
- 9.2 Kunden erhåller ovillkorlig äganderätt till aktuella värdepapper först när CWW AM mottagit slutlig betalning på likviddagen.
- 9.3 Då Kundens order om försäljning av värdepapper sker mot CWW AM's egna handelslager, ska CWW AM's utbetalning av försäljningslikvid vara villkorat av att CWW AM erhåller ovillkorlig äganderätt till aktuella värdepapper på likviddagen.
- 9.4 Utförande och vidarebefordran av order är föremål för olika regler vad gäller frister för avveckling, valutaväxling och omkostnader beroende på de handelsregler som gäller för varje handelsplats där handel med aktuellt värdepapper sker. Kunden kan få information kring detta genom kontakt med CWW AM.

10 Handelskostnader

- 10.1 Värdepapperstransaktioner avvecklas direkt mellan Kunden och motparten. CWW AM tar inte positioner på sin egen bok.
- 10.2 Kunden ska ersätta CWW AM för kostnader för depåförande bank som påförs CWW AM. Dessa kostnader redovisas på avräkningsnotan som utländska transaktionskostnader.
- 10.3 Courtageavgift utgår enligt vad som avtalats mellan Kunden och CWW AM och redovisas på avräkningsnota som Kunden erhåller från CWW AM.

11 Intressekonflikter

- 11.1 CWW AM är mycket uppmärksam på existerande och potentiella intressekonflikter (i) mellan Kunden och CWW AM eller (ii) mellan två kunder inbördes, då detta är en förutsättning för att CWW AM vid var tid ska kunna tillvarata Kundens intressen.
- 11.2 CWW AM har därför antagit skriftliga riktlinjer för att hantera intressekonflikter i vilken man har identifierat vilka omständigheter som kan ge upphov till intressekonflikter. Riktlinjerna ska bl.a. säkerställa att
- anställds egen handel med värdepapper sker på ett tillbörligt sätt;
 - ”front running” inte förekommer;
 - allokering av transaktioner mellan kunder sker på ett korrekt och objektivt sätt; och
 - koncerninterna handelsuppdrag och förbindelser klagörs och sker på affärsmässiga grunder eller, där så är relevant, på omkostnadstäckande basis.
- 11.3 Riktlinjerna kan vid förfrågan erhållas från CWW AM. Ytterligare instruktioner har fastställts för hantering av intressekonflikter.

12 Incitament, ersättningar m.m.

- 12.1 CWW AM tillhandahåller portföljförvaltning, marknadsföring och distribution för Fonden under fondbolaget C WorldWide Fund Management S.A.
- 12.2 CWW AM erhåller distributionsavgifter i samband med försäljning av andelar i Fonden. En översikt över distributionsavgifterna som CWW AM erhåller finns i dokumentet ”Distributionsavgifter”. Den aktuella översikten över distributionsavgifter finns på CWW AM:s hemsida www.cworldwide.se.
- 12.3 CWW AM kan därutöver erhålla mindre icke-monetära förmåner, som exempelvis konferenser, seminarier och möten samt mat och dryck i samband med dessa.
- 12.4 CWW AM betalar courtage till brokers när CWW AM placerar köp- och säljorder i finansiella instrument.
- 12.5 CWW AM använder inte courtageavgifter till brokers som betalas med Kundmedel som ersättning för att motta analyser (soft dollars). Samtliga analyser som CWW AM använder och som tillhandahålls av brokers betalas från ett separat analyskonto. CWW AM har etablerat interna processer för att säkerställa att CWW AM inte mottar analyser från brokers utan ersättning.

13 Klagomål och tvistlösning

- 13.1 C WorldWide Asset Management Fondsmæglerselskab A/S verksamhet bedrivs enligt dansk lag om finansiell verksamhet. Den svenska verksamheten drivs i filialform i enlighet med svensk lag och verkar med tillstånd från Finansinspektionen samt står under tillsyn av det danska Finanstilsynet. Eventuella klagomål ska skickas till C WorldWide Asset Management i Sverige skriftligen via brev eller e-post:

C WorldWide Asset Management Fondsmæglerselskab A/S Danmark, Filial i

Sverige. Att: Regulatory Manager
Box 7648
103 94 Stockholm

Eller e-mail till: compliance@eworldwide.se

Ytterligare information finns på www.eworldwide.se

Konsumenter kan hänskjuta tvister med CWW AM avseende köp av varor och tjänster (på de villkor som framgår nedan) till följande alternativa tvistlösningsnämnd:

Ankenævnet for Fondsmæglerselskaber
C/O Det Finansielle Ankenævn
St. Kongensgade 62, 2. sal
1264 København K
<https://www.fanke.dk/>

Tvistlösningsnämnden tar endast upp klagomål från konsumenter samt likvärdiga kundrelationer. Tvistlösningsnämnden tar inte upp klagomål avseende tjänster om (1) klagomålet avser en transaktion som överstiger 500 000 DKK; eller (2) marknadsvärdet på Kundens personliga portfölj av finansiella instrument överstiger 5 000 000 DKK vid tidpunkten då klagomålet hänsköts. Tvistlösningsnämnden tar en avgift för att lösa tvisten.

14 Investerarskydd

- 14.1 Kunden kan i vissa fall ha rätt till ersättning från "Garantifonden for Indskydere og Investorer" för sådan Kundens förlust som uppkommit i samband med att CWW AM ställt in sina betalningar eller gått i konkurs. Detta följer av lov om en garantifond for indskydere og investorer. Även kunder i CWW AM:s svenska filial omfattas av rätten till ersättning.

Mer information om fonden och investerarskyddet finns på Garantifondens hemsida: www.garantifonden.dk.

15 Sekretess

- 15.1 CWW AM behandlar all information om Kunden, inklusive Kundens investeringspolicy och tillgångar och information om kundrelationen, som konfidentiell, även efter avslutad kundrelation. Sekretessskyldigheten gäller inte då CWW AM enligt lag eller på begäran av tillsynsmyndigheter är skyldig att lämna ut uppgifter rörande Kunden.
- 15.2 CWW AM kommer i samband med ingåendet av Avtalet och under Avtalets löptid att samla in information om Kunden i syfte att fullfölja CWW AM:s skyldigheter enligt den danska lagen om penningtvätt (Hvidvaskloven) och för att göra det möjligt för CWW AM att agera i Kundens bästa intresse. Informationen är en förutsättning för CWW AM:s tillhandahållande av tjänster till Kunden enligt relevant lag. Informationen kommer att lagras under den tidsperiod som krävs för att säkerställa att CWW AM uppfyller sina skyldigheter enligt relevant lag. Informationen kommer inte att vidarebefordras till någon tredje part såvida inte CWW AM är

lagligt skyldig till detta. Kunden kan när som helst begära att informationen korrigeras.

16 Information om CWW AM och kommunikation

- 16.1 CWW AM är ett fondsmäglerselskab med tillstånd från Finanstilsynet i Danmark att bedriva värdepappersrörelse. I Sverige bedriver CWW AM värdepappersrörelse genom en till Finansinspektionen anmäld filial. CWW AM's verksamhet står under Finanstilsynets tillsyn.

Kontaktuppgifter CWW AM:

C WorldWide Asset Management Fondsmæglerselskab A/S Danmark,
Filial i Sverige
Box 7648
103 94 Stockholm

Finanstilsynets kontaktuppgifter är:

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

- 16.2 C WorldWide Asset Management Fondsmæglerselskab A/S ägs till cirka 80% av Altor Fund III (No. 1) Limited Partnership, Altor Fund III (No. 2) Limited Partnership och Altor Fund III (No. 3), samt av nuvarande och tidigare anställda som gemensamt äger cirka 20%.
- 16.3 Kommunikationen mellan Kunden och CWW AM sker på i första hand svenska.

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

www.cworldwide.com

C WORLDWIDE ASSET MANAGEMENT FONDSMÆGLERSELSKAB A/S DANMARK FILIAL I SVERIGE

Blasieholmsgatan 5 · Box 7648 · SE-103 94 Stockholm

Tel: +46 8 535 273 00 · Org nr. 516405-7233

www.cworldwide.se