

ALMINNELIGE FORRETNINGSVILKÅR

FOR

ARCTIC FUND MANAGEMENT AS ("SELSKAPET")

Disse forretningsvilkår ("**forretningsvilkårene**") er utarbeidet i henhold til lov av 29. juni 2007 nr. 75 om verdipapirhandel ("**verdipapirhandelloven**") med tilhørende forskrift (forskrift av 29. juni 2007 nr. 876 til verdipapirhandelloven ("**verdipapirforskriften**"). Dokumentet er utarbeidet på norsk og engelsk, oppdatert og gjort gjeldende fra januar 2018.

Begrep som er definert i verdipapirhandelloven eller verdipapirforskriften har tilsvarende betydning når de er benyttet i forretningsvilkårene.

Selskapets kunder anses å ha akseptert forretningsvilkårene vilkår som bindende for seg når kunden etter å ha mottatt vilkårene inngår avtale med Selskapet.

1. OM SELSKAPET

1.1 Kontaktinformasjon

Navn: Arctic Fund Management AS
Organisasjonsnummer: 995 629 070
Adresse: Haakon VII's gate 5, 0161 Oslo

1.2 Kommunikasjon med Selskapet

Kundens skriftlige meddelelser skal sendes per brev eller e-post eller annen elektronisk kommunikasjon. I den grad kunden vet eller burde vite hvilken enhet i Selskapet som er rette mottaker, må meddelelsen sendes til vedkommende enhet og anses i motsatt tilfelle for ikke mottatt av Selskapet. Kunden kan i kommunikasjon med Selskapet benytte norsk eller engelsk.

1.3 Hvilke tjenester Selskapet har tillatelse til å yte

1.3.1 Investeringstjenester

Selskapet har tillatelse til å yte følgende investeringstjenester:

- 1) mottak og formidling av ordre på vegne av kunde i forbindelse med ett eller flere finansielle instrumenter, jf. verdipapirhandelloven § 2-1 (1) nr. 1;
- 2) aktiv forvaltning av investorers portefølje av finansielle instrumenter på individuell basis og etter investors fullmakt, jf. verdipapirhandelloven § 2-1 (1) nr. 4; og
- 3) investeringsrådgivning, jf. verdipapirhandelloven § 2-1 (1) nr. 5.

1.3.2 Tilknyttede tjenester

Selskapet har tillatelse til å yte følgende tilknyttede tjenester:

- 1) oppbevaring og forvaltning av finansielle instrumenter, jf. verdipapirhandelloven § 2-1 (2) nr. 1; og
- 2) rådgivning med hensyn til foretaks kapitalstruktur, industrielle strategi og beslektede spørsmål, samt rådgivning og tjenester i forbindelse med fusjoner og oppkjøp av foretak, jf. verdipapirhandelloven 2-1 (2) nr. 3.

1.3.3 Investeringsrådgivning

Selskapet tilbyr et begrenset produktspekter og investeringsrådgivningen er derfor ikke å anse som uavhengig etter de betingelser som er oppstilt i gjeldende regelverk.

1.4 Tilsynsmyndighet

Selskapet står under tilsyn av Finanstilsynet (Revierstredet 3, Postboks 1187 Sentrum 0107 Oslo, telefon: 22 93 98 00, e-post: post@finansstilsynet.no).

Selskapet har filial i Sverige. Filialen er i hovedsak underlagt tilsyn av Finanstilsynet som tilsynsmyndighet i hovedkontorets hjemland.

2. HVA FORRETNINGSVILKÅRENE GJELDER

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

For følgende forhold vil det kunne bli inngått særskilt avtale eller tilleggsavtale:

- 1) Formidling av handel i utenlandske markeder;
- 2) Aktiv forvaltning; og
- 3) Investeringsrådgivning
- 4) Oppbevaring og forvaltning av finansielle instrumenter; og
- 5) Transaksjoner on line,

Ved konflikt mellom slik særskilt avtale/tilleggsavtale og forretningsvilkårene, vil den særskilte avtalen/tilleggsavtalen ha forrang.

Handel i utenlandske markeder vil også være regulert av handelsregler der handel og oppgjør gjennomføres. Ved motstrid mellom Forretningsvilkårene og/eller avtaler som nevnt i foregående avsnitt og slike handelsregler, skal handelsregler der handel og oppgjør gjennomføres gjelde. Hertil kan handelen være regulert av verdipapirhandelloven,

verdipapirfondloven, lov om regulerte markeder, verdipapirregisterloven, aksjelovene, kjøpsloven, avtaleloven og annen relevant lovgivning i Norge, eller tilsvarende utenlandsk lovgivning.

Selskapet er i tillegg forpliktet til å følge regler for god forretningsskikk fastsatt for de enkelte markeder.

3. INTERESSEKONFLIKTER

Selskapet har en plikt til å treffe alle egnede forholdsregler for å unngå at det oppstår interessekonflikter mellom Selskapet og kunder, og kunder i mellom.

Selskapet har retningslinjer for å identifisere, håndtere og forebygge interessekonflikter.

Selskapet har instruksjoner og rutiner for å sikre at virksomhetsområdene i Selskapet opererer uavhengig av hverandre slik at kundens interesser ivaretas på en betryggende måte. Særlig vil Selskapet legge vekt på at det foreligger tilfredsstillende informasjonssperre mellom avdelinger for rådgivning og andre avdelinger.

Selskapets organisering, samt de særskilte taushetspliktsbestemmelser som gjelder, kan medføre at Selskapets ansatte som har kontakt med kunden kan være forhindret fra å benytte eller ikke kjenner til den informasjon som foreligger i Selskapet og som kan være relevant for kundens investeringsbeslutninger. I enkelte tilfeller vil kundens kontaktperson(er) i Selskapet ikke ha anledning til å utøve rådgivning med hensyn til bestemte investeringer. Selskapet kan i slike tilfeller ikke begrunne hvorfor det ikke kan gi råd eller utføre en bestemt ordre.

Selskapet og dets ansatte kan ha egne interesser i relasjon til de handler som foretas av eller på vegne av kunden. Dette kan blant annet være en følge av:

1. rådgivning og formidling av ordre for andre kunder
2. aktiv forvaltning for andre kunder
3. ansattes verv og egne posisjoner.

4. LYDOPPTAK OG ANNEN DOKUMENTASJON

Selskapet er pålagt ved lov å gjøre opptak av telefonsamtaler i tilknytning til ytelse av investeringstjenester, eller telefonsamtaler som er ment å føre til at det ytes investeringstjenester.

Selskapet vil foreta lydopptak av samtlige ordrer om kjøp, salg eller tegning av finansielle instrumenter som inngis per telefon. Selskapet har ikke anledning til å utføre ordre som ringes inn til telefoner som ikke er tilkoblet lydopptaksutstyr. Lydopptak og annen dokumentasjon vil bli oppbevart av Selskapet.

Lydopptak vil bli oppbevart av Selskapet i en periode som samsvarer med gjeldende lovgivning beregnet fra opptaksdag, og vil normalt bli slettet etter utløpet av den pålagte oppbevaringstiden. Lydopptak med den enkelte kunde vil kunne gjenfinnes ved søk blant annet på tidspunkt for samtalen, inngående og utgående telefonnummer.

Selskapet kan bli pålagt å utlevere lydopptak til offentlig myndighet og andre som kan kreve dette i medhold av lov.

Dokumentasjon av kommunikasjon gjennom andre kommunikasjonskanaler enn telefon ved ytelse av investeringstjenester vil bli oppbevart av Selskapet i en periode som samsvarer med gjeldende rett.

Selskapet vil etter forespørsel fra kunden gjøre lydopptak og annen dokumentasjon tilgjengelig for kunden. Kunden kan få nærmere informasjon om fremgangsmåte ved å ta kontakt med Selskapet.

5. KUNDEKLASSIFISERING

Selskapet har i henhold til lovgivningen plikt til å klassifisere sine kunder i kundekategorier, henholdsvis ikke-profesjonelle kunder, profesjonelle kunder og kvalifiserte motparter. Det er gitt bestemmelser i lovgivningen om hvordan kategoriseringen skal skje. Selskapet vil informere alle kunder om i hvilken kategori de er klassifisert.

Klassifiseringen har betydning for omfanget av kundebeskyttelsen. Det stilles større krav til blant annet informasjon og rapportering til kunder klassifisert som ikke-profesjonelle enn til kunder klassifisert som profesjonelle. Videre har Selskapet i henhold til lovgivningen plikt til å innhente opplysninger om kunden for å vurdere om tjenesten eller det aktuelle finansielle instrumentet/produktet er egnet eller hensiktsmessig for kunden, henholdsvis egnethetstest og hensiktsmessighetstest. Klassifiseringen har betydning for omfanget av disse testene samt for vurderingen av hva som vil utgjøre "beste utførelse" ved gjennomføring av handler for kunden.

Kunder klassifisert som profesjonelle anses likevel for å ha særlige forutsetninger for selv å vurdere de enkelte markeder, investeringsalternativ, handler og den rådgivning Selskapet yter. Profesjonelle kunder kan ikke påberope seg særskilte regler og vilkår som er fastsatt for å beskytte den ikke-profesjonelle kunde.

Kunden kan be Selskapet om å endre kundeklassifiseringen. For profesjonelle kunder som ønsker å bli behandlet som ikke-profesjonelle kunder må Selskapet samtykke i dette og avtale om dette må inngås mellom partene. Ikke-profesjonelle kunder som ønsker å bli klassifisert som profesjonelle kunder må oppfylle vilkår som er fastsatt i lovgivningen.

6. KUNDENS ANSVAR FOR OPPLYSNINGER GITT SELSKAPET, FULLMAKTER MV.

For å oppfylle kravene om å «kjenne sine kunder» etter hvitvaskingsregelverket og verdipapirhandellovgivningens bestemmelser om egnethets- og hensiktsmessighetstest har Selskapet plikt til å innhente og oppdatere en rekke opplysninger om kunden. Innhenting av kundeopplysninger gjøres også for å oppfylle kravene til informasjon som kreves for transaksjonsrapportering til tilsynsmyndighetene og internasjonal skatterapportering, såkalt FATCA¹- og CRS²-rapportering i henhold til internasjonale avtaler Norge er bundet av.

Kunden må ved etablering av forretningsforholdet meddele Selskapet personnummer/organisasjonsnummer/LEI³, adresse, alle aktuelle skatteland, telefonnummer, eventuelle elektroniske adresser, eiere og reelle rettighetshavere til juridiske personer, samt personer med ordrefullmakt. Fysiske personer skal oppgi sitt eller sine statsborgerskap.

Kunden skal oppgi penge-/bankkontoer, verdipapirkontoer i VPS eller annet tilsvarende register og andre kontoer som er relevante for kundeforholdet.

Eventuelle endringer i opplysningene skal straks meddeles Selskapet skriftlig.

Kunden forplikter seg videre til å gi Selskapet fyllestgjørende og korrekte opplysninger om egen finansiell stilling, investeringserfaring og investeringsmål som er relevant for de ønskede tjenester og finansielle instrumenter. Slik informasjon er nødvendig for at Selskapet skal kunne handle i kundens beste interesse og gi råd om hvilke finansielle instrumenter det er egnet for kunden å erverve, avhende eller fortsette å eie. Ved ytelse av investeringsrådgivning må Selskapet dessuten sende egnethetserklæring til kunden. Dersom investeringsrådgivning er gjennomført ved fjernkommunikasjon sendes alltid egnethetserklæringen til kunden etter at ordre er inngitt.

Kunden forplikter seg også til å informere Selskapet dersom det skjer (vesentlige) endringer i opplysninger som tidligere er gitt.

Kunden er innforstått med at Selskapet har rett til å foreta egne undersøkelser for å forsikre seg om at innhentede opplysninger er pålitelige. Selskapet er berettiget til å legge opplysningene gitt av kunden til grunn for sin vurdering av om tjenesten eller det finansielle instrumentet er egnet eller hensiktsmessig for kunden.

Videre er kunden innforstått med at dersom Selskapet ikke gis tilstrekkelige opplysninger, vil Selskapet ikke kunne avgjøre om tjenesten eller det finansielle instrumentet er

¹ Foreign Account Tax Compliance Act, gjelder skatterapporteringsplikt til USA

² Common Reporting Standard, gjelder skatterapporteringsplikt innenfor OECD

³ Legal Entity Identifier

hensiktsmessig eller egnet for kunden. Ved investeringsrådgivning eller aktiv forvaltning vil kunden da bli informert om at den aktuelle tjenesten ikke kan ytes.

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 Selskapet dokumentere slike tillatelser og fullmakter. Dersom kunden er et utenlandsk foretak, forbeholder Selskapet seg retten til på kundens regning å kreve fremlagt en begrunnet juridisk uttalelse om kundens tillatelser og fullmakter til å inngå den aktuelle avtale/handel.

Selskapet kan be om en oversikt over den eller de personer som kan inngi ordre eller inngå annen avtale knyttet til finansielle instrumenter eller som har fullmakt til å akseptere handler på vegne av kunden. Handel eller aksept fra disse er bindende for kunden med mindre Selskapet ikke var i god tro med hensyn til den enkelte persons fullmakter. Kunden er ansvarlig for til enhver tid å holde Selskapet oppdatert med hensyn til hvem som kan inngi ordre eller akseptere handler for kunden. Selskapet 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 enhver art, så som pant, sikkerhetsrett (tilbakeholdsrett), arrest med videre. Det samme gjelder for de tilfeller der kunden handler som fullmektig for tredjemann.

Dersom kunden ved inngivelse av ordre har oppgitt at midlene skal registreres på en konto som er tilknyttet tjenesten aksjesparekonto (ASK), er kunden bundet av handelen også i de tilfeller de angjeldende finansielle instrumentene ikke er omfattet av aksjesparekontoordningen, og således ikke lar seg registrere på den oppgitte aksjesparekontoen.

7. RISIKO MV.

Kunden er innforstått med at investeringer i og handel med finansielle instrumenter og andre beslektede instrumenter er forbundet med risiko for tap. Den investerte kapital kan øke eller reduseres i verdi. Verdien av finansielle instrumenter avhenger blant annet av svingninger i finansmarkedene. Historisk verdiutvikling og avkastning kan ikke benyttes som pålitelig indikator på fremtidig utvikling og avkastning på finansielle instrumenter.

Finansielle instrumenter og andre beslektede instrumenter kan ha ulik likviditetsgrad. For de mest likvide finansielle instrumenter er det sannsynlig at man kan omsette instrumentet uten særlig påvirkning på kursen, mens det motsatte kan være tilfelle for mindre likvide finansielle instrumenter. For enkelte instrumenter kan omsetning være krevende å få gjennomført. For mer detaljert informasjon om egenskaper knyttet til de ulike finansielle instrumenter samt til den risiko som er knyttet til handel med ulike finansielle instrumenter vises det til eget informasjonsskriv. Informasjonsskriv er vedlagt Selskapets

kundeavtaler. Kunden må selv evaluere risikoen forbundet med det aktuelle instrument og marked.

Kunden bør avstå fra å foreta investeringer og handel i 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 Selskapet og andre relevante rådgivere og, etter behov, søke utfyllende informasjon i markedet før kunden tar sin beslutning. Profesjonelle kunder anses for å ha særlige forutsetninger for selv å vurdere de enkelte markeder og investeringsalternativ, samt informasjon gitt av Selskapet.

Alle handler kunden gjennomfører etter at det er innhentet råd fra Selskapet skjer på kundens eget ansvar og etter kundens eget skjønn og avgjørelse. Selskapet påtar seg under enhver omstendighet intet ansvar for rådgivningen dersom kunden helt eller delvis fraviker de råd som Selskapet har gitt. Selskapet garanterer ikke for noe bestemt utfall av en kundes handel. Selskapet vil så langt det er praktisk mulig søke å gi kunden nødvendige opplysninger på en egnet måte, også hensyntatt kundens (investors) profesjonalitet.

For kunder som har avtale om aktiv forvaltning, vil Selskapet, basert på investeringsinstruksen i avtalen om aktiv forvaltning, etter eget skjønn beslutte og foreta transaksjoner for porteføljen for kundens regning og risiko. Selskapet garanterer ikke noe bestemt utfall for forvaltningen av kundens portefølje.

8. ORDRE OG OPPDRAG – AVTALESLUTNING

8.1 Inngivelse og aksept av ordre og inngåelse av avtale

Selskapet tilbyr kun ordreformidling i tilknytning til et begrenset utvalg finansielle produkter.

Ordre fra kunden kan inngis skriftlig/elektronisk. Det vil kunne gjelde begrensninger for inngivelse av ordre via elektroniske kommunikasjonskanaler. Nærmere informasjon om dette kan fås ved henvendelse til Selskapet. Ordren er bindende for kunden når ordren har kommet frem til Selskapet med mindre annet er særskilt avtalt.

Selskapet vil ikke være forpliktet til å formidle ordre eller inngå avtale som Selskapet antar vil kunne medføre brudd på offentligrettslige lover eller regler fastsatt for den eller de aktuelle markeds plass(er).

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 Selskapet prioritere ordre som er inngitt for oppdragsgiver.

8.2 Oppdragsperiode for ordre

For ordre knyttet til handel i omsettelige verdipapirer gjelder ordren oppdragsdagen og bortfaller deretter med mindre annet er avtalt eller fremgår for den aktuelle ordretype eller ordrespesifikasjon. For andre oppdrag avtales oppdragets varighet særskilt.

Oppdragsdag er den dag kundens ordre til Selskapet om å kjøpe eller selge finansielle instrumenter gjennom eller til/fra et annet foretak er kommet frem til Selskapet. For de tilfeller Selskapet initierer en handel anses oppdragsdag å være den dag Selskapet tar kontakt med kunden og får aksept for oppdraget vedrørende de aktuelle finansielle instrumenter.

Ordren kan tilbakekalles i den grad den ikke er utført av det Selskapet ordren er formidlet til.

8.3 Retningslinjer for formidling av ordre

Selskapet er forpliktet til å gjennomføre tilstrekkelige tiltak for å sikre kunden best mulige betingelser ved formidling av ordre. Selskapet har utarbeidet retningslinjer for formidling av ordre. Retningslinjene er vedlagt Selskapets kundeavtaler. På Selskapets hjemmeside www.arctic.com vil det under «Regulatory» finnes informasjon om hvilke verdipapirforetak Selskapet har formidlet flest ordre til foregående år.

Ved formidling av ordre forbeholder Selskapet seg rett til å aggregere kundens ordre med ordre for andre kunder, personer eller foretak som er eller ikke er tilknyttet Selskapet som beskrevet i retningslinjene for ordreførelse. Aggregering av ordre vil kunne finne sted dersom det er usannsynlig at aggregering generelt vil være til ulempe for kundene. Kunden er imidlertid innforstått med at aggregering av ordre i enkelttilfeller kan medføre en ulempe.

8.4 Nærmere om særskilte handelsregler

For handel med finansielle instrumenter på utførelsesplasser gjelder handelsreglene på utførelsesplassen også i forholdet mellom kunden og Selskapet så langt de passer. Dette regelverket omhandler normalt registrering av ordre og handler i handelssystemet på utførelsesplassen, herunder hvilke ordrebetingelser som generelt kan benyttes og de nærmere regler for prioritering og gyldighet med videre.

I henhold til aktuelle handelsregler på utførelsesplassen vil den enkelte utførelsesplass under gitte forutsetninger kunne kansellere ordre og omsetninger. Slik sletting vil være bindende for Kunden.

8.5 Oppgjør

Oppgjørsfrist vil fremgå av spesifikasjonene for det enkelte instrument.

Oppgjør er betinget av at kunden stiller til disposisjon nødvendige midler på eller før oppgjørsdag. Med mindre annet er særskilt avtalt har Selskapet kundens fullmakt til, i samsvar med den enkelte transaksjon, å belaste kundens penge eller bankkonto eller å inngi anmodning om slik belastning så fremt ikke den aktuelle bank krever at særskilt belastningsfullmakt skal være inngitt av kunden.

9. SAMLET HANDEL ("BLOCK TRADING") OG INNBYRDES FORRETNINGER

Selskapet vil under oppdrag om aktiv forvaltning, når det etter eget skjønn anser det for å være hensiktsmessig, gjennomføre transaksjoner for porteføljer under flere forvaltningsavtaler samlet.

Ved samlet handel ("**block trading**") vil ordre og oppgjør kunne skje over særskilte konti, opprettet i Selskapets navn, merket klientkonti. Block trading vil være organisert på en slik måte at risikoen for interessekonflikt mellom kundene begrenses til et minimum. Selskapet har utarbeidet interne retningslinjer for å ivareta dette.

Dersom Selskapet har fattet beslutning om både kjøp og salg av samme finansielle instrument for flere oppdragsgivere, kan beslutningen gjennomføres ved at Selskapet selv foretar avtaleslutningen på vegne av oppdragsgiverne. Selskapet skal ivareta begge oppdragsgivernes interesser og fastsette prisen på de finansielle instrumentene på grunnlag av børskurs eller, dersom børskurs ikke foreligger, en kurs som etter markedets stilling er rimelig.

10. RAPPORTERING OM UTFØRTE TJENESTER – BEKREFTELSE PÅ AVTALER OG UTFØRTE OPPDRAG

Selskapet vil besørge at det ved sluttseddel/bekreftelse eller på annen måte straks blir rapportert til kunden om de tjenester som er utført eller de avtaler som er inngått. I den grad det er relevant vil sluttseddel/bekreftelse omfatte opplysninger om omkostninger i forbindelse med den handel som er gjennomført for kunden. Utover dette vil sluttseddel/bekreftelse inneholde informasjon i henhold til de til enhver tid gjeldende regler.

Selskapet forbeholder seg rett til å korrigere åpenbare feil i sluttseddel eller annen bekreftelse. Slik korrigerings skal gjøres straks feilen blir oppdaget.

11. ANGRERETT

Det gjelder ikke angrerett etter angrerettloven for de tjenester og produkter som omfattes av forretningsvilkårene.

12. REKLAMASJON – MOTTAK OG FORMIDLING AV ORDRE

Selskapet utfører ikke ordre for kunder, men mottar og formidler ordre til andre verdipapirforetak for gjennomføring. All reklamasjon som gjelder gjennomføring av

transaksjon vil følge de vilkår som gjelder for det verdipapirforetak som har mottatt ordre for utførelse. På Selskapets hjemmeside www.arctic.com finnes det informasjon om hvilke verdipapirforetak det formidles flest ordre til.

Bestemmelsene i dette avsnitt gjelder følgelig reklamasjon på Selskapets videreformidling av ordre, samt reklamasjon i forbindelse med aktiv forvaltningsoppdrag.

Dersom kunden har avtalt å motta sluttseddel eller annen bekreftelse per e-post eller annet elektronisk medium og kunden ikke har mottatt slik sluttseddel eller bekreftelse innen utgangen av neste virkedag etter at avtale er inngått, må kunden så raskt som mulig og senest innen utgangen av andre virkedag etter at avtale er inngått, meddele dette til Selskapet.

Kunden skal straks etter mottak av sluttseddel eller annen bekreftelse kontrollere denne og skal så snart som mulig etter mottakelse og senest innen utgangen av neste virkedag - dersom reklamasjon ikke kunne inngis innen normal kontortids utløp på mottaksdagen - gi melding til den aktuelle enhet i Selskapet dersom han vil gjøre gjeldende at noe av det som fremkommer av sluttseddelen/bekreftelsen er i strid med ordren, oppdraget eller den inngåtte handel. Dersom kunden ikke reklamerer som angitt over, vil kunden kunne bli bundet av slik sluttseddel/bekreftelse selv om denne ikke er i samsvar med inngått avtalte/vilkår for handelen.

Muntlig reklamasjon eller innsigelse skal umiddelbart bekreftes skriftlig.

Reklamasjon ved utførelse av aktiv forvaltningsoppdrag skal skje uten ugrunnet opphold etter at kunden ble kjent med eller burde bli kjent med de forhold som begrunner reklamasjonen.

Dersom kunden ikke har reklamert innenfor den tid som er angitt ovenfor, anses reklamasjonsretten som bortfalt.

13. MISLIGHOLD

Kunden anses å ha misligholdt sine forpliktelser i henhold til forretningsvilkårene bl.a. når:

- 1) Levering av finansielle instrumenter eller penger ikke skjer innen oppgjørsfristen eller kunden ikke oppfyller enhver vesentlig forpliktelse etter forretningsvilkårene eller særlig tilleggsavtale, jf. punkt 2.

Selskapet har ved mislighold rett, men ikke plikt til å:

- 1) Erklære ikke utførte oppdrag som kansellert og avsluttet;

- 2) Gjennomføre for kundens regning og risiko hva Selskapet anser nødvendig til dekning eller reduksjon av tap eller ansvar som følge av avtaler inngått for eller på vegne av kunden, herunder reversering av transaksjoner;
- 3) Foreta dekningstransaksjoner for kundens regning og risiko; og
- 4) Kreve dekket alle kostnader og tap Selskapet er blitt påført som følge av kundens mislighold, herunder, men ikke begrenset til, kurstap ved dekningshandel og reverseringsforretninger, tap som følge av endringer i valutakurser, renter m.m. og utgifter til juridisk intern og ekstern bistand. Slike tap, utgifter og forpliktelser skal betales ved påkrav.

Ved dekningstransaksjoner som følge av kundens mislighold eller forventede mislighold, bærer kunden risikoen for kurs- eller markedsendringer frem til dekningstransaksjonen er gjennomført.

For øvrig gjelder kjøpslovens bestemmelser om forventet (antesipert) mislighold.

14. RENTER VED MISLIGHOLD

Ved Selskapets eller kundens mislighold svares rente tilsvarende til enhver tid gjeldende forsinkelsesrente med mindre annet er særskilt avtalt.

15. HANDEL I UTLANDET, OPPBEVARING AV KUNDERS AKTIVA

For handel med og oppgjør av utenlandske finansielle instrumenter henvises til de handelsregler og oppgjørs- eller leveringsbetingelser som er fastsatt i det land eller av den markeds plass hvor de finansielle instrumenter er kjøpt eller solgt.

Dersom finansielle instrumenter eller kundemidler er oppbevart i en annen jurisdiksjon i forbindelse med ytelse av investeringstjenester eller tilknyttet tjeneste, vil Selskapet informere kunden om dette. Kunden er innforstått med at rettigheter i forbindelse med slike aktiva kan variere.

Kunden er videre innforstått med at oppgjør og oppbevaring i utenlandske markeder kan innebære at kundens aktiva ikke holdes atskilt fra det eller de av Selskapet benyttede utenlandske verdipapirforetaks og/eller oppgjørsrepresentanters egne midler. Kunden er innforstått med at kunden selv bærer risikoen for egne aktiva som er overført til utenlandske banker, verdipapirforetak, oppgjørsagenter, oppgjørssentraler o.l. for oppgjør eller oppbevaring, og at Selskapets ansvar overfor kunden for slike aktiva er begrenset i samsvar med lover og regler i det aktuelle land eller på det aktuelle marked. Selskapet påtar seg uansett ikke noe ansvar ut over det som vil følge etter norsk rett med mindre annet er skriftlig avtalt med kunden.

16. GODTGJØRELSE

Selskapets godtgjørelse vil være gjenstand for individuell avtale.

17. FORVALTNING, KONTOFØRING OG DEPOT

Dersom Selskapet skal være kontofører for kundens VPS-konti eller verdipapirkonto i annet tilsvarende register, skal det inngås egen avtale om dette.

Dersom Selskapet har finansielle instrumenter til forvaltning eller i depot for kunden, gjelder egne vilkår for denne tjenesten. Selskapet kan inngå avtale med annen depotmottaker om depot for kunden. Valg av slik depotmottaker skjer etter Selskapets beste skjønn og kunden anses å ha akseptert valg av depotmottaker med mindre annet fremgår av særskilt avtale eller vilkår for depotmottaker. Selskapet påtar seg intet ansvar for slik depotmottakers eventuelle mislighold ved håndtering av kundens aktiva.

18. FULLMEKTIGER, MELLOMMENN, FORVALTERE OG OPPGJØRSAGENTER

Dersom kunden inngir oppdrag som fullmektig, forvalter, oppgjørsagent el. for tredjemann, er kunden og den han opptrer på vegne av eller for, bundet av forretningsvilkårene. Kunden er solidarisk ansvarlig overfor Selskapet for denne tredjemanns forpliktelser i det omfang forpliktelsene er et resultat av kundens ordre eller oppdrag.

Dersom kunden benytter forvalter, oppgjørsbank eller andre mellommenn fordres det at dennes fullmakt dokumenteres overfor Selskapet. Bruk av slike mellommenn fritar ikke sluttkunden for dennes ansvar i henhold til forretningsvilkårene.

19. OPPBEVARING AV KUNDERS AKTIVA – KLIENTKONTOER

Selskapet vil sikre at kundens aktiva holdes atskilt fra Selskapets egne aktiva og så langt som mulig beskyttes mot Selskapets øvrige kreditorer. På individuell klientkonto vil kunden bli godskrevet eventuelle renter. Klientkontoer for oppgjørsformål (samlekontoer) vil løpende bli benyttet til oppgjør for flere kunder og den enkelte kunde vil ikke bli godskrevet rente av beløp som overføres via slike kontoer.

Midler som Selskapet oppbevarer på vegne av kunden vil bli innsatt på Selskapets klientkonto i en kredittinstitusjon. Denne konto kan være samlekonto for midler Selskapet oppbevarer på vegne av flere kunder. Dersom kredittinstitusjonen går konkurs, vil innestående beløp være dekket etter gjeldende regler om sikringsfond dersom innskudd skjer i en kredittinstitusjon som er medlem av en sikringsfondsordning. Dekningen vil fremgå av reglene for sikringsordningen i det landet kredittinstitusjonen er medlem. For samlkonto vil dekningsretten gjelde samlet for kontoen.

Kundens finansielle instrumenter vil, dersom disse er registrert i VPS eller liknende verdipapirregister, bli overført til kundens konto i dette register. Dersom det finansielle instrumentet ikke er registrert vil det bli oppbevart i depot hos bank eller annen

depotmottaker. Dersom register, bank eller annen depotmottaker går konkurs vil kundens finansielle instrumenter normalt være beskyttet ved separatistrett.

Selskapet påtar seg intet ansvar overfor kunden for de aktiva som er overført til kundekontoer hos tredjepart (herunder samlekontoer), forutsatt at slik tredjepart er valgt i henhold til gjeldende rett og Selskapet ellers har oppfylt alminnelig krav til aktsomhet. Dette vil også gjelde dersom tredjepart blir insolvent eller går konkurs.

Dersom informasjon ikke er gitt på annen måte, vil Selskapet minst en gang per kvartal sende kunden en oversikt over de aktiva Selskapet oppbevarer på vegne av kunden. Dette gjelder ikke dersom slik informasjonen er inntatt i andre periodiske oversikter. Selskapet kan ikke anvende finansielle instrumenter Selskapet oppbevarer på kundens vegne med mindre annet er særskilt avtalt.

20. ANSVAR OG ANSVARSRITAK

Selskapet er ikke ansvarlig for skade eller tap som skyldes ufullstendige eller uriktige opplysninger mottatt fra kunden. Selskapet er heller ikke ansvarlig dersom en uegnet eller u hensiktsmessig tjeneste ytes som følge av at kunden har gitt Selskapet ufullstendige eller uriktige opplysninger, jf. punkt 6.

Selskapet påtar seg intet ansvar for indirekte skade eller tap som påføres kunden som følge av at kundens avtale(r) med tredjemann helt eller delvis faller bort eller ikke blir riktig oppfylt.

Selskapet eller dets ansatte er for øvrig ikke ansvarlig for kundens tap så lenge Selskapet eller dets ansatte ved gjennomføring av ordre eller oppdrag har oppfylt alminnelige krav til aktsomhet. For de tilfeller der Selskapet har benyttet kredittinstitusjoner, verdipapirforetak, oppgjørssentraler, forvaltere eller andre tilsvarende norske eller utenlandske medhjelpere, vil Selskapet eller dets ansatte kun være ansvarlig for disse medhjelperes handlinger eller unnlatelser dersom Selskapet ikke har oppfylt alminnelige krav til aktsomhet ved utvelgelsen av sine medhjelpere. Dersom medhjelpere som nevnt i forrige punktum er benyttet etter ordre eller krav fra kunden påtar Selskapet seg intet ansvar for feil eller mislighold fra disse.

Kunden anses innforstått med at regulerte markeder og oppgjørssentraler kan ha fastsatt egne regler for regulering av sitt ansvar overfor medlemmer av det enkelte regulerte marked eller den enkelte oppgjørssentralen, kunder mv., med større eller mindre grad av ansvarsfraskrivelser.

Selskapet/kunden er ikke ansvarlig for skade eller tap som skyldes hindring eller andre forhold utenfor vedkommende parts kontroll, herunder strømbrydd, feil eller brydd i elektroniske databehandlingssystemer eller telenett mv., brann, vannskade, streik/lock out, lovendringer, myndighetenes pålegg eller lignende omstendigheter.

Selskapet/kunden er ikke ansvarlig for de tilfeller der forsinkelse eller uteblivelse skyldes at penge- eller verdipapiroppkjøret er suspendert eller opphørt som følge av forhold utenfor vedkommende parts kontroll.

Begrensninger i Selskapets ansvar utover det som er angitt over, kan følge av særskilt avtale med kunden, jf. punkt 2.

Dersom regelverk eller offentlige myndigheter pålegger kunden å være registrert med Legal Entity Identifier (LEI) er det kundens ansvar å anskaffe og opprettholde denne.

21. TILBAKEHOLDELSE AV SKATTER, MV.

Ved handel i utenlandske markeder kan Selskapet i henhold til lov, forskrift eller skatteavtale være pålagt å holde tilbake beløp tilsvarende ulike former for skatter eller avgifter. Det samme kan gjelde for handel i Norge på vegne av kunder bosatt i utlandet.

Der slik tilbakeholdelse skal skje, kan Selskapet foreta en foreløpig beregning av det aktuelle beløp og holde dette beløpet tilbake. Når endelig beregning foreligger fra kompetent myndighet, skal eventuelt for mye tilbakeholdt skatt utbetales kunden så snart som mulig. Det vil være kundens ansvar å fremskaffe den nødvendige dokumentasjon for dette formålet og for at dokumentasjonen er korrekt.

22. AVSLUTNING AV FORRETNINGSFORHOLDET

Handler eller transaksjoner som ligger til oppgjør ved avslutning av forretningsforholdet skal avsluttes og gjennomføres så snart som mulig. Ved avslutning av forretningsforholdet skal Selskapet gjennomføre et sluttoppgjør der Selskapet er berettiget til å motregne i kundens tilgodehavende for Selskapets tilgodehavende.

23. GARANTIORDNING

Selskapet er medlem av Verdipapirforetakenes sikringsfond i samsvar med gjeldende lovgivning.

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 kroner 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 Selskapet, når slike forhold har forårsaket Selskapets økonomiske vanskeligheter eller bidratt til en forverring av Selskapets økonomiske situasjon. Sikkerheten dekker heller ikke krav fra finansinstitusjoner, kredittinstitusjoner, forsikringsselskaper verdipapirforetak, verdipapirfond og andre foretak for kollektiv

forvaltning, pensjonskasser og pensjonsfond, samt fra eventuelle konsernselskaper til Selskapet.

24. TILTAK MOT HVITVASKING AV PENGER OG TERRORFINANSIERING

Ved etablering av kundeforhold skal kunden dokumentere sin identitet samt angi og dokumentere eventuelle fullmakts- eller representasjonsforhold, slik at Selskapet til enhver tid kan oppfylle sine plikter i henhold til lovgivningen om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering mv. slik denne til enhver tid lyder.

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

25. OPPLYSNINGSPLIKT OVERFOR MYNDIGHETER OG KLAGEORGAN

Selskapet 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 til enhver tid 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.

26. ENDRINGER

Selskapet 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 motta melding om endringer per e-post dersom kunden har oppgitt e-post adresse til Selskapet. Andre endringer trer i kraft fra det tidspunktet de er publisert på Selskapets internettside. Endringer vil ikke ha virkning for ordre, handler, transaksjoner med videre som er inngitt eller gjennomført før tidspunktet for meddelelsen av endringene.

27. 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 er.

Vedrørende forholdet mellom forretningsvilkårene og øvrige avtaler inngått mellom Selskapet og kunden, jf. punkt 2.

28. KUNDEKLAGER

Kunden kan inngi klage til Selskapet. Det bør klart fremgå at det dreier seg om en klage. På Selskapets hjemmeside www.arctic.com finnes det nærmere informasjon om hvordan klage kan inngis.

Utenlandske kunder, herunder nordmenn hjemmehørende i utlandet, som kan påberope seg lover eller regler som gir beskyttelse mot rettsforfølgelse fra Selskapet i relasjon til sine forpliktelser overfor Selskapet, fraskriver seg denne rett så langt dette ikke er i direkte strid med de aktuelle lover eller regler.

29. BEHANDLING AV PERSONOPPLYSNINGER

Selskapets administrerende direktør er behandlingsansvarlig for personopplysninger.

Personopplysninger vil bli behandlet i samsvar med gjeldende lover og forskrifter. Formålet med behandlingen av personopplysninger er gjennomføring av de avtaler som inngås mellom Selskapet og kunden, administrasjon, fakturering/oppgjør samt markedsføring av investeringstjenester.

Personopplysninger kan ved lovbestemt opplysningsplikt bli utlevert til offentlige myndigheter.

Kunden kan be om informasjon om hvilken behandling Selskapet 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.

30. LOVVALG, VERNETING OG TVISTELØSNING

Twister i forholdet mellom kunden og Selskapet, herunder tvister som står i forbindelse med forretningsvilkårene skal løses etter norsk rett med Oslo tingrett som (ikke-eksklusivt) vernetting. 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 ovennevnte, saksøkes av Selskapet ved slikt vernetting dersom Selskapet ønsker det.

* * *