

Det er viktig at du leser og forstår denne Risikoadvarselen før du aksepterer den. Alle ord og uttrykk med store forbokstaver i denne Risikoadvarselen, som ikke er definert separat, refererer til definisjoner i Vedlegg 3 i våre Forretningsvilkår.

CMC Markets UK Plc (heretter kalt "vi", "oss" eller "vårt") forplikter oss til å behandle deg rettferdig. I denne advarselen gir vi deg informasjon for å hjelpe deg å forstå arten av og risikoen ved dine CFD-Handler på Margin, Countdowns og våre tjenester. Denne advarselen forklarer ikke, alle risikofaktorer og andre viktige aspekter som har med investering i våre CFD-Handler på Margin og/eller Countdowns å gjøre. Du bør ta deg tilstrekkelig tid til å lese all den relevante informasjonen som vi gir deg før du inngår en CFD-Handel på Margin eller Countdown.

Våre Produkter kan innebære en høy risiko for din kapital da Kursene kan bevege seg raskt i din disfavør spesielt i tider med volatile markedsforhold. Hvis vi har kategorisert deg som Profesjonell Kunde eller Kvalifisert Motpart kan du tape mer enn ditt innskudd og du kan bli krevd for ytterligere innbetalinger. Dersom vi har kategorisert deg som en Ikke-Profesjonell Kunde kan du ikke tape mer enn Investert Kapital. Jo høyere lavere marginkrav (høyere giring) involvert i CFD-Handler på Margin, jo høyere er risikoen. Til sammenligning, er ditt potensielle tap fra Countdowns begrenset til Innsatsen.

Du bør ikke inngå CFD-Handler på Margin og/eller Countdowns med oss med mindre du fullt ut forstår hvilken risiko det innebærer. Hvis du er i tvil, bør du søke uavhengig og profesjonell rådgivning eller avstå fra å handle med oss.

For mer informasjon om risiko les hele dokumentet:

Seksjon A – Gjelder for alle kunder.

Seksjon B – Annen risiko som gjelder kun for Profesjonelle Kunder og Kvalifiserte Motparter.

## SEKSJON A – RISIKO SOM GJELDER FOR ALLE KUNDER

### 1 Våre Produkter kan være u hensiktsmessige for deg.

- 1.1 Vi er pålagt å vurdere om et Produkt er hensiktsmessig for deg. Når vi behandler din søknad om å åpne en Konto hos oss, vil vi gjennomføre vår egen vurdering av hvorvidt du har tilstrekkelig kunnskap og erfaring til å forstå risikoen som er forbundet med å investere i våre Produkter basert på opplysningene du gir oss. Vi vil informere deg dersom vi som følge av vår vurdering anser at våre Produkter ikke er egnet for deg. Vår vurdering fritar deg imidlertid ikke fra behovet for å vurdere hvorvidt du skal investere i våre Produkter. Handel med våre Produkter skjer på din egen risiko.
- 1.2 Hvis vi advarer deg om at investeringer i våre Produkter kanskje ikke er hensiktsmessig for deg på basis av din kunnskap og erfaring, bør du avstå fra å handle. Hvis du uansett ønsker å inngå Ordre, bør du bare investere etter at du har gjort deg tilstrekkelig kjent med våre Produkter gjennom demokontoen som finnes tilgjengelig på vår Nettside og fullt ut har forstått risikoen som er involvert.

### 2 Vi gir ikke råd vedrørende investeringer, finansielle råd, skatt, juridiske forhold, reguleringer eller liknende rådgivning.

- 2.1 Vi gir ikke råd vedrørende investeringer, finansielle råd, skatt, juridiske forhold, reguleringer eller finansiell rådgivning knyttet til investeringer, våre Produkter eller mulige Ordre. All informasjon som vi gir deg, inkludert informasjon via vår kundeservice, er informativ og tar ikke hensyn til dine personlige forhold. Derfor kan det være hensiktsmessig for deg å innhente uavhengige, profesjonelle råd fra en egnet kvalifisert person om en eventuell investering, eller om økonomiske, juridiske, reguleringsmessige, skattemessige eller andre spørsmål før du åpner Konto med oss eller før du inngår noen ordre eller handler.

### 3 Våre Produkter er OTC-derivater.

- 3.1 Når du gjør handel med oss i våre Produkter, vil du gå inn i en kontrakt utenfor børs (kjent som "over-the-counter", eller "OTC"), som ikke er overførbart. Dette betyr at du vil inngå handel i våre Produkter direkte med oss, og dessuten at disse Handlene bare kan stenges hos oss. Dette innebærer større risiko enn å investere i et overførbart finansielt instrument som handles på en Handelsplass som en aksje, eller å handle i et derivat som er omsatt over børs, fordi din mulighet til å plassere Ordre hos oss kun er avhengig av vår Plattform og/eller at vår kundeservice er i en posisjon som tillater å akseptere Ordre fra deg og til å utføre dem. Under visse omstendigheter kan det hende at det ikke vil være mulig å åpne eller stenge handlene dine i våre Produkter (se avsnitt 7, 9, og 11 i seksjon A nedenfor).
- 3.2 I tillegg blir alle dine handle i våre Produkter med oss oppgjort i kontanter, og du vil ikke ha noen rettigheter i det underliggende instrumentet.
- 3.3 Du kan bare profitere på våre CFD-Handler på Margin gjennom endringer i våre Kurser. Disse skiller seg fra andre finansielle instrumenter på Handelsplasser der du kan profitere på virkelige markedsfluktasjoner, og der du kan ha rett til utbytte eller renter.

#### **4 Vi opptrer som en prisstiller "market maker".**

- 4.1 Kursene våre vil ta hensyn til nåværende børser- og markedsdata fra forskjellige kilder for liknende finansielle instrumenter eller underliggende instrumenter på en børs eller andre Handelsplasser.

#### **5 Ikke-profesjonelle kunder kan tape all Investert Kapital når det inngås en CFD-Handel på Margin med oss.**

- 5.1 Hvis du er en Ikke-profesjonell kunde og inngår CFD-Handler på Margin med oss, risikerer du å tape Investert Kapital, og du må foreta ytterligere innbetalinger. Selv om Plattformen har funksjoner som er utformet for å hjelpe deg å begrense risikoen for tap, er ingen av disse garantert bortsett fra Garanterte Stop Loss Ordre, og du burde ikke være avhengig av disse funksjonene.
- 5.2 Størrelsen på tapet på en CFD-Handel på Margin vil være det beløpet som du skylder oss når CFD-Handelen på Margin er avsluttet. CFD-Handel på Margin inkluderer belåning (kjent som «gearing» eller «marginhandel») som betyr at effekten av små bevegelser i Kursene vil bli multiplisert og kan ha en stor innvirkning på verdien av posisjonen din, både gevinster og tap, slik at jo høyere belåning jo større er risikoen. I tillegg fører gearing til at du kan miste all Investert Kapital når du inngår en CFD-Handel på Margin.
- 5.3 Derfor er det viktig å nøye følge med på posisjonene og anvendt gearing. Kun små bevegelser i Kurser kan ha stor påvirkning på din CFD-Handel på Margin og Konto og kan resultere i umiddelbar Kontolikvidering.
- 5.4 Det er kostnader forbundet med å investere hos oss. Avhengig av hvilke CFD-handler på Margin du inngår, og hvor lenge du beholder dem, kan vi belaste kurtasje og/eller finansieringskostnader. Når du holder CFD-handler på Margin åpne over lengre tidsperiode, kan de samlede finansieringskostnadene overstige størrelsen på en eventuell gevinst eller et eventuelt tap. Handle utelukkende med midler som du har råd til å tape.

#### **6 Dine CFD-Handler på Margin og Posisjoner risikerer å bli stengt automatisk.**

- 6.1 Automatisk stenging av dine CFD-Handler på Margin og/eller dine Posisjoner av vår Plattform og/eller kundeservice (hvis vi har avtale med deg om sales trader tjeneste) er ment for å forhindre deg fra videre tap og vi må stenge alle CFD-Handler på Margin og/eller Posisjoner på Kontoen din og ikke bare CFD-Handler på Margin som genererer tap. Vi garanterer imidlertid ikke en slik likvidering og du må ikke stole på at det skjer. Det er ditt ansvar å følge med på dine Posisjoner, og du vil kunne overvåke Kontoverdien gjennom platformen. Vår Plattform vil forsøke å varsle deg når Kontoverdien faller til spesifikk prosentnivå, men du bør ikke stole på at Plattformen og/eller vår kundeservice vil gi deg slik advarsel. For å hindre Likvidering bør du holde et beløp på Kontoen din som gir deg tilstrekkelig buffer for at dine CFD-Handler på Margin skal forbli åpne i tilfelle av raske endringer i Marginkrav som resultat av Kursbevegelser. Det er viktig å merke seg at et deponert beløp på Kontoen din (som virket tilstrekkelig), svært fort kan bli utilstrekkelig på grunn av raskt endrede markedsforhold.

#### **7 Markedsforhold som kan påvirke dine handler i alle våre Produkter.**

- 7.1 Vår plattform, og informasjon oppgitt via vår kundeservice er avhengig av tilgjengeligheten av kurser og likviditet ved børser, markedsplasser og andre omsetningssteder som vi samler inn markedsdata og lignende informasjon fra. Ulike markedsforhold kan påvirke vår evne at plassere en Ordre på CFD-Handel på Margin eller stenge CFD-Handler på Margin og vi kan være ute av stand til å utføre dine Ordre om å inngå en CFD-Handel på Margin dersom vi ikke kan inngå en tilsvarende transaksjon for å sikre vår egen risiko. Hvis vi inngår en tilsvarende transaksjon for å sikre vår risiko, kan dette ha innflytelse på Kursene som vi noterer på plattformen eller via vår kundeservice.
- 7.2 Finansmarkeder kan fluktuere raskt og dette kan påvirke våre Kurser. Enhver bevegelse i våre Kurser vil ha en direkte virkning i sanntid på alle dine handler i våre Produkter og Kontoen din. En form for kursvolatilitet som kan inntreffe regelmessig er "gapping" når det plutselig skjer et hopp i kursen fra ett nivå til et annet for eksempel skyldes uventede økonomiske hendelser eller markedsåpninger. I volatile markedsperioder vil du ikke alltid ha muligheten til å plassere en Ordre for å utføre en CFD-Handel på Margin mellom to Kurser, eller for vår Plattform å utføre en Ventende Ordre på CFD-handler på Margin til en Kurs mellom disse to Kursene. Slik Kursvolatilitet kan resultere i at dine Ordre utføres til neste tilgjengelige Kurs og at du pådrar deg betydelige tap om Kursene er i din disfavør på en berørt CFD-handel på Margin.

#### **8. Kursen på våre Produkter kan være forskjellig fra den Kursen du ser på Plattformen og/eller Kursen du har blitt gitt fra Kundeservice når du plasserer en Ordre.**

- 8.1 På grunn av Kursbevegelser på de finansielle markedene og/eller tekniske spørsmål er det en risiko for at Kursen som du ser på din skjerm og/eller innhenter via vår kundeservice når du legger inn en Ordre, ikke vil være identisk med Kursen som Produktet vil bli utført til eller oppgjort til og at den tilsvarende differansen er i din disfavør. Vi forsøker generelt å generere Kurser på kontinuerlig basis og å få vist de aktuelle gjeldende Kursene på Plattformen raskest mulig. Imidlertid kan tekniske forhold føre til en endring i gjeldende Kurs mellom tidspunktet da Ordren legges inn og tidspunktet da den ordren blir mottatt av oss, eller blir utført av vår Plattform. Hvis slike endringer inntreffer blir Ordren vanligvis utført til gjeldende Kurs når Ordren utføres av vår Plattform.

- 8.2 Slike bevegelser i Kursene kan enten være i din favør eller din ufavør. Du kan begrense effekten av slike bevegelser i Kursene ved å bruke en boundary (på Ordre der dette er tilgjengelig) eller ved å legge inn limit på dine Ordre.

#### **9. Teknisk risiko og andre forhold som kan påvirke dine handler i våre Produkter.**

- 9.1 Det er risiko for at andre forhold kan hindre oss i å utføre Ordre, eller hindre deg i å få tilgang til vår Plattform og/eller kundeservice for eksempel systemfeil eller driftsstans. Slike omstendigheter kan føre til at du ikke har tilgang til Plattformen og/eller kundeservice og kan utgjøre en betydelig risiko for utføring av dine Ordre.

#### **10. Forskjellige Produkter gir forskjellig risiko.**

- 10.1 Vi tilbyr en rekke forskjellige Produkter som er avledet fra svært forskjellige underliggende instrumenter. Hvert av disse Produktene gir spesifikk risiko som kan skille seg svært mye fra andre Produkter, for eksempel med hensyn til rekkevidden for og hastigheten av fluktasjoner i Kurser eller med hensyn til likviditet. Derfor bør du forvise deg om at du forstår den spesifikke risikoen ved et Produkt før du handler i det Produktet.
- 10.2 Når et Produkt er basert på flere underliggende instrumenter (kjent som "kurvprodukt") vil risikoen på produktet vil avhenge av risikoen knyttet til bestanddelene og likhetstrekk kan gjøre produktet mer risikofyllt. Hvis du velger å bruke et kurvprodukt, bør du forvise deg om at du forstår risikoen forbundet (a) med alle de forskjellige bestanddelene, (b) generelle kombinasjonen av bestanddeler som utgjør produktet og (c) respektive vekten av de enkelte bestanddelene.

#### **11. Utenlandske markeder og ytterligere risiko.**

- 11.1 Utenlandske markeder vil innebære risikofaktorer som er forskjellig fra de norske markedene og i enkelte tilfeller vil denne risikoen være større enn de som typisk er assosiert med de norske markedene. Disse risikoene kan forringe vår evne til å generere Kurser. Potensialet for gevinst eller tap på CFD-Handler på Margin knyttet til utenlandske markeder vil også være påvirket av fluktasjoner i utenlandske valutakurser og du bør vurdere disse bevegelser innen du inngår CFD-Handel på Margin.
- 11.2 Spesielt når Produktets Valuta er annen enn Kontovalutaen, vil Marginkrav, finansieringskostnader, realisert og urealisert tap eller gevinst bli omregnet til din Kontovaluta til gjeldende Vekselskurs. Avhengig av Vekselskurs og fluktasjoner i valutakursene, kan dette få betydning for din Revaluerte Kontoverdi og på eventuell gevinst eller et eventuelt tap.

#### **12. Du bør ikke finansiere dine handler med oss i våre Produkter på kreditt.**

- 12.1 Du må ikke være avhengig av å være i stand til å innløse lånte midler med en eventuell gevinst fra handler i våre Produkter.

#### **13. Historisk avkastning er ikke indikator for fremtidig avkastning.**

- 13.1 Du bør være klar over at historisk avkastning, simuleringer eller prognoser ikke er indikator for fremtidig avkastning. Derfor kan du ikke, og må ikke gjøre antagelser om fremtidig avkastning basert på historisk avkastning, simulering eller prognose.

#### **14. Vi kan ikke garantere beskyttelse av dine penger.**

- 14.1 Hvis du er kategorisert som en Ikke-Profesjonell kunde, vil penger som vi holder i ditt sted bli oppbevart på en adskilt klientkonto i en bank separat fra våre egne penger, selv om dette ikke gir fullstendig beskyttelse (for eksempel hvis banken vi bruker går konkurs).
- 14.2 Fullstendig informasjon om hvordan vi behandler dine midler finnes i våre Forretningsvilkår og du bør ta deg tid til å lese Forretningsvilkårene nøye innen du åpner Konto hos oss før du handler i våre Produkter.

#### **15. Skattebehandlingen kan variere.**

- 15.1 Skattebehandlingen av din handelsvirksomhet hos oss avhenger av dine individuelle forhold, og kan bli endret i fremtiden.

#### **16. Tilgang til Plattformen via mobile applikasjoner.**

- 16.1 Funksjonene som lar deg få tilgang til Plattformen via mobile applikasjoner er ikke identiske med funksjonene som er tilgjengelige for deg når du får tilgang til Plattformen via en datamaskin. Dette kan begrense informasjonen som du er i stand til å se på et gitt tidspunkt, og få negativ virkning på din evne til å gjøre raske og pålitelige handlinger på Plattformen og begrense den tilhørende risikoen.

### **SEKSJON B – RISIKO SOM GJELDER FOR PROFESJONELLE KUNDER OG KVALIFISERTE MOTPARTER**

#### **1. Du kan tape mer enn dine innskudd når du inngår en CFD-Handel på Margin med oss.**

- 1.1 Når du inngår CFD-Handler på Margin med oss, risikerer du å tape mer enn beløpet du eventuelt har som innskudd hos oss, og du må foreta ytterligere innbetalinger. Dette gjelder ikke for Konto med Shield Mode aktivert der du kan ikke tape mer enn Investert Kapital. Selv om Plattformen har funksjoner som er utformet

for å hjelpe deg å begrense risikoen for tap, er ingen av disse er garantert bortsett fra Garanterte Stop Loss Ordre, og du burde ikke være avhengig av disse funksjonene.

- 1.2 Hvis vi har avtale om tilleggstjeneste med deg og har tillatt midlertidig negativ margin på Kontoen din begrenser dette ikke ditt tap eller ansvar. Du er fortsatt ansvarlig for å betale alle tap som du skylder til oss.

## **2. Countdowns er OTC Produkter.**

- 2.1 Du kan bare profitere på Countdowns hvor endring i Oppgjørskursen viser at din prognose er korrekt. Disse skiller seg fra andre finansielle instrumenter på Handelsplasser der du kan profitere på virkelige markedsfluktuasjoner, og der du kan ha rett til utbytte eller renter.

## **3. Du kan tape hele Innsatsen på Countdowns.**

- 3.1 Du kan tape hele innsatsen dersom din prognose på en Countdown ikke er riktig.

## **4. Dine CFD-Handler på Margin og/eller Countdowns risikerer å bli stengt automatis.**

- 4.1 I tillegg til punkt 6.1 Seksjon A ovenfor, hvis vi har avtalt å tilby en tilleggstjeneste til deg vil:

4.1.1 dine CFD-Handler på Margin kan bli stengt automatisk av vår kundeservice. Vår kundeservice vil forsøke å varsle deg når Kontoverdien faller til spesifikk prosentnivå, men du bør ikke stole på at Plattformen og/eller vår kundeservice vil gi deg slik advarsel; og

4.1.2 Hvis Kontolikvidering aktiveres av en hendelse utenfor engelske kontortider vil Likvideringsprosessen bli forsinket. Balansen på Kontoen din kan bli signifikant mindre innen vi får muligheten til å kontakte deg, på grunn av markedsbevegelser.

- 4.2 Countdowns vil ikke bli avsluttet i henhold med punkt 6.1 Seksjon A ovenfor.

- 4.3 Når en Countdown har blitt inngått, kan den ikke avsluttes av deg. Alle Countdowns vil bli automatisk avsluttet og gjort opp av vår Plattform når Countdownen utløper.

## **5. Markedsforhold som kan påvirke dine CFD-handler på Margin og/eller Countdowns.**

- 5.1 Markedsforhold kan påvirke din mulighet til å plassere en Countdown Ordre og kan også påvirke vår evne til å gjøre opp en Countdown når den utløper. Dersom det oppstår en situasjon som forhindrer vår Plattform fra å sette Kursen som skal anvendes på en Countdown, kan din Countdown bli kansellert eller erklært ugyldig.

- 5.2 I tillegg til punkt 7.2, Seksjon A ovenfor, dersom vi har avtalt å tilby en tilleggstjeneste til deg, vil vår kundeservice i perioder med volatile markeder ikke alltid kunne utføre en Ventende Ordre for en CFD-Handel på Margin på en Kurs mellom to forskjellige Kurs hvor de Kursene har utvidet seg.

## **6. Kursen på Countdown kan være forskjellig fra den kursen du ser på Plattformen og/eller den prisen du får fra Kundeservice når du plasserer en Ordre.**

- 6.1 Kursbevegelser på de finansielle markedene og/eller tekniske forhold vil påvirke Oppgjørskurser. Punkt 8, Seksjon A vil være gjeldende for Oppgjørskurser.

## **7. Kryptovalutaer**

- 7.1 Kryptovalutaer, som generelt ikke er regulert, er høy risiko og spekulative investeringer og det vil gi en stor innvirkning på enhver CFD-Handler på Margin som du må inngå med oss. CFDer (inkludert CFD-Handler på Margin) med kryptovalutaer som underliggende er imidlertid regulert av FCA i Storbritannia.

- 7.2 Verdi av kryptovalutaer og dermed på CFD-Handler på Margin med disse som underliggende er ekstremt volatil. De er ekstremt eksponert for raske kursbevegelser på grunn av uventede hendelser eller endringer i markedsstemning, CFD-Handler på Margin er marginbaserte produkter. Kombinasjonen av økt volatilitet og gearing kan potensielt øke tapene dine signifikant hvis markeder beveger seg mot deg, relativt til CFD-Handler på Margin på andre Produkter.

- 7.3 Du bør kun investere i kryptovalutaer med CFD-Handler på Margin hvis du har tilstrekkelige kunnskaper og erfaringer og hvis du fullt ut forstår risikoen forbundet med både CFDer og kryptovalutaer.

## **8. Adgang til tilleggstjenester.**

- 8.1 Hvis vi har en avtale mellom oss om tilleggstjeneste vil vår kundeservice etter beste måte være tilgjengelig når du trenger hjelp. Derimot, under visse tidspunkter dersom vi opplever høy etterspørsel og/eller Forhold Utenfor vår Kontroll (se punkt 9, seksjon A ovenfor) kan vi ikke garantere at det alltid vil være mulig å kontakte våre kundebehandlere per telefon eller e-post. Dette kan forhindre deg fra foreta hurtige handler og vil øke risikoen assosiert med investeringer i våre Produkter.