
ALMINNELIGE FORRETNINGSVILKÅR
FOR
INVENTO FINANSRÅDGIVNING AS

Invento
FINANSRÅDGIVNING



ALMINNELIGE FORRETNINGSVILKÅR

INVENTO FINANSRÅDGIVNING AS

INNHOLDSFORTEGNELSE

1	KORT OM FORETAKET	3
1.1	KONTAKTINFORMASJON.....	3
1.2	TILKNYTTETE AGENTER.....	3
1.3	INVENTO FINANSRÅDGIVNING AS HAR TILLATELSE TIL Å YTE FØLGENDE INVESTERINGSTJENESTER	3
1.4	TILSYNSMYNDIGHET	3
2	HVA FORRETNINGSVILKÅRENE GJELDER	3
3	KLASSIFISERING	3
3.1	IKKE-PROFESJONELL KUNDE.....	4
3.1.1	GRAD AV INVESTORBESKYTTELSE.....	4
3.1.2	ADGANG TIL OMKLASSIFISERING.....	4
3.1.2.1	FRA IKKE-PROFESJONELL TIL PROFESJONELL KUNDE	4
3.1.2.2	FRA IKKE-PROFESJONELL TIL KVALIFISERT MOTPART	4
3.2	PROFESJONELL KUNDE.....	5
3.2.1	GRAD AV INVESTORBESKYTTELSE.....	5
3.2.2	ADGANG TIL OMKLASSIFISERING.....	5
3.2.2.1	FRA PROFESJONELL TIL IKKE-PROFESJONELL KUNDE	5
3.2.2.2	FRA PROFESJONELL TIL KVALIFISERT MOTPART	5
3.3	KVALIFISERT MOTPART	5
3.3.1	GRAD AV INVESTORBESKYTTELSE.....	5
3.3.2	ADGANG TIL OMKLASSIFISERING.....	5
3.3.2.1	FRA KVALIFISERT MOTPART TIL PROFESJONELL KUNDE	6
3.3.2.2	FRA KVALIFISERT MOTPART TIL IKKE-PROFESJONELL KUNDE	6
4	KUNDENS ANSVAR FOR OPPLYSNINGER GITT FORETAKET, FULLMAKTER MV	6
5	RISIKO	6
6	ORDRE OG OPPDRAG – AVTALESLUTNING	7
6.1	KUNDENS SPESIFIKKE INSTRUKSER.....	7
6.2	GENERELT OM ORDREUTFØRELSEN.....	7
6.3	FINANSIELLE INSTRUMENTER SOM OMSETTES PÅ REGULERT MARKED ELLER MULTILATERALE HANDELSFASILITET ELLER TILSVARENDE.....	7
6.4	FINANSIELLE INSTRUMENTER SOM IKKE ER NOTERT PÅ REGULERT MARKED ELLER MHF	8
6.5	NÅR VIL ORDRE UTFØRES	8
6.6	TEGNING I EMISJONER.....	8
6.7	MARKEDSFORSTYRRELSER OG EKSTRAORDINÆRE FORHOLD.....	8
6.8	ENDRINGER I RETNINGSLINJENE	8
7	LEVERING OG BETALING FOR FINANSIELLE INSTRUMENTER	8
8	RAPPORTERING OM UTFØRTE TJENESTER – BEKREFTELSE PÅ AVTALER OG UTFØRTE OPPDRAG .	9
9	REKLAMASJON MELLOM FORTAKET OG KUNDEN	9
10	ANGRERETT	9
11	MISLIGHOLD	9
12	GODTGJØRELSE	9
13	AVSLUTNING AV KUNDEFORHOLDET	9
14	INTERESSEKONFLIKTER	9
15	SIKKERHETSSTILLELSE	9
16	TILTAK MOT HVITVASKING AV PENGER	10
17	OPPLYSNINGSPLIKT OVERFOR MYNDIGHETER, KLAGEORGAN OG ANDRE	10
18	ENDRINGER	10
19	MEDDELELSER, SPRÅK OG FULLMAKTER	10
20	TOLKNING	10
21	VERNETING, LOVVALG OG TVISTELØSNING	10
22	PERSONOPPLYSNINGSLOVEN	11
23	SPRÅK	11

ALMINNELIGE FORRETNINGSVILKÅR INVENTO FINANSRÅDGIVNING AS

INNLEDNING

Disse Alminnelige forretningsvilkår ("Forretningsvilkårene") er utarbeidet i henhold til lov om verdipapirhandel (vphl) av 29. juni 2007 nr. 75 med tilhørende forskrifter. Vilråene erstatter i sin helhet tidligere versjoner av forretningsvilkårene. Begrep som er definert i vphl har tilsvarende betydning når de er benyttet i disse vilrå.

Foretakets kunder anses å ha vedtatt Forretningsvilkårene som bindende for seg når kunden etter å ha mottatt vilråene inngir ordre, inngår avtaler eller gjennomfører handel med Foretaket.

1 KORT OM FORETAKET

1.1 KONTAKTINFORMASJON

Invento Finansrådgivning AS
990 310 505
Pilestredet 73
0354 Oslo
+ 47 22 59 22 50
+ 47 22 59 22 51
post@invento.no

1.2 TILKNYTTETE AGENTER

En oversikt over Foretakets tilknyttede agenter finnes på www.invento.no

Ved handel gjennom tilknyttede agenter gjelder særlige regler i vphl § 10 -16.

1.3 INVENTO FINANSRÅDGIVNING AS HAR TILLATELSE TIL Å YTE FØLGENDE INVESTERINGSTJENESTER

I hhv. verdipapirhandelloven § 2 -1 første ledd nr. 1 og 5 har Invento Finansrådgivning AS tillatelse til å yte følgende investeringstjenester.

- mottak og formidling av ordre på vegne av kunde i forbindelse med ett eller flere finansielle instrumenter
- investeringsrådgivning

Foretakets konsesjoner er tilgjengelig i Kredittilsynets register og finnes på <http://register.kredittilsynet.no>.

1.4 TILSYNSMYNDIGHET

Foretaket står under tilsyn av Kredittilsynet, adresse Østensjøveien 43, 0667 Oslo.

2 HVA FORRETNINGSVILKÅRENE GJELDER

Forretningsvilkårene gjelder for Foretakets investeringstjenester og tilknyttede tjenester så langt de passer, samt tjenester vedrørende transaksjoner i instrumenter som er beslektet med finansielle instrumenter.

I tillegg til ovennevnte vil tjenestene som nevnt i punkt 1.3 kunne være regulert av verdipapirhandelloven, verdipapirregisterloven, børsloven, aksjelovene, kjøpsloven, avtaleloven, angrerettloven og annen relevant lovgivning.

3 KLASSIFISERING

Invento Finansrådgivning AS er pålagt å klassifisere alle kunder i ulike kundekategorier avhengig av profesjonalitet. Kundene skal klassifiseres som henholdsvis ikke-profesjonelle kunder, profesjonelle kunder eller kvalifiserte motparter. Det er gitt bestemmelser i vphl og forskrifter om hvordan kategoriseringen skal skje. Foretaket har i henhold til vphl 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 for hva som vil utgjøre "beste utførelse" ved gjennomføring av handel for kunden, se punkt 6.2. Foretaket vil informere alle kunder om i hvilken kategori de er klassifisert. Kundens klassifisering vil kunne ha betydning for hvilke produkter og tjenester Invento Finansrådgivning AS kan tilby.

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, handel og den rådgivning Foretaket yter. Profesjonelle kunder kan ikke påberope seg særskilte regler og vilkår som er fastsatt for å beskytte ikke-profesjonelle kunder. Det stilles større krav til blant annet informasjon og rapportering til kunder klassifisert som ikke-profesjonelle.

Lovgivningen åpner til en viss grad for at kunder som ønsker å bytte kundekategori, kan anmode om dette. Bytte av kundekategori må godkjennes av Invento Finansrådgivning AS. Selv om vilråene for omklassifisering som følger nedenfor er oppfylt, står Invento Finansrådgivning AS likevel fritt til å vurdere hvorvidt

ALMINNELIGE FORRETNINGSVILKÅR

INVENTO FINANSRÅDGIVNING AS

anmodningen etterkommes. Informasjon om slik omklassifisering og om konsekvensene av dette kan fås ved henvendelse til Foretaket.

Nedenfor følger en redegjørelse for hovedtrekkene ved investorbekyttelsen for hver kundekategori. Redegjørelsen er ikke uttømmende.

3.1 IKKE-PROFESJONELL KUNDE

3.1.1 GRAD AV INVESTORBESKYTTELSE

Kunder klassifisert i denne kundegruppen har den høyeste graden av investorbekyttelse. Dette innebærer blant annet at Invento Finansrådgivning AS i større grad enn for de øvrige kundekategorier er forpliktet til å tilpasse tjenesteytelsen til kundens individuelle behov og forutsetninger.

I tillegg til at Invento Finansrådgivning AS i sin tjenesteyting til kunden er underlagt generelle regler om god forretningsskikk, vil Invento Finansrådgivning AS før handler eller rådgivning finner sted vurdere hvorvidt en tjeneste/transaksjon, herunder finansielt instrument, er hensiktsmessig eller egnet for kunden. Investeringsrådgivning vil skje på bakgrunn av kundens opplysninger om investeringsmål, finansiell stilling samt erfaring og kunnskap om den aktuelle tjenesten/transaksjonen.

Dersom kunden ønsker å gjennomføre en handel Invento Finansrådgivning AS ikke finner hensiktsmessig tatt i betraktning kundens kunnskap og erfaring har Invento Finansrådgivning AS en frarådingsplikt. Handelen kan likevel gjennomføres dersom kunden ønsker det på tross av advarselen. Invento Finansrådgivning ASs plikt til å vurdere hvorvidt en tjeneste/transaksjon er hensiktsmessig gjelder ikke i alle tilfelle. Blant annet foreligger det omfattende unntak for elektronisk handel, herunder internetthandel.

Status som ikke-profesjonell kunde innebærer også en omfattende rett til å motta informasjon fra Invento Finansrådgivning AS. Invento Finansrådgivning AS er pliktig til blant annet å informere om de aktuelle finansielle instrumenter og risikoer forbundet med disse, handelssystemer og markedsplasser Invento Finansrådgivning AS benytter, samt priser og andre kostnader ved enhver transaksjon slik at kunden settes i stand til å foreta en informert investeringsbeslutning.

3.1.2 ADGANG TIL OMKLASSIFISERING

Ikke-profesjonelle kunder kan anmode om å bli behandlet som profesjonell kunde eller kvalifisert motpart, under forutsetning av at nærmere angitte vilkår er oppfylt og at en nærmere angitt prosedyre følges. Slik omklassifisering medfører en lavere grad av investorbekyttelse.

3.1.2.1 FRA IKKE-PROFESJONELL TIL PROFESJONELL KUNDE

A) De absolutte krav

Kunden må oppfylle minst to av følgende kriterier;

- kunden har foretatt transaksjoner av betydelig størrelse på det relevante marked gjennomsnittlig 10 ganger pr. kvartal i de foregående fire kvartaler,
- størrelsen på kundens finansielle portefølje, definert til å omfatte kontantbeholdning og finansielle instrumenter, overstiger et beløp som svarer til € 500.000,
- kunden arbeider eller har arbeidet innen finansiell sektor i minst ett år i en stilling som krever kunnskap om de relevante transaksjoner og investeringstjenester

B) Prosedyre

Kunden skal skriftlig informere Invento Finansrådgivning AS om at vedkommende ønsker å bli behandlet som profesjonell. Kunden bes dokumentere at kravene i punkt 1 over er oppfylt. Videre skal kunden skriftlig i et separat dokument erklære at kunden kjenner konsekvensene av å miste beskyttelsen som følger av å være klassifisert som ikke-profesjonell kunde og som i hovedsak fremkommer av dette informasjonsskrivet. For nærmere informasjon kan Invento Finansrådgivning AS kontaktes.

Invento Finansrådgivning AS må gjøre en konkret vurdering av hvorvidt kunden på bakgrunn av kundens ekspertise, erfaring og kunnskap samt de planlagte transaksjoner - er i stand til å treffe egne investeringsbeslutninger og forstår den risiko som er involvert.

3.1.2.2 FRA IKKE-PROFESJONELL TIL KVALIFISERT MOTPART

Anmoder en ikke-profesjonell kunde om å bli omklassifisering til kvalifisert motpart, må kunden gå veien via profesjonell kunde. For omklassifisering fra ikke-profesjonell til kvalifisert motpart, se derfor om klassifisering fra ikke-profesjonell til profesjonell i punkt 3.1.2.1 og fra profesjonell til kvalifisert motpart i punkt 3.2.2.2.

ALMINNELIGE FORRETNINGSVILKÅR

INVENTO FINANSRÅDGIVNING AS

3.2 PROFESJONELL KUNDE

3.2.1 GRAD AV INVESTORBESKYTTELSE

Kunder klassifisert som profesjonelle kunder er i noe mindre grad enn ikke-profesjonelle kunder beskyttet av lovgivningen. Profesjonelle kunder er på enkelte områder ansett skikket til å ivareta egne interesser og tjenesteytingen vil som en følge av dette i mindre grad være tiltrettelagt kundens individuelle behov.

I utgangspunktet gjelder reglene om god forretningsskikk fullt ut overfor profesjonelle kunder. Omfanget av Invento Finansrådgivning ASs forpliktelser er imidlertid noe redusert. Blant annet forventes profesjonelle kunder normalt å ha tilstrekkelige kunnskaper til å vurdere hvorvidt en transaksjon er formålstjenelig. Ved investeringsrådgivning vil vi således basere våre råd på kundens opplysninger om investeringsmål og i utgangspunktet ikke informasjon om finansiell stilling eller kundens kunnskap og erfaring. Invento Finansrådgivning AS vil ikke vurdere hvorvidt gjennomføring av aktuelle transaksjoner er hensiktsmessig og Invento Finansrådgivning AS har således heller ingen frarådningsplikt som overfor ikke-profesjonelle. Gjennomføring av transaksjoner vil således være noe mindre omstendelig enn for ikke-profesjonelle kunder. Dette kan ha betydning for hurtigheten på gjennomføringen av den aktuelle transaksjonen. En annen konsekvens vil være at profesjonelle kunder kan få tilgang til et bredere produktspekter.

Profesjonelle kunder antas også å være skikket til å vurdere hvilken informasjon som er nødvendig for å treffe en investeringsbeslutning. Dette innebærer at profesjonelle kunder i større grad enn ikke-profesjonelle kunder selv må innhente den informasjon de anser som nødvendig. Profesjonelle kunder vil imidlertid motta rapporter om gjennomførte tjenester og annen viktig informasjon som Invento Finansrådgivning ASs retningslinjer for ordreførelse og Invento Finansrådgivning ASs sikkerhetsrett eller tilbakeholdsrett i finansielle instrumenter eller midler.

3.2.2 ADGANG TIL OMKLASSIFISERING

Profesjonelle kunder kan anmode om å bli klassifisert som ikke-profesjonell kunde og dermed få en høyere grad av investorbekyttelse. Profesjonelle kunder kan også anmode om å bli klassifisert som kvalifiserte motparter og derved få en lavere grad av investorbekyttelse. Profesjonelle kunder er ansvarlig for at Invento Finansrådgivning AS holdes løpende orientert om enhver endring om vil kunne påvirke deres klassifisering.

3.2.2.1 FRA PROFESJONELL TIL IKKE-PROFESJONELL KUNDE

En profesjonell kunde må anmode om en høyere grad av beskyttelse når vedkommende mener seg ute av stand til å foreta en korrekt risikovurdering. En slik endring av kundeklassifiseringen skal dokumenteres ved skriftlig avtale mellom Invento Finansrådgivning AS og kunden.

3.2.2.2 FRA PROFESJONELL TIL KVALIFISERT MOTPART

Profesjonelle kunder som er juridiske personer og som oppfyller to av tre kriterier i punkt 3.1.2 A) over kan anmode om å bli behandlet som kvalifisert motpart. Det skal innhentes uttrykkelig bekreftelse fra kunden hvor vedkommende samtykker i å bli behandlet som kvalifisert motpart.

3.3 KVALIFISERT MOTPART

3.3.1 GRAD AV INVESTORBESKYTTELSE

Kvalifisert motparter innehar den laveste grad av investorbekyttelse.

Kunder med status som kvalifisert motpart har i utgangspunktet samme beskyttelse som en profesjonell kunde, se punkt 3.2. Investorbekyttelsen reduseres imidlertid vesentlig ovenfor denne gruppen når Invento Finansrådgivning AS yter følgende investeringstjenester; mottakelse og formidling av ordre. Ved ytelse av slike tjenester ovenfor kvalifiserte motparter er Invento Finansrådgivning AS ikke underlagt verdipapirhandellovens bestemmelser om god forretningsskikk, beste resultat (herunder Invento Finansrådgivning ASs retningslinjer for ordreførelse) og visse regler i tilknytning til ordrebehandling.

Når det gjelder krav til vurdering av egnethet og hensiktsmessighet vil reglene komme tilsvarende til anvendelse for kvalifiserte motparter som for profesjonelle kunder.

Unntaket fra bestemmelsen om god forretningsskikk innebærer blant annet at enkelte av reglene om krav til informasjon og rapportering ikke får anvendelse for denne kundekategorien. I utgangspunktet gjelder dette også regelen om at Invento Finansrådgivning AS skal påse at kundens interesser ivaretas på beste måte. Krav til god forretningsskikk som et generelt prinsipp gjelder imidlertid uavhengig av unntaket fra bestemmelsen i verdipapirhandelloven og således vil kvalifiserte motparter til en viss grad være beskyttet av generelle prinsipper om god forretningsskikk.

3.3.2 ADGANG TIL OMKLASSIFISERING

Kvalifiserte motparter kan anmode om å klassifiseres som profesjonell kunde eller ikke-profesjonell kunde og dermed få en høyere grad av investorbekyttelse.

ALMINNELIGE FORRETNINGSVILKÅR

INVENTO FINANSRÅDGIVNING AS

3.3.2.1 FRA KVALIFISERT MOTPART TIL PROFESJONELL KUNDE

Kvalifiserte motparter kan anmode om å bli behandlet som profesjonell kunde hvis de ønsker en større grad av investorbekyttelse og å bli omfattet av reglene om god forretningskikk.

3.3.2.2 FRA KVALIFISERT MOTPART TIL IKKE-PROFESJONELL KUNDE

Hvis de kunder som i utgangspunktet klassifiseres som kvalifisert motpart ønsker en ytterligere grad av investorbekyttelse kan de be om å bli behandlet som en ikke-profesjonell kunde. Punkt 3.2.1 overfor vil gjelde tilsvarende ved slik anmodning.

4 KUNDENS ANSVAR FOR OPPLYSNINGER GITT FORETAKET, FULLMAKTER MV.

For å oppfylle kravet i vphl om å foreta egnethets- og hensiktsmessighetstest, har Foretaket plikt til å innhente opplysninger fra kunder. 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/produkter. Kunden forplikter seg til også å informere Foretaket dersom det skjer vesentlige endringer i opplysninger som tidligere er gitt.

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

Videre er kunden inneforstått med dersom Foretaket ikke gis tilstrekkelige opplysninger, vil Foretaket ikke kunne avgjøre om tjenesten eller det finansielle instrumentet/produktet er hensiktsmessig eller egnet for kunden. Ved investeringsrådgivning vil kunden da bli informert om at den aktuelle tjenesten eller instrument ikke kan ytes. Hvis kunder henvender seg til foretaket med ønske om formidling av finansielle instrumenter/produkter som ikke anses som kompliserte, kan disse transaksjonene gjennomføres selv om ikke kunden har gitt tilstrekkelig informasjon som nevnt i foregående avsnitt, forutsatt at frarådning er gjennomført.

Kunden forplikter seg til å etterleve den lovgivningen og de regler, vilkår og betingelser som til en hver tid gjelder.

Oppgjør for finansielle tjenester/produkter formidlet via foretaket vil bli forestått av foretakets produktleverandører. Produktleverandørenes alminnelige forretningsvilkår vedrørende gjennomføringen av transaksjonene gjelder for denne delen av tjenesteytingen. Kunden er ansvarlig for å sette seg inn i disse vilkårene.

Kunden innestår for at egen 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 inngi ordre, utføre handel, inngå annen avtale knyttet til finansielle instrumenter/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 en hver tid å holde Foretaket oppdatert med hensyn til hvem som kan inngi ordre eller akseptere handler på vegne av 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 en hver art, så som pant, sikkerhetsrett (tilbakeholdsrett), arrest m.v. Det samme gjelder for de tilfeller der kunden handler som fullmektig for tredjemann.

5 RISIKO

Kunden er innforstått med at investeringer og handel i finansielle instrumenter og andre beslektede instrumenter er forbundet med risiko for tap. Den investerte kapital kan økes eller reduseres i verdi. Verdien av de finansielle instrumenter avhenger blant annet av svingninger i finansmarkedene. Historisk verdiutvikling og avkastning kan ikke benyttes som pålitelige indikator på fremtidig utvikling og avkastning på finansielle instrumenter. For mer detaljert informasjon tilknyttet de finansielle instrumentene samt til den risiko som er knyttet til handel med ulike finansielle instrumenter og derivater vises det til informasjonsskriv som kan fås fra foretaket på forespørsel. Dette materialet vil bli oversendt til kunden forut for Foretakets levering av tjenester til kunden dersom dette er påkrevd. Kunden må selv evaluere risikoen forbundet med det aktuelle instrument og marked.

Kunden bør avstå fra å forestå investeringer i og handel med finansielle instrumenter og andre beslektede instrumenter dersom kunden selv ikke 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.

ALMINNELIGE FORRETNINGSVILKÅR

INVENTO FINANSRÅDGIVNING AS

Alle handler kunden gjennomfører etter at det er innhentet råd hos Foretaket skjer på kundens eget ansvar og etter kundens eget skjønn og avgjørelse. Foretaket påtar seg under en hver omstendighet intet ansvar for rådgivning dersom kunden helt eller delvis fraviker de råd som Foretaket har gitt. Foretaket garanterer ikke for noe bestemt utfall av en kundes handel.

6 ORDRE OG OPPDRAG – AVTALESLUTNING

Ordre om formidling av investeringer og handel i finansielle instrumenter og andre beslektede instrumenter skal meddeles Foretaket skriftlig. Foretaket er ikke forpliktet til å bistå kunde i gjennomføringen av nevnte transaksjoner med mindre disse forelegges Foretaket skriftlig.

Invento Finansrådgivning AS skal etter vphl § 10-12 (1) ved utførelse av kundeordre gjennomføre alle rimelige tiltak for å oppnå best mulig resultat for kunden med hensyn til pris, kostnader, hurtighet, sannsynlighet for gjennomføring og oppgjør, størrelse, art og andre relevante forhold. Nærmere regler følger også av vphl §§ 10-25 til 10-27. Invento Finansrådgivning AS har etter vphl § 10-12 (2) plikt til å ha effektive systemer, prosedyrer og ordninger for å sikre dette, og skal herunder utarbeide retningslinjer for utførelse av kundeordre, jf også vphl § 10-12 (3). Slike retningslinjer følger her.

Vphl § 10-12 (1) gjelder overfor alle kundekategorier med unntak for kvalifiserte motparter, likevel slik at kravet skal gjelde også overfor kvalifiserte motparter når disse skriftlig har anmodet om slik beskyttelse.

Vphl § 10-12 og bestemmelsene gjelder kun ved utførelse av ordre, og således ikke ved kundens aksept av tilbud fra Invento Finansrådgivning AS når tilbud fremsettes uten grunnlag i en ordre eller indikasjon fra kunden. Ved å plassere en ordre hos Invento Finansrådgivning AS anses kunden for å akseptere at ordren utføres i tråd med retningslinjene nedenfor. Dette gjelder også for kvalifiserte motparter.

6.1 KUNDENS SPESIFIKKE INSTRUKSER

Dersom kunden gir spesifikk instruks om hvordan en ordre skal utføres, vil ordren så langt mulig bli utført i tråd med instruksjonen, hvorpå dette anses som den beste utførelse etter bestemmelsene, jf vphl § 10-25 (3). Dette kan imidlertid forhindre Invento Finansrådgivning AS i å gjennomføre de tiltak som er fastsatt nedenfor for å sikre beste mulige resultat.

Det kan inngås særskilt avtale mellom kunden og Invento Finansrådgivning AS om at ordre mottatt i spesielle situasjoner vil bli behandlet som en spesifikk instruksjon.

6.2 GENERELT OM ORDREUTFØRELSEN

Det understrekes at vphl § 10-12 (1) kun pålegger Invento Finansrådgivning AS å treffe rimelige tiltak for å oppnå et best mulig resultat for kundene, og Invento Finansrådgivning AS er således ikke er pålagt å sikre at kunden alltid oppnår beste mulige resultat. Det understrekes også at bestemmelsen ikke reduserer best mulig resultat til et spørsmål om pris/kostnad alene, men anviser at dette hensynet må avveies mot bl.a. sannsynligheten for gjennomføring av handel.

Ved utførelse av ordre for ikke-profesjonelle kunder skal Invento Finansrådgivning AS etter vphf § 10-25 (4) bl.a. se hen til det samlede vederlaget kunden skal betale i forbindelse med ordreutførelsen, herunder kostnader og avgifter til markedsplasser, oppgjørssystemer og verdipapirregistre.

Invento Finansrådgivning AS skal etter vphf § 10-25 (1) legge vekt på følgende forhold for å avgjøre den relative vekten til faktorene som nevnt i vphl § 10-12 (pris, kostnader, hurtighet, sannsynlighet for gjennomføring og oppgjør, størrelse, art og andre relevante forhold):

- Kundens egenskaper, herunder om kunden er kategorisert som ikke-profesjonell eller profesjonell,
- Ordrens art,
- Egenskaper ved de finansielle instrumenter som inngår i ordren,
- Egenskaper ved de handelssystemer der ordren kan gjennomføres.

Invento Finansrådgivning AS vil ved mottakelse av kundeordre foreta en vurdering av hvordan ordren skal utføres for å oppnå et best mulig resultat. Ordreutførelsen foretas etter beste skjønn så langt det åpnes for skjønn i disse retningslinjene. Invento Finansrådgivning AS har som målsetting å alltid sikre at kunden får best mulig resultat, og retningslinjene er utformet med dette for øye, men de representerer samtidig en standardisering av ordreformidlingen gjennom Invento Finansrådgivning AS som kunden anses for å ha akseptert, og har som konsekvens at ordreutførelsen anses for å oppfylle kravene i vphl § 10-12 (1) såfremt Invento Finansrådgivning AS kan dokumentere at retningslinjene er fulgt.

6.3 FINANSIELLE INSTRUMENTER SOM OMSETTES PÅ REGULERT MARKED ELLER MULTILATERALE HANDELSFASILITET ELLER TILSVARENDE

Punkt 6.3 gjelder finansielle instrumenter som er gjenstand for omsetning på et regulert marked eller multilateral handelsfasilitet ("MHF") eller tilsvarende handelssystem. Dette inkluderer bl.a.

- Aksjer, grunnfondsbevis, tegningsretter, warrants, Exchange Traded Funds og derivater,
- Obligasjoner (inkludert konvertible obligasjoner),

ALMINNELIGE FORRETNINGSVILKÅR

INVENTO FINANSRÅDGIVNING AS

- Andre finansielle instrumenter som er notert på børs eller MHF etter nærmere avtale.

Det gjøres spesielt oppmerksom på at Invento Finansrådgivning AS ikke er medlem på børser/regulerte markeder eller tilknyttet MHF'er

Invento Finansrådgivning ASs ordreformidling vil ikke omfatte registrering i slikt handelssystem, og Invento Finansrådgivning AS vil kun formidle ordre til foretakets produktleverandører som vil gjennomføre ordren. I disse tilfellene vil Invento Finansrådgivning ASs produktleverandørers reglement for ordreførelse gjelde for gjennomføringen av ordreførelsen. Invento Finansrådgivning AS påtar seg intet ansvar for tap kunden måtte påføres som følge av slik ordreførelse.

6.4 FINANSIELLE INSTRUMENTER SOM IKKE ER NOTERT PÅ REGULERT MARKED ELLER MHF

Punkt 6.4 gjelder finansielle instrumenter som ikke er gjenstand for omsetning på et regulert marked eller MHF. Dette inkluderer bl.a.

- Unoterte aksjer, grunnfondsbevis, depotbevis, warrants og derivater
- Unoterte obligasjoner inkludert konvertible obligasjoner
- Sertifikater
- Valuta og valutaderivater
- Sammensatte produkter
- Unoterte fondsandeler
- Andre unoterte finansielle instrumenter etter nærmere avtale

Invento Finansrådgivning AS vil kun formidle ordre til foretakets produktleverandører som vil gjennomføre ordren. I disse tilfellene vil Invento Finansrådgivning ASs produktleverandørers reglement for ordreførelse gjelde for gjennomføringen av ordreførelsen. Invento Finansrådgivning AS påtar seg intet ansvar for tap kunden måtte påføres som følge av slik ordreførelse.

6.5 NÅR VIL ORDRE UTFØRES

Med mindre annet er avtalt eller fremgår av spesifikk instruks, vil Invento Finansrådgivning AS påbegynne utførelse av ordren straks etter mottak av ordre.

Invento Finansrådgivning AS vil prioritere mellom sammenlignbare kundeordre i den rekkefølge de er kommet inn, med mindre ordrens art eller de gjeldende markedsbetingelser umuliggjør dette eller der strider mot kundens interesser, og kunden informeres om dette.

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 Invento Finansrådgivning AS prioritere den oppdragsgiverne representerer.

6.6 TEGNING I EMISJONER

Ved tegning i emisjoner vil Invento Finansrådgivning AS formidle kundens tegning/ordre til utstederforetaket eller til utpekt tegningssted. Tegning og tildeling vil skje i tråd med de vilkår som er fastsatt for emisjonen. Tildeling i tråd med de vilkår som er fastsatt for emisjonen anses alltid som oppnåelse av et best mulig resultat for kunden.

6.7 MARKEDSFORSTYRRELSER OG EKSTRAORDINÆRE FORHOLD

Dersom det inntreffer suspensjoner eller annulleringer eller andre forhold som forstyrrer det handelssystem eller den handelsmåte som typisk anvendes, kan Invento Finansrådgivning AS anvende andre fremgangsmåter enn de som er skissert ovenfor og som Invento Finansrådgivning AS anser at med rimelig sannsynlighet vil gi kunden det beste mulige resultat.

6.8 ENDRINGER I RETNINGSLINJENE

Invento Finansrådgivning AS kan endre retningslinjene med virkning for senere innlagte ordre. De til enhver tid oppdaterte retningslinjer ligger på www.invento.no og anses akseptert av kunden ved senere ordreinnleggelse.

7 LEVERING OG BETALING FOR FINANSIELLE INSTRUMENTER

Invento Finansrådgivning AS forestår ikke oppgjør vedrørende de produkter/tjenestene Foretaket formidler. For betingelser vedrørende oppgjør og betaling vises det til Foretakets produktleverandørers "alminnelige forretningsvilkår" og "retningslinjer for ordreførelse".

ALMINNELIGE FORRETNINGSVILKÅR INVENTO FINANSRÅDGIVNING AS

8 RAPPORTERING OM UTFØRTE TJENESTER – BEKREFTELSE PÅ AVTALER OG UTFØRTE OPPDRAG

Invento Finansrådgivning AS forestår ikke utsendelse av sluttsetler/bekreftelse vedrørende utførte oppdrag for de produkter/tjenestene Foretaket formidler. For opplysninger vedrørende dette vises det til Foretakets produktleverandørers "alminnelige forretningsvilkår" og "retningslinjer for ordreutførelse".

9 REKLAMASJON MELLOM FORTAKET OG KUNDEN

Dersom kunden anser seg berettiget til å reklamere på produkter/tjenester formidlet av Foretaket, bes det om at det gjennomføres uten ugrunnet opphold fra det tidspunkt kunden anså seg berettiget til å reklamere.

Reklamasjoner og klager på produkter/tjenester formidlet av Foretaket behandles i henhold til Foretakets interne retningslinjer for klagebehandling.

10 ANGRERETT

Ved formidling av foretakets tjenester utenfor fast kontorsted, gjelder reglene for angrerett så langt disse passer for foretakets tjenester og produkter. Dokumentet "Angrerett for finansielle tjenester i forbrukerforhold" skal utleveres i forbindelse med transaksjoner formidlet utenfor fast kontorsted. Det opplyses der om under hvilke omstendigheter angreretten kan påberopes i forbindelse med rådgivning i forbrukerforhold.

11 MISLIGHOLD

Kunden anses å ha misligholdt sine forpliktelser i henhold til Forretningsvilkårene blant annet når:

- Levering av finansielle instrumenter eller penger ikke skjer innen oppgjørsfristen eller kunden ikke oppfylder enhver annen vesentlig forpliktelse etter Forretningsvilkårene.
- 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.
- Kunden avviker sin virksomhet eller vesentlige deler av denne.

Foretaket har ved mislighold rett, men ikke plikt til å erklære samtlige uoppgjorte handler som misligholdt og ikke utførte oppdrag som kansellert og avsluttet.

Det vises for øvrig til Foretakets produktleverandørers alminnelige forretningsvilkår og vilkår for ordreutførelse vedrørende oppgjør og mislighold.

12 GODTGJØRELSE

Foretaket godtgjøres i form av returprovisjon mottatt fra Foretakets produktleverandører. Dette gjelder både for provisjon ved avtaleinngåelse og eller for porteføljeprovisjon vedrørende gjennomførte transaksjoner.

13 AVSLUTNING AV KUNDEFORHOLDET

Handler eller transaksjoner som ligger til grunn ved avslutning av kundeforholdet skal avsluttes eller gjennomføres så snart som mulig.

14 INTERESSEKONFLIKTER

Foretaket og dets tilknyttede agenter vil søke å unngå at det oppstår interessekonflikter. Foretaket har 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 kontroll i Foretaket. Likeledes skal enkelte kunder ikke usaklig tilgodeses på bekostning av andre kunder.

På forespørsel fra kunden vil Foretaket gi en mer detaljert, skriftlig redegjørelse for Foretakets retningslinjer for håndtering av interessekonflikter.

15 SIKKERHETSSTILLELSE

Foretaket er i samsvar med vphl medlem av Verdipapirforetakenes sikringsfond.

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 kr. 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, forsikringsselskaper, verdipapirforetak, verdipapirfond og andre foretak for kollektiv forvaltning, pensjonskasser og pensjonsfond, samt fra eventuelle konsernselskaper til Foretaket.

ALMINNELIGE FORRETNINGSVILKÅR INVENTO FINANSRÅDGIVNING AS

16 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, slik at Foretaket til enhver tid kan oppfylle sine plikter i henhold til regler som følge av tiltak mot hvitvasking av penger, slik disse til enhver tid gjelder.

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

17 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 medhold av gjeldende rett.

Kunden anses å ha samtykket i at opplysninger som er undergitt taushetsplikt også kan gis til de markedsplasser, oppgjørssentraler o. l. som måtte kreve dette i medhold av lov, forskrift eller andre regler fastsatt for disse organer. Likeledes anses kunden i å ha samtykket i at slike opplysninger kan meddeles Norges Fondsmeglerforbunds etiske råd eller Bankklage-nemda der dette er påkrevet for behandlingen av klagesaker.

18 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 ha mottatt melding om endringer per e-post dersom kunden har oppgitt e-post adresse til Foretaket. Andre endringer trer i kraft fra det tidspunkt de er publisert på Foretakets internettside og anses akseptert av kunden ved senere ordreinnleggelse. Endringer vil ikke ha virkning for ordre, handler, transaksjoner mv. som er inngitt eller gjennomført før tidspunkt for meddelelsen av endringene.

De til enhver tid oppdaterte Forretningsvilkårene ligger på www.invento.no

19 MEDDELELSER, SPRÅK OG FULLMAKTER

Kundens skriftlige meddelelser skal sendes skriftlig pr. brev, telefaks eller annen elektronisk kommunikasjon. Meddelelser sendt pr. telefaks skal bekreftes ved oversendelse av originalbrev, med mindre annet fremgår av disse vilkår. 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 ikke mottatt av Foretaket. Kunden kan kun kommunisere med Foretaket på Norsk.

Kunden skal ved etablering av kundeforholdet meddele Foretaket personnummer/Foretaksnummer, adresse, telefon- og telefaksnummer, eventuelle elektroniske adresser samt eventuelle fullmektiger. Det samme gjelder for bankkontoer og verdipapirkontoer i VPS eller annet tilsvarende register. Eventuelle endringer skal straks meddeles Foretaket skriftlig.

20 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.

21 VERNETING, LOVVALG OG 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 (ikke-eksklusivt) vernetting. Vedrørende forsikringsprodukter kan utenrettslige klager også rettes til Forsikringsklagekontoret, Postboks 53, Skøyen, 0212 Oslo. 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 det.

Dersom kunden ikke er tilfreds med klagebehandlingen hos Foretaket, kan kunden i noen tilfeller bringe spørsmål om forståelsen av Forretningsvilkårene og forhold i tilknytning til Foretaket inn for Norges Fondsmeglerforbunds etiske råd i samsvar med de etiske normer og behandlingsreglene for saker i henhold til de etiske normer. I noen tilfeller kan klager også bringes inn for Bankklage-nemda.

Foretaket kan gi nærmere informasjon om klagebehandlingen for de enkelte produkter. Utenlandske kunder, herunder nordmenn hjemmehørende i utlandet, som kan påberope seg lover eller regler som gir beskyttelse mot rettsfølgelse fra Foretaket i relasjon til sine forpliktelser overfor Foretaket, fraskriver seg denne rett så langt dette ikke er i direkte strid med de aktuelle lover eller regler.

ALMINNELIGE FORRETNINGSVILKÅR

INVENTO FINANSRÅDGIVNING AS

22 PERSONOPPLYSNINGSLOVEN

Foretaket ved leder er behandlingsansvarlig etter Personopplysningsloven. Personopplysninger vil bli behandlet i samsvar med gjeldende lover og forskrifter. Formålet med behandlingen av personopplysninger er gjennomføring av de avtaler som inngås mellom Foretaket og kunden, administrasjon, fakturering/oppgjør samt markedsføring av investeringsprodukter og -tjenester. 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.

23 SPRÅK

Foretakets forretningsvilkår finnes kun i norsk versjon.