

## FORRETNINGSVILKÅR VED

### AKTIV FORVALTNING OG RÅDGIVNING

Gjelder for kunder som mottar investeringstjenestene investeringsråd eller aktiv forvaltning.

Disse vilkårene ("Vilkårene") er utarbeidet i henhold til verdipapirhandelloven<sup>1</sup> (vphl.) med tilhørende forskrifter. Vilkaene erstatter i sin helhet tidligere versjoner av vilkårene. Begrep som er definert i vphl. har tilsvarende betydning når de er benyttet i disse vilkår.

Alfred Berg Kapitalforvaltning AS' kunder anses å ha vedtatt Vilkaene som bindende for seg når kunden etter å ha mottatt vilkårene inngir ordre, inngår avtaler eller gjennomfører handler med Alfred Berg Kapitalforvaltning AS.

Ingen av de tjenester Alfred Berg Kapitalforvaltning AS ("Foretaket") tilbyr, vil kunne bestilles utenfor Norge dersom dette vil være ulovlig etter den rett som gjelder i den aktuelle jurisdiksjon, eller der dette vil kreve særskilte tiltak eller tillatelser for å etterleve relevante regler i den aktuelle jurisdiksjon og foretaket ikke har iverksatt slike tiltak eller innhentet nødvendige tillatelser.

Tilsvarende presiseres det at ingen tjenester fra Foretaket tilbys til personer bosatt i, eller foretak hjemmehørende i USA.

## 1 Kort om foretaket

### 1.1 Kontaktinformasjon

Alfred Berg Kapitalforvaltning AS

Org.nr.: 956 241 308

Besøksadresse: Munkedamsveien 35

Postadresse: Postboks 1294 Vika, 0111 Oslo

Telefon: 22 00 51 00

E-post: kundesenter.no@alfredberg.com

### 1.2 Tilknyttede agenter

En oversikt over Foretakets tilknyttede agenter finnes på <http://www.finanstilsynet.no>. Ved handel gjennom tilknyttede agenter gjelder særlige regler i vphl.

### 1.3 Investerings tjenester

Foretaket har konsesjon til å yte følgende investeringstjenester:

- aktiv forvaltning av investorers portefølje av finansielle instrumenter på individuell basis og etter investors fullmakt, jf. vphl. § 2-1 første ledd nr. 4.

Foretaket har i tillegg tillatelse til å yte følgende tilleggstjenester:

---

<sup>1</sup> Lov 29. juni 2007 nr. 75

- mottak og formidling av ordre på vegne av kunde i forbindelse med ett eller flere finansielle instrumenter.
- Investeringsrådgivning.
- oppbevaring og forvaltning av fondsandeler.

Foretaket har tillatelse til å drive verdipapirfondforvaltning og forvaltning av alternative investeringsfond. Slik virksomhet reguleres ikke av disse vilkår.

Tillatelsene er gitt med hjemmel i verdipapirfondloven<sup>2</sup> (vpfl.) og lov om forvaltning av alternative investeringsfond<sup>3</sup> (aifl.). Verdipapirhandelens anvendelse på Foretakets tjenester er regulert av verdipapirfondforskriften § 1-3 og aif-forskriften § 1-4.

#### 1.4 Tilsynsmyndighet

Foretaket står under tilsyn av Finanstilsynet som har adresse Revierstredet 3, postboks 1187 Sentrum, 0107 Oslo og telefonnummer 22 93 98 00 ([www.finanstilsynet.no](http://www.finanstilsynet.no)).

## 2 Hva forretningsvilkårene gjelder

Vilkårene gjelder for Foretakets investeringstjenester aktiv forvaltning og investeringsrådgivning. Vilkårene gjelder i tillegg til Foretakets generelle forretningsvilkår og særskilte avtaler som inngås mellom Foretaket og kunden. Ved eventuell motstrid mellom slike avtaler og generelle vilkår skal den/de særskilte avtalene ha forrang. Tilsvarende vil Vilkårene ha forrang foran Foretakets generelle vilkår.

I tillegg til ovennevnte vil tjenestene som nevnt i punkt 1.3 kunne være regulert av vphl., verdipapirregisterloven, lov om regulerte markeder (Børsloven), aksjelovene, kjøpsloven, avtaleloven og annen relevant lovgivning.

## 3 Kundeklassifisering

Foretaket har i henhold til vphl. plikt til å klassifisere sine kunder i kundekategorier, henholdsvis ikke-profesjonelle kunder og profesjonelle kunder. Det er gitt bestemmelser i vphl. og forskrifter om hvordan kategoriseringen skal skje. Foretaket vil informere alle kunder skriftlig 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 Foretaket i henhold til vphl. plikt til å innhente opplysninger om kunden for å vurdere om tjenesten eller det aktuelle finansielle instrumentet/produktet er egnet for den konkrete kunden (såkalt egnethetstest). Egnethetstesten er mer omfattende for ikke-profesjonelle kunder enn for profesjonelle. Klassifiseringen har betydning for omfanget av denne testen samt for vurderingen av hva som vil utgjøre "beste utførelse" ved plassering av ordre for kunden, se punkt 6.

Vilkårene 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, handler og den rådgivning Foretaket yter. Profesjonelle kunder kan ikke påberope seg særskilte regler og vilkår som er fastsatt for å beskytte den ikke-profesjonelle kunde.

---

<sup>2</sup> Lov 25. november 2011 nr. 44

<sup>3</sup> Lov 20. juni 2014 nr. 28

Kunden kan anmode Foretaket om å endre kundeklassifiseringen. Informasjon om slik omklassifisering og om konsekvensene av dette kan fås ved henvendelse til Foretaket.

## 4 Kundens ansvar for opplysninger gitt foretaket i forbindelse med egnethetstesten

For å oppfylle kravet i vphl. om å foreta egnethetstest har Foretaket plikt til å innhente opplysninger fra kunder. Kunden forplikter seg til å gi Foretaket fyllestgjørende og korrekte opplysninger om egen finansiell stilling, kunnskap om og erfaring fra det aktuelle investeringsområdet, og investeringsmål som er relevant for de ønskede tjenester og finansielle instrumenter. Profesjonelle kunder anses å ha nødvendig kunnskap og erfaring til å forstå risikoen ved de produkter og tjenester Foretaket leverer, samt å ha en finansiell stilling som innebærer at investor kan bære risikoen ved de produkter og tjenester investor velger å benytte seg av. Kunden forplikter seg også til å informere Foretaket dersom det skjer vesentlige endringer i opplysninger som tidligere er gitt.

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

Videre er kunden innforstått med at dersom Foretaket ikke gis tilstrekkelige opplysninger, vil Foretaket ikke kunne avgjøre om tjenesten eller det finansielle instrumentet er egnet for kunden. Kunden vil da bli informert om at den aktuelle tjenesten ikke kan ytes eller instrumentet ikke kan tilbys.

## 5 Fullmaktsforhold

Kunden skal gi Foretaket en oversikt over den eller de personer som kan inngi ordre, utføre handel, 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 bindene for kunden med mindre Foretaket ikke var i god tro med hensyn til den enkelte persons fullmakter. Kunden er ansvarlig for til enhver tid å holde Foretaket oppdatert med hensyn til hvem som kan inngi ordre eller akseptere handler for kunden.

Det må være oppgitt at kundens formål også innebærer investeringer i finansielle instrument, alternativt at det fremlegges protokoll fra generalforsamling eller styremøte der det oppgis beslutning om aktuelle investeringer.

## 6 Risiko

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 de 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. 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 informasjonsskriv på vår nettside [www.alfredberg.no](http://www.alfredberg.no) (under fanen "Om Alfred Berg" og underpunktet "Lover og regler"). Dette materialet vil bli oversendt til kunden forut for Foretakets levering av tjenester til kunden på kundens forespørsel.

Kunden må selv evaluere risikoen forbundet med det aktuelle instrument og marked i forbindelse med avtale om aktiv forvaltning. For kunder som har inngått avtale om aktiv forvaltning, vil Foretaket med utgangspunkt i Foretakets investeringsmandat som er en del av kundeavtalen, etter eget skjønn beslutte

og plassere ordre for porteføljen for kundens regning og risiko. Foretaket garanterer ikke noe bestemt utfall for forvaltningen av kundens portefølje.

Alle handler kunden selv gjennomfører etter å ha mottatt investeringsrådgivning fra Foretaket, skjer på kundens eget ansvar og etter kundens eget skjønn og avgjørelse. Hvor Foretaket yter investeringsrådgivning, påtar Foretaket seg under enhver omstendighet intet ansvar for rådgivningen dersom kunden helt eller delvis fraviker de råd Foretaket har gitt. Foretaket garanterer ikke for noe bestemt utfall av en kundes handel.

## 7 Retningslinjer for ordreutførelse

Foretaket vil søke å sikre kunden best mulig betingelser ved plassering av ordre på vegne av kunden og skal i forbindelse med gjennomføring av handler som ledd i aktiv forvaltning gjennomføre ethvert rimelig tiltak for å oppnå best mulig resultat for kunden. Foretaket har utarbeidet retningslinjer for ordreutførelse. Handler vil bli gjennomført i overensstemmelse med disse retningslinjene med mindre kunden har gitt spesifikke instruksjoner om hvordan handelen skal gjennomføres. Ordren vil i tilfellet bli utført i tråd med slik instruksjon. Retningslinjene for ordreutførelse er tilgjengelige på Foretakets nettside [www.alfredberg.no](http://www.alfredberg.no) (under fanen "Om Alfred Berg" og underpunktet "Love og regler").

## 8 Foretakets rapportering om utførte tjenester og reklamasjon

Foretaket skal gi kunder med avtale om aktiv forvaltning periodevis, skriftlige oversikter over den forvaltningen som gjennomføres på kundens vegne. For ikke-profesjonelle kunder skal det gis en slik oversikt hver sjettede måned, med mindre kunden ber om at oversikten gis hver tredje måned. Dersom porteføljen er lånefinansiert, enten direkte eller gjennom bruk av finansielle instrumenter vil rapportering skje månedlig. For ikke-profesjonelle kunder skal den periodevis oversikten inneholde opplysninger som angitt i verdipapirforskriften 10-22(2).

Ikke-profesjonelle kunder kan kreve at Foretaket gir kunden skriftlig informasjon om utførte transaksjoner for hver enkelt transaksjon i porteføljen. Slik informasjon skal inneholde vesentlige opplysninger om transaksjonen og gis senest første virkedag etter utførelsen. Informasjonen skal inneholde opplysninger som nevnt i verdipapirforskriften § 10-21 (6).

Dersom Foretaket oppbevarer finansielle instrumenter eller midler på vegne av kunden, skal Foretaket minst en gang hvert år oversende en kontoutskrift som viser hvilke finansielle instrumenter og midler Foretaket oppbevarer på vegne av kunden. Dette gjelder ikke dersom slik kontoutskrift er gitt i en annen perioderapportering. Slik informasjon skal gis skriftlig og inneholde opplysninger som angitt i verdipapirforskriften § 10-24 (3).

Ved ytelse av tjenesten aktiv forvaltning skal Foretaket gi kunden opplysninger som gjør det mulig for kunden å vurdere Foretakets forvaltningsresultat. Opplysningene kan gis i form av et uavhengig mål, for eksempel en referanseindeks, som er tilpasset kundens investeringsmål og de finansielle instrumenter som inngår i kundens portefølje.

Kunden skal straks etter mottak av periodisk rapport kontrollere denne, og umiddelbart gi melding til Foretaket dersom kunden vil påberope seg at forvaltningen er utført i strid med investeringsmandatet. Dersom kunden ikke reklamerer uten ugrunnet opphold etter at den periodiske rapporten er mottatt, anses reklamasjonsretten for bortfalt.

## 9 Angrerett

Ved handel med finansielle instrumenter er det ikke angrerett etter angrerettloven.<sup>4</sup>

## 10 Handel i utlandet, herunder oppbevaring av kunders aktiva

For handel med og oppgjør av utenlandske finansielle instrumenter kan det gjelde avvikende handelsregler og oppgjørs- eller leveringsbetingelser.

Oppbevaring av kundens finansielle instrumenter i utenlandske verdipapirregistre vil effektueres i henhold til lokal rett, noe som normalt innebærer at de finansielle instrumentene registreres på en såkalt "forvalterkonto".

Kunden er innforstått med at oppbevaring og handel med finansielle instrumenter i utlandet kan innebære at Foretaket benytter utenlandske banker, meglere og oppgjørsagenter samt oppgjørssentraler mv. Det vil avhenge av regelverket i det aktuelle landet hvor de finansielle instrumentene oppbevares og handelen foretas. Dette gjelder også for hvordan klientmidler skal behandles og hvordan de enkelte transaksjoner og oppgjør gjennomføres, herunder om det er levering mot betaling. Disse regler vil kunne være forskjellig fra det regelverk som gjelder i Norge, og kan innebære at kundens aktiva som er avgitt til oppgjør eller som sikkerhetsstillelse ikke holdes atskilt fra det utenlandske verdipapirforetaks og/eller oppgjørsrepresentants egne midler. Herunder kan regelverk for mislighold begått av børser, meglere, og oppgjørssentraler mv. være annerledes. Kunden vil selv bære risikoen for egne aktiva overført til disse banker, meglere, agenter, børser, oppgjørssentraler mv., når overføringen skjer for å oppfylle avtale om aktiv forvaltning eller investeringsrådgivning.

## 11 Utøvelse av eierrettigheter

Kunden skal selv utøve eierrettighetene knyttet til porteføljens beholdning med mindre Foretaket gis skriftlig fullmakt i det enkelte tilfelle. Kunden er selv ansvarlig for å holde seg orientert om relevante generalforsamlinger, obligasjonseiermøter, andelseiermøter og tilsvarende knyttet til porteføljens beholdning slik denne er rapportert fra Foretaket, eventuelt kan Foretaket kontaktes for nærmere avtale om informasjonsutveksling og rådgivning knyttet til Kundens eierrettigheter.

Foretaket skal påse:

- at Kunden godskrives det utbytte eller de renter som utbetales på porteføljens finansielle instrumenter.
- at Kunden godskrives uttrukne beløp.
- at Kunden, dersom det gjennomføres en fondsemisjon eller deles ut utbytteaksjer, godskrives disse.
- at Kunden ved nyemisjoner i porteføljens finansielle instrumenter godskrives tegningsretter, og at disse benyttes i den grad Foretaket anser dette for forsvarlig i henhold til mandatet. Foretaket skal realisere overskytende eller ubenyttede tegningsretter.
- at Kunden ved innløsning, oppkjøp, fusjon eller fisjon godskrives de kontantbeløp som utbetales eller de finansielle instrumenter som utdeles. Det samme gjelder ved eventuell konvertering av et finansielt instrument til et annet.
- at andre økonomiske eller andre typer rettigheter som tilfaller eieren av porteføljens finansielle instrumenter, godskrives Kunden.

---

<sup>4</sup> Lov 20. juni 2014 nr. 27

Kunden er selv ansvarlig for å ivareta sine interesser ved eventuell likvidasjon, gjeldsforhandlinger eller konkurs som berører porteføljens beholdning. Informasjon Foretaket mottar skal umiddelbart videresendes Kunden dersom det er nødvendig for at Kunden skal kunne ivareta disse interessene.

Kunden er videre selv ansvarlig for å overholde eventuell meldeplikt, flaggeplikt og tilbudsplikt i medhold av vphl. Foretaket skal så langt mulig ikke foreta investeringer i finansielle instrumenter som medfører at Kundens beholdning i porteføljen vil utløse flaggeplikt eller tilbudsplikt.

Handel i aksjer i selskaper der Kunden har meldeplikt skal ikke utføres uten etter forutgående samtykke fra Kunden. Kunden plikter å holde Foretaket løpende oppdatert om i hvilke selskaper Kunden har meldeplikt om transaksjoner

## 12 Oppbevaring av kunders aktiva – klientkontoer, tilbakeholdsrett og verdipapirfinansiering

Foretaket vil sikre at kundens aktiva holdes atskilt fra Foretakets egne aktiva og så langt mulig beskyttes mot Foretakets øvrige kreditorer.

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.

Foretaket 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 Foretaket ellers har oppfylt alminnelig krav til aktsomhet. Dette vil også gjelde dersom tredjepart blir insolvent eller går konkurs. For ytterligere informasjon om ansvarsfraskrivelser se punkt 13. For handel i utenlandske markeder gjelder særskilte regler, jf. punkt 9.

Deponering av kundens midler hos tredjemann i stat utenfor EØS-område kan utelukkende skje dersom det finansielle instrumentet må oppbevares i vedkommende stat, eller det finansielle instrumentet oppbevares av profesjonell kunde som skriftlig har bedt om slik oppbevaring. Foretaket har sikkerhetsrett eller annen tilbakeholdsrett, herunder motregningsrett, knyttet til kundens finansielle instrumenter eller midler. Nærmere bestemmelser om dette følger av kundeavtalen.

Foretaket og kunden kan inngå avtale om verdipapirfinansiering knyttet til finansielle instrumenter som Foretaket oppbevarer på vegne av kunde eller på annen måte anvender instrumentene for egen eller annen kundes regning. Nærmere vilkår for slik finansiering vil følge av skriftlig avtale (kundeavtalen). Foretaket skal gi kunden skriftlig informasjon om Foretakets forpliktelser ved anvendelsen av instrumentene, herunder vilkårene for tilbakelevering og tilhørende risikoer.

## 13 Lydopptak

Foretaket vil foreta lydopptak av alle telefonsamtaler i tilknytning til ytelse av investeringstjenestene aktiv forvaltning og investeringsrådgivning. Slike lydopptak samt dokumentasjon av kommunikasjon gjennom andre kommunikasjonskanaler vil bli oppbevart i minst tre år.

Lydopptakene vil være søkbare etter tidspunkt for samtale, inngående og utgående telefonnummer og etter ansatt hos Foretaket som utførte samtalen. Dokumentasjon av kommunikasjon gjennom andre kommunikasjonskanaler enn lydopptak skal være søkbare etter Kundens identitet, tidspunkt for kommunikasjon og ansatt hos Foretaket som utførte kommunikasjonen.

## 14 Forvaltning – kontoføring i VPS

Foretaket vil være kontofører for kundens VPS- konti dersom annet ikke er avtalt.

Dersom foretaket har finansielle instrumenter til forvaltning eller depot for kunden, skal egen avtale inngås for denne virksomheten (avtale om aktiv forvaltning). Valg av slik depotmottager skjer etter Foretakets beste skjønn og kunden anses å ha akseptert valg av depotmottager med mindre annet fremgår av særskilt avtale. Foretaket påtar seg intet ansvar for slik depotmottagers eventuelle mislighold ved håndtering av kundens aktiva.

## 15 Ansvar og ansvarsfritak

Foretaket er ikke ansvarlig dersom en uegnet tjeneste ytes som følge av at kunden har gitt Foretaket ufullstendige eller uriktige opplysninger, jf. punkt 4.

Foretaket 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. Foretaket eller dets ansatte er for øvrig ikke ansvarlig for kundens tap så lenge Foretaket eller dets ansatte har oppfylt alminnelige krav til aktsomhet. For de tilfeller der Foretaket har benyttet kredittinstitusjoner, verdipapirforetak, oppgjørssentraler, forvaltere eller andre tilsvarende norske eller utenlandske medhjelpere, vil Foretaket eller dets ansatte kun være ansvarlig for disse medhjelperes handlinger eller unnlatelser dersom Foretaket 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 Foretaket seg intet ansvar for feil eller mislighold fra disse.

Foretaket er ikke ansvarlig for skade eller tap som skyldes hindring eller andre forhold utenfor Foretakets kontroll, herunder strømbrudd, feil eller brudd i elektroniske databehandlingssystemer eller telenett mv, suspensjon eller opphør av penge- eller verdipapiroppgjøret, brann, vannskade, streik, lovendringer, myndighetenes pålegg eller lignende omstendigheter.

## 16 Tilbakehold av skatter mv.

Ved handel i utenlandske markeder kan Foretaket 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 utenlandske kunder.

Der slik tilbakeholdelse skal skje, kan Foretaket 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 kunden som har plikt til å fremskaffe den nødvendige dokumentasjon for dette og for at dokumentasjonen er korrekt.

## 17 Interessekonflikter

Foretaket vil søke å unngå at det oppstår interessekonflikter mellom Foretakets kunder og mellom kunden og Foretaket.

Foretaket har etablert rutiner for håndtering av interessekonflikter. Som kunder regnes i denne forbindelse også verdipapirfond forvaltet av Foretaket. Disse rutinene omhandler blant annet ordreinnleggelse for kunder og eventuelle transaksjoner mellom porteføljer. Kunden kan på forespørsel få nærmere informasjon om Foretakets rutiner for interessekonflikter.

Foretaket tilbyr fondsforvaltning og investeringsrådgivning i tillegg til aktiv forvaltning. Foretakets rutiner for håndtering av interessekonflikter er utformet med sikte på å unngå at det oppstår interessekonflikter mellom kunder som benytter seg av de ulike tjenestene Foretaket tilbyr.

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 indirekte kontroll i Foretaket. Likeledes skal enkelte kunder ikke usaklig tilgodeses på bekostning av andre kunder. Dersom interessekonflikter ikke kan unngås eller det foreligger en risiko for at kundens interesser skal bli skadelidende på grunn av en interessekonflikt, vil Foretaket informere kunden om interessekonfliktens generelle karakter og/eller årsaken til interessekonflikten. Dette vil skje før den aktuelle tjenesten gjennomføres.

Dersom Foretaket har en særlig interesse ut over den alminnelige inntjening, f.eks. som følge av egne posisjoner av et visst omfang i de finansielle instrumenter rådgivningen gjelder, vil det bli opplyst om denne interesse.

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

## 18 Verdipapirenes sikringsfond

Foretaket er medlem av Verdipapirforetakenes sikringsfond i samsvar med vphl.

Sikringsfondet skal gi dekning for krav som skyldes Foretakets manglende evne til å tilbakebetale penger eller levere tilbake finansielle instrumenter, og som oppbevares, administreres eller forvaltes av Foretaket på kundens vegne i forbindelse med utøvelse av investerings- og 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 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, kredittinstitusjoner, forsikringsselskaper, verdipapirforetak, verdipapirfond og andre foretak for kollektiv forvaltning, pensjonskasser og pensjonsfond, samt fra eventuelle konsernselskaper til Foretaket.

## 19 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 lov om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering mv. slik den 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.



## 20 Opplysningsplikt overfor myndigheter

Foretaket har taushetsplikt om forhold knyttet til kunden. Foretaket vil likevel være pliktig til å gi informasjon om kunden, kundens transaksjoner, innstående på klientkonto og annet til de myndighetsorganer som måtte kreve dette i medhold av gjeldende rett.

Kunden anses for 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.

## 21 Endringer

Foretaket forbeholder seg rett til å endre Vilkårene. 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 Foretaket. Andre endringer trer i kraft fra det tidspunktet de er publisert på Foretakets nettside. Endringer vil ikke ha virkning for handler, transaksjoner mv. som er inngitt eller gjennomført før endringen er gjort gjeldende som nevnt.

## 22 Avslutning av kundeforholdet

Handler eller transaksjoner som ligger til oppgjør ved avslutning av kundeforholdet skal gjennomføres så snart som mulig. Foretaket er berettiget til å motregne kundens tilgodehavende for Foretakets tilgodehavende herunder provisjon, kurtasje, skatter, avgifter renter og liknende.

Alle meddelelser om avslutning av kundeforholdet skal sendes skriftlig til Foretaket. For aktiv forvaltningskunder vil avtalen inneholde nærmere bestemmelser om opphør, herunder virkninger av opphør av kundeforholdet.

## 23 Tolkning

I tilfelle motstrid med lovgivning som kan fravikes ved avtale, skal Vilkårene 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.

Forholdet mellom Vilkårene og øvrige avtaler mellom Foretaket og kunden er regulert i punkt 2.

## 24 Klagebehandling

Eventuelle klager av alvorligere art bør meddeles skriftlig til klagebehandlingsansvarlig i Foretaket, selv om en innledende kontakt kan skje muntlig. Klagen kan kombineres med krav om økonomisk erstatning dersom kunden har lidt et økonomisk tap på grunn av feilaktig utførelse/håndtering fra Foretakets side. Tap på grunn av negativ verdiutvikling på verdipapirporteføljen som følge av en generell, negativ markedsutvikling, er ikke gjenstand for økonomisk erstatning. Klagebehandlingsansvarlig hos Foretaket er leder for Compliance-funksjonen, e-post: [compliance.no@alfredberg.no](mailto:compliance.no@alfredberg.no).

## 25 Tvisteløsning

Tvister i forholdet mellom kunden og Foretaket, herunder tvister som står i forbindelse med Vilkårene, skal løses etter norsk rett med Oslo tingrett som (ikke-eksklusivt) verneting. Utenlandske kunder, herunder nordmenn hjemmehørende i utlandet, som kan påberope seg lover eller regler som gir beskyttelse mot rettsforfølgelse 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.

## 26 Språk

Foretakets forretningsspråk er norsk. Vilkårene finnes i norsk versjon. Kunden kan i kommunikasjon med Foretaket benytte norsk eller engelsk.

Oppdatert 16. august 2017.