

VILKÅR
FOR
FORVALTERREGISTRERING

August 2016

Arctic Fund Management AS forestår på de følgende vilkår ("Vilkårene") forvalterregistrering av investorers aksjer i verdipapirfond som nærmere angitt under.

1. Bakgrunn

- 1.1 Arctic Fund Management AS, Haakon VIIs gate 5, 0161 Oslo, organisasjonsnummer 995 629 070 ("Arctic") er et norsk verdipapirforetak med tillatelse etter lov av 29. juni 2007 nr. 75 om verdipapirhandel ("Verdipapirhandelloven") til å yte investeringstjenester. Arctic er under tilsyn av Finanstilsynet.
- 1.2 Arctic er underlagt reglene i Verdipapirhandelloven med tilhørende forskrifter. For det tilfelle at regelverket eller Finanstilsynets fortolkning av dette på noe tidspunkt stiller strengere krav til Arctic og Arctics virksomhet enn det som her er fastsatt, skal Vilkårene endres slik at de blir i samsvar med de til enhver tid gjeldende regler og Finanstilsynets fortolkning av disse.
- 1.3 Arctic forvalter midler for fond ("Underfondene") av de irske paraplyfondsstrukturene Arctic Funds Plc og Solsten Investment Funds Plc som begge er irske aksjeselskap med variabel aksjekapital. Investorene i Underfondene blir aksjonærer i henholdsvis Arctic Funds plc og Solsten Investment Funds Plc. Aksjeeierregistrene for Arctic Funds plc og Solsten Investment Funds plc føres av de til enhver tid oppnevnte administratorene i henhold til det til enhver tid gjeldende regelverket i Irland. BNY Mellon Investment Servicing (International) Limited ("Administratoren") er oppnevnt som administrator for Arctic Funds plc og Underfondene. Deutsche International Corporate Services (Ireland) Limited ("Administratoren") er oppnevnt som administrator for Solsten Investment Funds plc og Underfondene.
- 1.4 Arctic tilbyr forvalterregistrering i Underfondene slik at aksjer som eies av investoren i Underfond kan føres på en forvalterkonto i navn av "Clients of Arctic Fund Management AS", eller lignende. Alle inn- og utbetalinger til og fra investoren fra og til Arctic Funds plc/Solsten Investment Funds Plc vil bli gjennomført via en klientkonto i navn av Arctic i en finansinstitusjon. Investoren er innforstått med at denne klientkontoen er en samlekonto for midler Arctic oppbevarer på vegne av flere kunder og at investoren ikke vil oppbevare renter av beløp som overføres via denne kontoen.
- 1.5 Tilgjengelig dokumentasjon for Underfondene inkluderer gjeldende prospekt for henholdsvis Arctic Funds plc og Solsten Investment Funds Plc ("Prospektet") og supplement for aktuelle Underfond ("Supplementene").

2. Forvalterregistrering

- 2.1 Investoren aksepterer at alle investorens aksjer i et Underfond blir registrert på en forvalterkonto i Underfondets register i navn av "Clients of Arctic Fund Management AS" eller lignende.
- 2.2 Uavhengig av den forvalterregistrering som herved etableres forblir investoren reell eier av aksje(r) i Arctic Funds plc/Solsten Investment Funds Plc og derved av aksje(er) i Underfond og beholder alle rettigheter og forpliktelser som følger av dette fullt ut. Investorens rettigheter og forpliktelser som reell eier av aksje(r) i Arctic Funds plc/Solsten Investment Funds Plc og derved av aksje(er) i Underfond, reguleres av de til enhver tid gjeldende versjoner av Prospekt og Supplement.
- 2.3 Arctic opptrer kun som forvalter for investoren i forbindelse med aksjeeierregisteret til Arctic Funds plc/Solsten Investment Funds Plc og i registeret til det aktuelle Underfond, og påtar seg ikke oppgaver eller forpliktelser overfor investoren utover det som fremgår av Vilkårene.

3. Tegning av aksjer

- 3.1 Ved rettidig mottak av korrekt utfylt melding om tegning av aksjer i Underfond fra investoren, vil Arctic tegne aksjer i det eller de aktuelle Underfond og derved aksje(r) i Arctic Funds plc/Solsten Investment Funds Plc i navn av "Clients of Arctic Fund Management AS", eller lignende, men på vegne av, og for investorens regning.
- 3.2 Tegning av aksjer kan som hovedregel gjennomføres de dager som er virkedag både i Norge og Irland ("Virkedag"). Melding om tegning må være bekreftet innlevert til Arctic før kl. 10.00 norsk tid for at tegningen skal kunne effektueres samme Virkedag. Mottatt melding om tegning som er bekreftet innlevert til Arctic i samsvar med dette punkt kan ikke tilbakekalles av investoren.
- 3.3 Tegningsbeløp må være bekreftet innbetalt til rett kontonummer senest kl. 11.00 norsk tid den Virkedagen tegning skal effektueres.
- 3.4 Arctic vil sende skriftlig bekreftelse på utført tegning til investoren innen tre Virkedager etter dag for effektivering av transaksjonen. Investoren må straks etter mottak av bekreftelse på tegning kontrollere denne. Dersom investoren vil gjøre gjeldende at noe av det som fremkommer av bekreftelsen er i strid med den inngåtte handel, må investoren gi melding til Arctic senest den etterfølgende virkedag etter mottaksdagen. Dersom investoren ikke reklamerer som angitt, vil investoren bli bundet av bekreftelsen. Investoren må selv sørge for å arkivere alle slike bekreftelser mottatt fra Arctic.
- 3.5 For enhver tegning av aksjer i et Underfond gjelder uansett det ovennevnte de vilkår, betingelser og tidsfrister som fremgår av Prospekt og Supplement slik disse til enhver tid lyder. Arctic har følgelig intet ansvar for melding om tegning som ikke kan gjennomføres eller som blir forsinket på grunn av vilkår, betingelser og tidsfrister i Prospekt og Supplement. Det kan ikke gis noen garanti for at tegning alltid kan gjennomføres da Prospekt og Supplement inneholder enkelte absolutte rammer for dette.

4. Innløsning av aksjer

- 4.1 Ved rettidig mottak av korrekt utfylt melding om innløsning av aksjer i Underfond, vil Arctic innløse aksjer i det eller de aktuelle Underfond og derved aksjer i Arctic Funds plc/Solsten Investment Funds Plc i navn av "Clients of Arctic Fund Management AS", eller lignende, men på vegne av, og for investorens regning.
- 4.2 Innløsning kan som hovedregel gjennomføres hver Virkedag. Melding om innløsning må være innlevert til Arctic før kl. 11.00 norsk tid for at innløsningen skal kunne effektueres samme Virkedag.
- 4.3 Innløsningsbeløpet vil bli utbetalt til investoren senest den tredje Virkedagen etter at korrekt utfylt melding om innløsning er innlevert til Arctic som angitt i punkt 4.2.
- 4.4 Arctic vil sende skriftlig bekreftelse på utført innløsning til investoren innen tre Virkedager etter dag for effektivering av transaksjonen. Investoren må straks etter mottak av bekreftelse på innløsning kontrollere denne. Dersom investoren vil gjøre gjeldende at noe av det som fremkommer av bekreftelsen er i strid med den inngåtte handel, må investoren gi melding til Arctic den etterfølgende virkedag etter mottaksdagen. Investoren må selv sørge for å arkivere alle slike bekreftelser mottatt fra Arctic.
- 4.5 For enhver innløsning av aksjer i et Underfond gjelder uansett disse vilkårene, de vilkår, betingelser og tidsfrister som fremgår av Prospekt og Supplement slik disse til enhver tid lyder. Arctic har følgelig intet ansvar for melding om innløsning og utbetaling som ikke kan gjennomføres eller som blir forsinket på grunn av vilkår, betingelser og tidsfrister i Prospekt og Supplement. Det kan ikke gis noen garanti for at innløsning og utbetaling alltid kan gjennomføres da Prospekt og Supplement inneholder enkelte absolutte rammer for dette.

5. Arctics forpliktelser

- 5.1 Så lenge forvalterregistreringen består skal Arctic:
 - (i) Gjøre informasjon tilgjengelig for investorene, elektronisk eller i papirform etter Arctics valg;
 - (ii) Sørge for å anmode om slik tegning og/eller innløsning som investoren på korrekt måte gir skriftlig melding om, likevel slik at investoren ikke har større rett til tegning og/eller innløsning med tilhørende utbetaling enn det som følger av Prospekt og Supplement slik disse til enhver tid lyder;

- (iii) Sørge for at enhver utbetaling knyttet til aksjer i Underfond som eies av investor godskrives investors angitte bankkonto, fratrukket eventuell provisjon eller gebyr som følger av Prospekt og Supplement slik disse til enhver tid lyder;
 - (iv) Sørge for at investoren får nødvendig informasjon slik at investoren kan føre aksjer i Underfond som formue (i den grad investoren er formuesskattepliktig) og utbytte, gevinster og tap på aksjer i Underfond som inntekter/fradrag i sin selvangivelse;
 - (v) Sørge for snarest mulig etter utført tegning eller innløsning av aksjer i Underfond å utstede til investoren oppdatert bekreftelse på investorens beholdning av aksjer i Arctic Funds plc; og
 - (vi) Ved endring av Prospekt og Supplement skal investoren underrettes i rimelig tid før slik endring trer i kraft. Endring som utelukkende skyldes lov- eller regelendring fra relevante myndigheter, skal investoren underrettes om så snart som mulig. Slike opplysninger kan gjøres tilgjengelig for investoren elektronisk eller i papirform etter Arctics valg.
- 5.2 Arctic påtar seg ikke forpliktelser overfor investoren utover det som fremgår av Vilklårene.

6. Investorens forpliktelser

6.1 Så lenge forvalterregistreringen består skal investoren:

Så snart som praktisk mulig, skaffe Arctic all etterspurt dokumentasjon og opplysninger slik at Arctic kan oppfylle de til enhver tid gjeldende krav i henhold til regelverket i Norge og Irland knyttet til tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering mv.

7. Særlig om skatt

- 7.1 Investoren skal dekke enhver skatt eller lignende avgift som oppstår i tilknytning til aksjer i Underfond som omfattes av forvalterregistreringsordningen.

8. Provisjon og gebyrer

- 8.1 Arctic forbeholder seg retten til å trekke eventuelle tegnings- eller innløsningsgebyrer fra tegnings- eller innløsningsbeløp i henhold til retningslinjer for tegning og innløsning av aksjer i Underfond som fremkommer av Prospekt og Supplement slik disse til enhver tid lyder.

9. Varighet - opphør av forvalterregistreringen

- 9.1 Hver av partene kan si opp ordningen med forvalterregistrering med en måneds skriftlig varsel regnet fra den dag oppsigelsen ble mottatt av den annen part.
- 9.2 Arctic har rett til å si opp forvalterregistreringen med umiddelbar virkning dersom:
- (i) Endringer i rammevilkårene for Arctics virksomhet eller tolkningen av disse gjør at forvalterregistreringen ikke lenger kan opprettholdes; eller
 - (ii) Investoren vesentlig eller gjentatte ganger misligholder sine forpliktelser etter Vilklårene. "Vesentlig mislighold" etter dette punkt inkluderer men er ikke begrenset til investorens brudd på punkt 6.
- 9.3 Investoren kan si opp ordningen med forvalterregistrering med umiddelbar virkning dersom Arctic vesentlig eller gjentatte ganger misligholder sine forpliktelser etter Vilklårene.
- 9.4 Dersom en av partene sier opp forvalterregistreringen i henhold til dette punkt 9, vil aksjene i Arctic Funds plc/Solsten Investment Funds Plc som er omfattet av forvalterregistreringen bli innløst av Arctic så snart oppsigelsesperioden er utløpt og provenyet vil bli utbetalt til det av investoren angitte kontonummer senest den tredje Virkedagen etter innløsning med mindre Partene skriftlig avtaler en alternativ avvikling. For innløsningen gjelder for øvrig de vilkår, betingelser og tidsfrister som fremgår av Prospekt og Supplement slik disse til enhver tid lyder. Arctic har følgelig intet ansvar for innløsning og utbetaling som ikke kan gjennomføres eller som blir forsinket på grunn av vilkår, betingelser og tidsfrister i Prospekt og Supplement. Det kan ikke gis noen garanti for at innløsning og utbetaling alltid kan gjennomføres da Prospekt og Supplement inneholder enkelte absolutte rammer for dette.

10. Mislighold, ansvar og angrerett

- 10.1** Arctic skal kunne kreve dekket alle kostnader og tap Arctic er blitt påført som følge av investorens mislighold av Vilklårene. Ved mislighold svares rente tilsvarende den til enhver tid gjeldende forsinkelsesrente, jf. forsinkelsesrenteloven av 17. desember 1976 nr. 100, med mindre annet er avtalt.
- 10.2** Arctic har intet ansvar for kostnader og tap investoren er blitt påført så lenge Arctic har oppfylt alminnelige krav til aktsomhet. Arctic har, uansett egen aktsomhet, intet ansvar for skade og tap, inkludert men ikke begrenset til slik skade og tap som følger av at rettidig innlevert melding om tegning eller innløsning ikke kan gjennomføres, når slik skade eller tap skyldes feil eller mislighold hos Administratoren eller de vilkår og betingelser som følger av Prospekt og Supplement slik disse til enhver tid lyder. Ingen av partene har ansvar for skade eller tap som skyldes hindring eller andre forhold utenfor vedkommende parts kontroll, herunder strømbrudd, feil eller brudd i elektroniske databehandlingssystemer eller telenett med videre, brann, vannskade, streik, lovendringer, myndighetenes pålegg eller lignende omstendigheter. Arctic påtar seg uansett det ovennevnte intet ansvar for indirekte skade eller tap som påføres investoren som følge av Arctics mislighold av Vilklårene.
- 10.3** Det er ikke angrerett etter angrerettloven (lov av 21. desember 2000 nr. 105) på tegning eller innløsning av aksjer i noen av Underfondene.

11. Bekreftelser

11.1 Investor bekrefter at:

- (i) Den forvalterregistreringsordning og de handler som omfattes av Vilklårene skjer i samsvar med og innenfor de tillatelser og fullmakter som måtte gjelde for investorens handel med finansielle instrumenter. Investoren skal etter krav fra Arctic dokumentere slike tillatelser og fullmakter;
- (ii) Investoren har mottatt Prospekt og Supplement og gjort seg kjent med innholdet i disse;
- (iii) Investoren har foretatt en selvstendig vurdering av vilklårene for, følgene av og risikoen forbundet med å investere i det eller de aktuelle Underfondene, herunder forvalterregistreringsordningen; og
- (iv) Investoren har foretatt en selvstendig vurdering av økonomiske, skattemessige og eventuelle andre konsekvenser av å investere i det eller de aktuelle Underfondene på de angitte vilkår samt konsekvensene av forvalterregistreringsordningen.

12. Lovvalg og tvisteløsning

- 12.1** Tvister som måtte oppstå som følge av eller med tilknytning til Forvalterregistreringen, skal partene forsøke å løse i minnelighet. Dersom partene ikke kommer til enighet, skal tvisten løses etter norsk rett og ved de ordinære domstolene med Oslo Tingrett som rett verneeting.