

ALMINNELIGE FORRETNINGSVILKÅR

FOR DNB ASSET MANAGEMENT AS

27. juni 2025

Disse alminnelige forretningsvilkårene («Forretningsvilkårene») er basert på norsk lovgivning og lovgivning innen EU og EØS-området som gjelder for forvaltningsselskaper for verdipapirfond og alternative investeringsfond. For forvaltningsselskaper som yter investeringstjenestene mottak og formidling av ordre, porteføljeforvaltning og investeringsrådgivning vil enkelte regler i verdipapirhandelloven mv. gjelde når disse investeringstjenestene ytes. Forretningsvilkårene erstatter i sin helhet tidligere versjoner av forretningsvilkårene.

Forretningsvilkårene er bindende når disse er mottatt av kunden.

1. HVA FORRETNINGSVILKÅRENE GJELDER

Forretningsvilkårene gjelder de tjenester som DNB Asset Management AS («DAM» eller «Foretaket») leverer til kunden («Kunden») i forbindelse med at Kunden inngir ordre om tegning, innløsning eller bytte av fondsandeler, eller ordre om kjøp eller salg av slike fondsandeler i annenhåndsmarked (til sammen omtales slik handel i det følgende som «Fondshandel»). Forretningsvilkårene gjelder kun i de tilfeller hvor Kunden foretar Fondshandel direkte med DAM, og ikke dersom det handles gjennom distributør.

Forretningsvilkårene gjelder videre når DAM leverer investeringstjenestene mottak og formidling av ordre, porteføljeforvaltning og investeringsrådgivning. Disse investeringstjenestene omtales i det følgende samlet som «Investeringstjenestene».

Forretningsvilkårene er inndelt i tre deler. Del I inneholder generell informasjon og gjelder uavhengig av hvilke tjenester DAM leverer til Kunden, med mindre noe annet framgår. Del II inneholder spesielle regler for Fondshandel og del III inneholder spesielle regler for Investeringstjenestene.

Forretningsvilkårene hensyntar ikke de spesielle reglene som følger av finansavtaleloven for forbrukere. Med forbruker menes fysisk person når avtalen har et formål som hovedsakelig ligger utenfor personens forretnings- eller yrkesvirksomhet, jf. finansavtaleloven § 1-4.

Forretningsvilkårene regulerer ikke forvaltningen av det enkelte verdipapirfondet eller alternative investeringsfondet som forvaltes av DAM. Forvaltningen av slike fond reguleres av relevant lovgivning og det enkelte fonds dokumentasjon, herunder vedtekter, prospekt mv.

DEL I – GENERELL INFORMASJON

2. KORT OM DNB ASSET MANAGEMENT AS

2.1. Kontaktinformasjon

Foretakets kontaktinformasjon er som følger:

Forretningsadresse:
Dronning Eufemias gate 30
0191 OSLO

Postadresse:
Postboks 1600 Sentrum
0021 OSLO

Telefon: 915 04 800
Internettadresse: dnbam.com

2.2. Kommunikasjon med DAM

Skriftlig kommunikasjon mellom DAM og Kunden som gjelder tjenestene som omfattes av Forretningsvilkårene skjer per post eller elektronisk kommunikasjon som e-post. Ved melding om heving, oppsigelse, sperring, tvangsfullbyrdelse eller liknende forhold er DAM ikke forpliktet til å forsikre seg om at mottakeren er kjent med at hen har mottatt en melding.

Kunden er forpliktet til å løpende oppdatere informasjon om hvilken adresse, e-postadresse og telefonnummer Kunden benytter.

Meldinger fra Kunden ansees å ha kommet fram til DAM på det tidspunktet meldingen på en betryggende måte er sendt til og gjort tilgjengelig for den enhet i DAM eller kontaktperson som er rette mottaker. DAM kan legge restriksjoner på hvordan Kunden kan sende, motta og gjennomføre ordrer.

Kunden kan i kommunikasjon med DAM benytte norsk eller engelsk.

2.3. Hvilke tjenester har DAM tillatelse til å yte

DAM har tre konsesjoner:

- forvaltningsselskap for verdipapirfond
- forvalter av alternative investeringsfond
- forvalter (nominee) i norske eierregistre

I tillegg har Foretaket rett til å yte følgende tjenester:

- individuell porteføljeforvaltning
- investeringsrådgivning
- mottak og formidling av ordre

2.4. Tilsynsmyndighet og offentlige register

DAM er underlagt tilsyn av Finanstilsynet.

Finanstilsynets kontaktinformasjon er som følger:

Besøksadresse:
Revierstedet 3
0151 Oslo

Postadresse:
Postboks 1187 Sentrum
0107 Oslo

Telefon: 22 93 98 00
Internettadresse: finansstilsynet.no
E-post: post@finansstilsynet.no
Organisasjonsnummer: 984 851 006

DAMs tillatelser framgår av virksomhetsregisteret til Finanstilsynet som kan finnes på følgende internettadresse: <http://www.finnanstilsynet.no/virksomhetsregisteret>

DAM har dessuten virksomhet i utlandet i form av filial og representasjonskontorer som igjen kan være underlagt lokale tilsynsmyndigheter.

DAM er videre registrert i Brønnøysundregistrene. Informasjon om de ulike registrene kan finnes på hjemmesiden til Brønnøysundregistrene: www.brreg.no.

3. INTERESSEKONFLIKTER

DAM skal organisere virksomheten på en slik måte at risikoen for interessekonflikter reduseres til et minimum. DAM plikter å treffe egnede tiltak for å identifisere og hindre eller håndtere interessekonflikter mellom DAM og Kunden og **Kundene** imellom.

DAM har retningslinjer for å håndtere og forebygge interessekonflikter. Retningslinjene finnes www.dnbam.com eller kan mottas på forespørsel til DAM.

Dersom tiltakene ikke med rimelig sikkerhet hindrer risikoen for at Kundens interesser blir skadelidende, skal DAM opplyse Kunden om disse interessekonfliktene, og om de tiltakene som er truffet for å redusere denne risikoen. DAM kan ikke yte Investerings tjenester som nevnt i Forretningsvilkårene del III overfor Kunden før Kunden har fått slike opplysninger.

DAMs organisering og de særskilte taushetspliktbestemmelser som gjelder, kan medføre at DAM-ansatte som har kontakt med Kunden er forhindret fra å benytte informasjon som foreligger i DAM, eller i DNB-konsernet, selv om informasjonen kan være relevant for Kundens investeringsbeslutninger.

4. ANSVAR FOR OPPLYSNINGER GITT TIL DAM SAMT INNHENTING AV KUNDEOPPLYSNINGER

For at DAM skal kunne oppfylle kravene til å «kjenne sine kunder» etter hvitvaskingsregelverket og verdipapirhandellovens bestemmelser om egnethets- og hensiktsmessighetstest, har DAM 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 eventuelle krav om transaksjonsrapportering og FATCA- og CRS-rapportering i henhold til internasjonale avtaler Norge er bundet av.

Kunden må ved etablering av forretningsforholdet meddele DAM personnummer/organisasjonsnummer og LEI, adresse, skatteland, telefonnummer, eventuelle utenlandske skatteidentifikasjonsnummer (TIN), eventuelle elektroniske adresser, herunder e-post, eiere og/eller reelle rettighetshavere til juridiske personer, samt personer med ordrefullmakt. Fysiske personer skal oppgi sitt eller sine statsborgerskap.

Kunden må videre gi opplysninger som er nødvendig for å kunne gjennomføre egnethetstest og hensiktsmessighetstest, herunder opplysninger om Kundens kunnskap og erfaring, finansiell situasjon og investeringsmål. Opplysningene skal gis uavhengig av om de foreligger i eller utenfor DNB-konsernet.

Utgangspunktet er at DAM har rett til å legge opplysninger Kunden har gitt til DAM til grunn som pålitelige. Det er derfor viktig at Kunden gir korrekte, fullstendige og oppdaterte opplysninger om seg selv. Kunden forplikter seg til å informere DAM dersom det skjer endringer i opplysninger som tidligere er gitt og som kan ha betydning for de vurderinger som DAM har gjort. Kunden er innforstått med at DAM har rett til å foreta egne undersøkelser for å forsikre seg om at innhentede opplysninger er pålitelige.

DAM 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 DAM ikke var i god tro med hensyn til den enkelte persons fullmakter. Kunden er ansvarlig for til enhver tid å holde DAM oppdatert med hensyn til hvem som kan inngi ordre eller akseptere handler for kunden. DAM 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 DAM er informert om eventuelle heftelser som pant, sikkerhetsrett (tilbakeholdsrett), arrest med videre, for de midler og finansielle midler som det enkelte oppdrag omfatter. Det samme gjelder for de tilfeller der Kunden handler som fullmektig for tredjemann.

5. RISIKO

Kunden er innforstått med at investeringer i og handel med finansielle instrumenter, herunder verdipapirfond og alternative investeringsfond, er forbundet med risiko for tap. Den investerte kapitalen kan både øke og minke i verdi, eller gå helt tapt. DAM garanterer ikke for noe bestemt utfall eller resultat av en Kundes investering eller handel, uavhengig av hvilken tjeneste DAM har levert. Historisk verdiutvikling og avkastning kan ikke benyttes som pålitelig indikator på framtidig utvikling og avkastning.

Finansielle instrumenter og andre beslektede instrumenter kan ha ulik likviditetsgrad. Andeler i verdipapirfond kan normalt innløses daglig, mens alternative investeringsfond kan ha begrensninger i adgangen til innløsning eller ikke ha innløsningsadgang overhode. Noen alternative investeringsfond kan omsettes i annenhåndsmarkedet, men manglende likviditet og liten etterspørsel kan gjøre det krevende å få gjennomført salg og vil dessuten kunne påvirke prisen/kursen negativt.

For mer detaljert informasjon om egenskaper knyttet til ulike finansielle instrumenter samt til den risiko som er knyttet til handel med ulike finansielle instrumenter vises det til informasjon på dnbam.com. Kunden bør også lese og sette seg godt inn i produktinformasjonen knyttet til det enkelte finansielle instrumentet Kunden vurderer å handle i forut for investeringsbeslutningen fattes. Kunden må selv evaluere risikoen forbundet med den aktuelle investeringen og markedet generelt.

Kunden bør avstå fra å investere i eller handle finansielle 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 DAM eller andre relevante rådgivere og, etter behov, søke utfyllende informasjon i markedet før Kunden fatter sin investeringsbeslutning.

Kunden er innforstått med at alle handler som inngås med DAM, uavhengig av om det er innhentet informasjon, råd eller anbefaling fra DAM, skjer på Kundens eget ansvar og etter Kundens eget skjønn, og at Kunden selv er fullt ut ansvarlig for denne beslutningen.

6. ANGRERETT

Det gjelder ikke angrerett for handel i finansielle instrumenter som omfattes av Forretningsvilkårene.

7. FULLMEKTIGER, FORVALTERE OG OPPGJØRSAGENTER

Dersom Kunden inngir ordre eller oppdrag som fullmektig, forvalter, oppgjørsagent eller liknende for tredjemann, er Kunden og den det opptrer på vegne av eller for Kunden, bundet av Forretningsvilkårene.

Kunden er solidarisk ansvarlig overfor DAM for denne tredjepersons forpliktelser i det omfang forpliktelsene er et resultat av Kundens ordre eller oppdrag. Dersom Kunden benytter forvalter, oppgjørssbank eller andre mellommenn, fordres det at dette reguleres i særskilt avtale. Bruk av mellommenn fritar ikke sluttkunden for dennes ansvar i henhold til Forretningsvilkårene.

8. UNDERSØKELSESPLIKT OG TAPSBEGRENSNINGSPLIKT

Kunden skal straks etter mottak av slutseddell eller annen bekreftelse, kontrollere at denne er i samsvar med ordren, oppdraget eller den inngåtte handel. Dersom det oppdages avvik har Kunden en plikt til å varsle DAM innen reklamasjonsfristen som framgår av punkt 9 nedenfor. Tilsvarende gjelder i de tilfeller hvor Kunden ikke har mottatt slutseddell eller bekreftelse, eller for øvrig har avdekket eller burde avdekket forhold som kan påføre Kunden et tap.

Kunden plikter videre å gjøre seg kjent med tjenestens viktigste egenskaper og opplysningene som mottas fra DAM. Dersom Kunden uten rimelig grunn unnlater å følge en oppfordring fra DAM om å gjøre seg kjent med opplysninger som Kunden mottar fra DAM, herunder informasjon om tjenestens viktigste egenskaper, endringer i tjenestene eller produktene mv., kan Kunden ikke gjøre gjeldende som mislighold noe som vedkommende burde ha blitt kjent med ved å følge oppfordringen.

På de vilkår som følger av skadeerstatningsloven § 5-1, kan erstatningen settes ned eller falle bort dersom skadelidte har medvirket til tapet eller latt være å begrense tapet, jf. likevel § 5-5. På de vilkår som følger av skadeerstatningsloven § 5-2, kan erstatningen lempes.

Tap som oppstår som følge av manglende overholdelse av undersøkelsesplikten og tapsbegrensningsplikten kan ikke kreves erstattet. For øvrig gjelder ansvarsbestemmelsene i punkt 10.

9. REKLAMASJON

Foreligger det mislighold fra DAMs side, må Kunden gi melding til DAM om misligholdet senest innen utløpet av neste bankdag etter at Kunden oppdaget eller burde ha oppdaget misligholdet. Kunden taper sin rett til å gjøre krav som følge av misligholdet gjeldende om denne fristen ikke overholdes, med mindre DAM har opptrådt grovt uaktsomt eller for øvrig i strid med redelighet og god tro.

For handel med verdipapirfond og alternative investeringsfond gjennom DAM, gjelder de alminnelige reglene om avtalers ugyldighet tilsvarende i forholdet mellom kjøperen og selgeren. Dersom Kunden vil gjøre gjeldende at en avtale ikke er bindende grunnet ugyldighet, må Kunden framsette innsigelse om dette straks etter at Kunden fikk kunnskap om eller burde fått kunnskap om de forhold som påberopes som grunnlag for ugyldigheten.

10. ANSVAR OG ANSVARSFRITAK

DAM vil være ansvarlig overfor Kunden for økonomisk tap som skyldes grov uaktsomhet. DAM påtar seg i alle tilfeller ikke noe ansvar for indirekte skade eller tap som påføres Kunden.

All Fondshandel skjer etter Kundens eget skjønn og avgjørelse. Dette gjelder uavhengig av om handelen kommer i stand i forbindelse med en investeringstjeneste eller ikke. DAM påtar seg under enhver omstendighet ikke et ansvar for investeringsrådgivningen dersom Kunden helt eller delvis fraviker de råd som er mottatt. DAM er heller ikke ansvarlig dersom en uegnet eller uhensiktsmessig tjeneste ytes som følge av at Kunden har gitt DAM ufullstendige eller uriktige opplysninger. DAM påtar seg heller ikke ansvar for handler som er gjennomført innenfor et avtalt mandat for porteføljeforvaltning.

For de tilfeller der DAM har benyttet finansforetak, verdipapirforetak, oppgjørssentraler, forvaltere eller andre tilsvarende norske eller utenlandske medhjelpere, vil DAM eller dets ansatte kun være ansvarlig for disse medhjelpernes handlinger eller unnlatelser dersom de ikke har oppfylt alminnelige krav til aktsomhet ved utvelgelsen av sine medhjelpere. Dersom medhjelpere som nevnt i forrige setning er benyttet etter ordre eller krav fra Kunden, påtar DAM seg ikke noe ansvar for feil eller mislighold fra disse.

DAM forbeholder seg retten til å stenge ned, suspendere eller begrense tjenestene som reguleres av disse Forretningsvilkårene dersom det inntreffer omstendigheter utenfor DAMs kontroll og som DAM ikke med rimelighet kunne forutse eller unngå følgene av. Det samme gjelder forhold som skyldes plikter som er pålagt DAM eller i medhold av lov, samt for å ivareta DAMs, Kundens eller andre kunders interesser. DAM er heller ikke ansvarlig for skade eller tap som skyldes hindring eller andre forhold utenfor DAMs kontroll

Slike omstendigheter er blant annet, men ikke begrenset til, mangel, feil i eller angrep på strømforsyning, data- eller andre elektroniske kommunikasjonssystemer eller handelssystemer, at børser, regulerte markeder eller linkende handelsplasser, forvaltningsselskaper ol. midlertidig stenger for handel i det relevante finansielle instrumentet eller andre handlinger som skyldes forhold på slike foretaks side, offentlig myndighets inngripen, sabotasje, vandalisme (inkludert datavirus og hacking), naturkatastrofe, krigshandling, terrorhandling, streik, blokade, boikott, lockout, og/eller nasjonale eller internasjonale sanksjoner.

DAMs plikter etter Forretningsvilkårene opphører midlertidig og Kunden har ikke rett til erstatning for skade eller tap, verken direkte eller indirekte tap, som kan oppstå på grunn av at DAM har innstilt, suspendert eller begrenset Kundens adgang til de tjenestene som Forretningsvilkårene omfatter.

11. MISLIGHOLD

DAM har rett til å anse at kunden har misligholdt sine forpliktelser i henhold til Forretningsvilkårene blant annet når:

- i. levering av finansielle instrumenter eller penger ikke skjer innen oppgjørsfristen eller kunden ikke oppfyller enhver annen vesentlig forpliktelse etter Forretningsvilkårene
- ii. Kunden inngår særskilt avtale med sine kreditorer om betalingsutsettelse, blir insolvent, innleder gjeldsforhandlinger av enhver art, innstiller sine betalinger eller tas under konkursbehandling eller offentlig administrasjon
- iii. Kunden avviker sin virksomhet eller vesentlige deler av denne

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

1. Erklære samtlige uoppgjorte handler som misligholdt og ikke utførte oppdrag som kansellert og avsluttet.
2. Utøve sin sikkerhetsrett. Foretaket har tilbakeholdsrett i de finansielle instrumenter som Foretaket har kjøpt for kunden.

Dersom Kunden ikke har betalt kjøpesummen innen tre - 3 - dager etter oppgjørsfristen kan Foretaket, med mindre annet er skriftlig avtalt, og uten ytterligere varsel, selge de finansielle instrumentene for Kundens regning og risiko til dekning av Foretakets krav. Slikt salg skal normalt skje til børskurs eller en kurs som etter markedets stilling er rimelig. Dersom de aktuelle finansielle instrumentene er overført til Kundens verdipapirkonto i Euronext Securities Oslo (ES-OSL) eller annet tilsvarende register for finansielle instrumenter anses Kunden å ha friggitt de finansielle instrumentene eller å ha gitt fullmakt til slik frigivelse for gjennomføring av dekningsalget.

3. Realisere andre aktiva enn de som er omfattet av punkt 2 ovenfor, og Kunden anses å ha samtykket i slikt tvangssalg gjennom uavhengig megler.
4. Stenge alle posisjoner som er gjenstand for sikkerhetsstillelse og/eller marginberegning.
5. Benytte til motregning samtlige av Foretakets tilgodehavende mot Kunden fra andre finansielle instrumenter og/eller tjenester herunder krav på kurtasje, utlegg for skatter og avgifter, krav på renter med videre og utgifter eller tap som følge av Kundens mislighold av en eller flere forpliktelser overfor Foretaket, overfor ethvert tilgodehavende Kunden har mot Foretaket på misligholdstidspunktet - enten kravene er i samme eller ulik valuta. Krav i utenlandsk valuta blir å omregne til NOK etter markedskurs på misligholdstidspunktet.
6. Gjennomføre for Kundens regning og risiko hva Foretaket 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.
7. Umiddelbart foreta dekningskjøp eller innlån av finansielle instrumenter for Kundens regning og risiko for å oppfylle sine leveringsforpliktelser overfor sin motpart, dersom Kunden ikke leverer avtalt ytelse eller beløp, herunder ikke leverer de finansielle instrumenter på avtalt tidspunkt til Foretaket. Dersom dekningskjøp ikke gjennomføres av Foretaket, vil dekningskjøp iverksettes etter rettsregler fastsatt i lovgivning for CCP-er (Central Counterparties), CSD-er (Central Securities Depositories) eller regulerte markedsplasser. Tilsvarende kan Foretaket foreta de handlinger Foretaket anser nødvendig for å redusere det tap eller ansvar som følger av Kundens mislighold av avtale inngått med Foretaket, herunder foreta handlinger for å redusere risiko for tap knyttet til endringer i valutakurser, renter samt andre kurser, eller priser som Kundens handel er knyttet til. Kunden plikter å erstatte Foretakets eventuelle tap med tillegg av forsinkelsesrente og eventuelle gebyrer.
8. Kreve dekket alle kostnader og tap Foretaket er blitt påført som følge av Kundens mislighold, herunder, men ikke begrenset til, avgift eller bot utferdiget til foretaket av den relevante CCP, CSD eller markedsplass, utgifter påløpt ved utføring av dekningskjøp eller innlån av finansielle instrumenter, kurstap ved dekningshandel og reverseringsforretninger, tap som følge av endringer i valutakurser, renter og andre forsinkelsesgebyrer.

Ved transaksjoner som følge av Kundens mislighold eller forventede mislighold bærer Kunden risikoen for kurs- eller markedsendringer fram til transaksjonen er gjennomført.

For øvrig gjelder kjøpslovens bestemmelser om forventet (antesipert) mislighold, herunder heving ved slikt mislighold.

12. RENTER VED MISLIGHOLD

Ved Foretakets eller Kundens mislighold påløper rente tilsvarende den til enhver tid gjeldende forsinkelsesrente med mindre annet er særskilt avtalt.

13. TILTAK MOT HVITVASKING, TERRORFINANSIERING OG KORRUPSJON

Hvitvaskingsloven stiller krav til at DAM gjennomfører tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering. Ved etablering av kundeforhold skal DAM innhente opplysninger for å kunne identifisere Kunden. Hvis andre handler på vegne av Kunden eller er disponent, innhentes også informasjon om vedkommende i tillegg til dokumentasjon på at vedkommende kan handle på vegne av Kunden. DAM plikter å få de innhentede opplysningene bekreftet. Kunden skal opplyse om det finnes en eller flere reelle rettighetshavere i tillegg til Kunden. DAM skal i så tilfelle innhente og få bekreftet informasjon om vedkommende. DAM skal også innhente opplysninger om kundeforholdets formål og tilskjete art, herunder informasjon om midlenes opprinnelse.

DAM skal også løpende følge opp eksisterende kundeforhold, herunder transaksjoner, med ansvar for å innhente oppdatert informasjon og dokumentasjon, så lenge kundeforholdet løper.

Rutinene for ivaretagelse av hvitvaskingsregelverkets krav suppleres ved at DAM innhenter informasjon om Kunden som er relevant for tiltak mot korrupsjon.

Kunden er kjent med at DAM 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.

Dersom Kunden ikke gir tilfredsstillende opplysninger til DAM, eller kundetiltak etter DAMs vurdering ikke kan gjennomføres, kan DAM nekte å etablere Kunden, avvise å ta imot innskudd og/eller å gjennomføre transaksjoner.

14. SANKSJONER

DAM er underlagt både nasjonale og internasjonale lover og reguleringer som innebærer plikt for DAM til å etterleve internasjonale sanksjoner. Internasjonale sanksjoner kan være ulike typer økonomiske sanksjoner inklusive frys- og rapporteringsforpliktelser til norske myndigheter, samt våpenembargo og reiserestriksjoner.

DAM er forpliktet til å etterleve norsk sanksjonsregelverk som består av sanksjoner vedtatt av FNs sikkerhetsråd, samt de av EUs sanksjoner (restriktive tiltak) som Norge har sluttet opp om. Både FNs og EUs sanksjoner må gjennomføres i norsk rett før de er bindende for norske rettssubjekter. I tillegg må DAM etterleve annet internasjonalt sanksjonsregelverk når dette har betydning for virksomheten. Eksempler på annet relevant internasjonalt sanksjonsregelverk for DAM er amerikanske sanksjoner (Office of Foreign Assets Control, OFAC), EUs sanksjoner utover det som vedtas i norsk rett og britiske sanksjoner (Office of Financial Sanctions Implementation, OFSI).

DAM skal til enhver tid ha oversikt over hvilke internasjonale sanksjonsregelverk som har betydning for virksomheten. DAM er forhindret fra å ha kundeforhold til selskaper eller personer som er underlagt internasjonale sanksjoner eller som samarbeider med selskaper eller personer som er underlagt internasjonale sanksjoner. DAM er på samme måte forhindret fra å gjennomføre transaksjoner som rammes av internasjonalt sanksjonsregelverk.

15. OPPLYSNINGSPLIKT OVERFOR MYNDIGHETER, KLAGEORGAN OG ANDRE

DAM vil gi informasjon om Kunden, Kundens transaksjoner og annet til offentlige myndigheter, klageorganer og andre som kan kreve dette i medhold av gjeldende rett.

16. ENDRINGER

DAM kan ensidig gjøre endringer i Forretningsvilkårene, herunder også endringer i gebyrer og kostnader. Kunden vil bli varslet om slike endringer. En endring til ugunst for Kunden kan ikke settes i verk før én måned etter at Kunden er varslet som endringen, men mindre annet er særskilt avtalt.

17. SIKKERHETSSTILLELSE

Midler som Foretaket oppbevarer på vegne av Kunden vil kunne bli innsatt på Foretakets klientkonto i en kredittinstitusjon eller godkjent likviditetsfond etter skriftlig samtykke fra Kunden. Denne klientkontoen kan være en samlekonto for midler Foretaket oppbevarer på vegne av flere kunder. Dersom kredittinstitusjonen går konkurs, vil kontoen være dekket av reglene om bankenes sikringsfond. For innskudd i kredittinstitusjoner som er medlem av den norske sikringsfondsordningen, vil en samlet kundekonto bli erstattet med et beløp på inntil NOK 2 000 000. Kundens dekningsrett vil i slike tilfeller bli tilsvarende redusert. Dersom innskudd skjer i en kredittinstitusjon som ikke er medlem av den norske sikringsfondsordningen, vil dekningen framgå av reglene for sikringsordningen i det landet kredittinstitusjonen er medlem. Også i dette tilfellet vil dekningsretten kunne bli redusert.

DAM er medlem av Verdipapirforetakenes sikringsfond i samsvar med gjeldende lovgivning. Dette 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 Investeringsgjester og/eller visse tilleggsgjester. Dekning ytes med inntil NOK 200 000 per kunde.

18. TOLKNING

I tilfelle motstrid med lovgivning som kan fravikes ved avtale skal Forretningsvilkårene ha forrang.

I tilfelle det oppstår motstrid mellom Kundens individuelle avtale (for eksempel en kundeavtale for en Investeringsgjensertjeneste) og Forretningsvilkårene, skal Kundens individuelle avtale ha forrang. Videre skal et fonds prospekt ha forrang dersom det er i motstrid med Forretningsvilkårene.

I tilfelle der det henvises til lovgivning, andre regler eller disse Forretningsvilkårene, skal dette forstås slik disse lover, regler og vilkår til enhver tid gjelder.

19. KUNDEKLAGER

Ved behov for å klage kan Kunden kontakte DAM per post eller e-post. Det bør klart framgå at det dreier seg om en klage.

Eventuelle klager sendes per e-post til dam.compliance@dnb.no. Klager på tredjeparts tjenester rettes til tredjepart direkte. Dette gjelder for eksempel dersom Fondshandel har skjedd gjennom en distributør og ikke direkte med DAM.

DAM skal behandle eventuelle klager så raskt som mulig. Dersom klagen ikke er besvart innen 15 virkedager etter mottakelsen, skal DAM sende et foreløpig svar til Kunden med en begrunnelse for hvorfor klagen ikke er besvart, og med en bekreftelse om når Kunden vil få endelig svar.

Oppstår det tvist mellom Kunden og DAM, kan Kunden bringe saken inn for Finansklagenemnda for uttalelse når nemnda er kompetent i tvisten og Kunden har saklig interesse i å få nemndas uttalelse.

Henvendelser til Finansklagenemnda sendes Finansklagenemnda, Postboks 53 Skøyen 0212 Oslo, tlf. 23 13 19 60. For nærmere informasjon og klageskjema se www.finkn.no.

20. VERNETING, LOVVALG OG TVISTELØSNING

Twister mellom Kunden og Foretaket skal løses etter norsk lov 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 Forretningsvilkårene, fremmes for Oslo tingrett. Kunder med vernetting i utlandet kan, uavhengig av ovennevnte, saksøkes av DAM ved slikt vernetting dersom DAM ønsker dette.

Utenlandske kunder, herunder nordmenn hjemmehørende i utlandet, som kan påberope seg lover og regler som gir beskyttelse mot rettsforfølgelse i relasjon til sine forpliktelser overfor DAM, fraskriver seg slik rett så langt dette ikke er i direkte strid med ufravikelig lovgivning.

21. BEHANDLING AV PERSONOPPLYSNINGER OG UTOVERING AV INFORMASJON

Personopplysninger vil bli behandlet i samsvar med gjeldende lover og forskrifter. Se DAMs personvernerklæring for ytterligere informasjon (<https://dnbam.com/no/privacy-policy>).

DEL II – SPESIELLE BESTEMMELSER BEGRENSET TIL FONDSHANDEL

22. HANDEL MED FONDSANDELER

Handel med fondsandeler gjøres til ukjent kurs.

Kunden kan tegne, innløse eller bytte fondsandeler skriftlig eller på net. En ordre er bindende for Kunden når den har kommet fram til DAM med mindre annet er særskilt avtalt.

Foretaket vil ikke være forpliktet til å utføre ordre eller inngå avtale Foretaket antar vil kunne medføre brudd på offentligrettslig lovgivning eller regler fastsatt for det/de aktuelle regulerte markedet/markedene.

Ordre fra kunder som normalt handler for fremmed regning, dvs. for sin arbeidsgiver eller annen 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 arbeidsgiver eller annen fysisk eller juridisk person sin regning, vil Foretaket prioritere den kunden representerer.

23. RAPPORTERING VED FONDSHANDEL

Når Kunden har gjennomført Fondshandel vil DAM sende transaksjonsbekreftelse, eller på annen måte, rapportere til Kunden om de transaksjoner som er utført. Transaksjonsbekreftelsen vil inneholde informasjon i henhold til den til enhver tid gjeldende rett.

Bekreftelser som skal påtegnes av Kunden, skal straks etter mottak påtegnes og deretter sendes i retur til Foretaket slik dette er angitt i bekreftelsen eller på annen måte avtalt med Kunden. Foretaket forbeholder seg rett til å korrigere åpenbare feil i transaksjonsbekreftelsen eller annen bekreftelse. Slik korrigering skal gjøres straks feilen blir oppdaget.

DEL III – SPESIELLE BESTEMMELSER BEGRENSET TIL INVESTERINGSTJENESTENE

24. HVLKE INVESTERINGSTJENESTER YTES AV DAM

24.1 Innledning

DAM har tillatelser til å yte Investeringstjenestene mottak og formidling av ordre, porteføljeforvaltning og investeringsrådgivning.

24.2 Mottak og formidling av ordre

Med mottak og formidling av ordre menes formidling av ordre om kjøp og salg av finansielle instrumenter, herunder å koble sammen to eller flere investorer slik at de kan gjennomføre en transaksjon seg imellom. I DAM vil Investeringstjenesten mottak og formidling av ordre kunne skje ved tegning, innløsning og annenhåndsomsetning av andeler i alternative investeringsfond forvaltet av andre enn Foretaket.

24.3 Investeringsrådgivning

Med investeringsrådgivning menes personlig anbefaling til Kunden, på Kundens eller DAMs initiativ, om en eller flere transaksjoner knyttet til bestemte finansielle instrumenter. DAMs investeringsrådgivning er ikke å anse som uavhengig etter de betingelser som er oppstilt i verdipapirhandelloven. Med mindre det er særskilt avtalt med Kunden, vil DAM ikke yte løpende investeringsrådgivning, og DAM vil derfor ikke gi Kunden en periodisk egnethetsvurdering. Investeringsrådgivningen er hovedsakelig basert på verdipapirfond eller alternative investeringsfond som forvaltes av foretak i DNB-konsernet samt et begrenset utvalg av eksterne verdipapirfond som DAM ikke har nære forbindelser til.

24.4 Porteføljeforvaltning

Med porteføljeforvaltning menes diskresjonær forvaltning av investors portefølje av finansielle instrumenter på individuell basis og etter investors fullmakt. Ved porteføljeforvaltning inngås det særskilt avtale mellom DAM og Kunden som regulerer avtaleforholdet nærmere.

25. KUNDEKLASSIFISERING

DAM klassifiserer kunder som mottar Investeringstjenester i kundekategorier, henholdsvis ikke-profesjonelle kunder, profesjonelle kunder eller kvalifiserte motparter. Det er gitt bestemmelser i lovgivningen om hvordan kategoriseringen skal skje. Alle kunder informeres med dette om at DAM anser enhver kunde som ikke-profesjonell med mindre noe annet uttrykkelig kommuniseres skriftlig.

Klassifiseringen har betydning for omfanget av kundebeskyttelsen som Kunden underlegges. Det stilles større krav til blant annet informasjon og rapportering til kunder klassifisert som ikke-profesjonelle enn til kunder klassifisert som profesjonelle.

Videre har DAM som utgangspunkt 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 som egnethets- og hensiktsmessighetstest. Klassifiseringen har betydning for omfanget av disse testene ettersom det for profesjonelle kunder kan legges til grunn at disse har kunnskap og erfaring nok til å forstå risikoen forbundet med det relevante finansielle instrumentet. For kunder som automatisk er klassifisert som profesjonelle kan DAM i tillegg legge til grunn at Kunden finansielt er i stand til å håndtere risikoen forbundet handelen.

Kunder klassifisert som profesjonelle anses for å ha særlige forutsetninger for selv å vurdere de enkelte markeder, investeringsalternativ, handler og den rådgivning DAM eventuelt yter. Profesjonelle kunder kan ikke påberope seg de særskilte reglene og vilkårene som er fastsatt for å beskytte en ikke-profesjonell kunde.

Kunden kan be DAM om å endre kundeklassifiseringen. For profesjonelle kunder som ønsker å bli behandlet som ikke-profesjonelle, må DAM samtykke og avtale om slik omklassifisering må inngås mellom partene. Ikke-profesjonelle kunder som ønsker å bli klassifisert som profesjonelle, må oppfylle vilkår som er fastsatt i lovgivningen. Omklassifisering fra ikke-profesjonell til profesjonell kunde innebærer at Kunden får en lavere grad av investorbeskyttelse. Informasjon om omklassifisering og konsekvensene av dette fås ved henvendelse til DAM.

26. EGNETHETSTEST OG HENSIKTSMESSIGHETSTEST

Når det ytes Investeringstjenester til Kunden er DAM som utgangspunkt forpliktet til å utføre ulike kundetester. Formålet med disse kundetestene er å kunne ivareta Kundens interesser på best mulig måte. Testene gjennomføres ved å innhente informasjon om Kunden for deretter å vurdere om det påtenkte investeringsproduktet passer for Kunden eller ikke.

Når det ytes investeringsrådgivning eller porteføljeforvaltning, skal DAM utføre en egnethetstest. Egnethetstesten gjennomføres ved å innhente nødvendige opplysninger om Kundens (i) kunnskap og erfaring fra det aktuelle investeringsområdet, (ii) finansielle situasjon, (iii) investeringsmål, herunder Kundens risikotoleranse og evne til å bære tap og (iv) bærekraftspreferanser. Undersøkelsene skal sette DAM i stand til å anbefale de finansielle instrumentene som egner seg for vedkommende, og spesielt at de er i samsvar med Kundens risikotoleranse og evne til å bære tap. Ved ytelse av investeringsrådgivning må DAM dessuten sende egnethetserklæring til kunder som er ikke-profesjonelle.

Egnethetserklæringen skal spesifisere foretakets råd og begrunne hvordan rådet svarer til Kundens preferanse, mål og andre egenskaper. Egnethetserklæringen kan på nærmere vilkår sendes til Kunden etter at ordre er inngitt dersom investeringsrådgivning er gjennomført ved fjernkommunikasjon.

Når Investeringstjenesten mottak og formidling av ordre ytes, er utgangspunktet at DAM skal utføre en hensiktsmessighetstest.

Ved annenhåndsomsetning av alternative investeringsfond kan hensiktsmessighetstest være relevant. Hensiktsmessighetstesten gjennomføres ved å innhente informasjon om Kundens kunnskap og erfaring fra det aktuelle investeringsområdet. Undersøkelsene skal sette DAM i stand til å vurdere om det påtenkte investeringsproduktet er hensiktsmessig for Kunden. Hvis DAM vurderer at investeringsproduktet ikke er hensiktsmessig, vil Kunden advares om at produktet anses som uhensiktsmessig. Dersom Kunden til tross for en slik advarsel fortsatt ønsker produktet, vil handelen likevel kunne bli gjennomført, selv om investorbeskyttelsen som hensiktsmessighetstesten er ment å hensynta ikke er ivarettatt.

Krav om gjennomføring av hensiktsmessighetstest gjelder i utgangspunktet ikke ved Fondshandel fordi tjenestene som DAM yter i den forbindelse faller utenfor verdipapirhandelovens anvendelsesområde. Krav til hensiktsmessighetstest gjelder uansett ikke når DAM yter Investeringstjenesten mottak og formidling av ordre forutsatt at tjenesten gjelder ikke-komplekse finansielle instrumenter og tjenestene ytes på Kundens initiativ. Den investorbeskyttelsen som følger av plikten til å vurdere om et finansielt instrument er hensiktsmessig for Kunden, er dermed ikke til stede. I praksis innebærer dette at DAM ikke vurderer om Kunden har tilstrekkelig kunnskap og erfaring til å forstå risikoen ved å handle verdipapirfondsandeler.

Dersom DAM ikke får tilstrekkelige opplysninger til å kunne gjennomføre egnethets- eller hensiktsmessighetstest, vil DAM ikke kunne avgjøre om tjenesten eller det finansielle instrumentet er egnet eller hensiktsmessig for Kunden. For Investeringstjenesten investeringsrådgivning innebærer dette at DAM ikke kan yte investeringsrådgivning. For porteføljeforvaltning vil konsekvensen være at Kunden blir advart om at mandatet for porteføljeforvaltning ikke er egnet for Kunden. For mottak og formidling av ordre vil Kunden i slike tilfeller bli informert om at DAM ikke kan vurdere hva som er hensiktsmessig for Kunden.

27. RAPPORTERING VED INVESTERINGSRÅDGIVNING OG PORTEFØLJEFORVALTNING

Ved porteføljeforvaltning skal DAM gi Kunden skriftlige periodevis oversikter over forvaltningen på Kundens vegne. Den periodevis oversikten skal bl.a. inneholde en oppgave over porteføljens innhold og verdivurdering. Kunden kan velge å motta informasjon om utførte transaksjoner for hver enkelt transaksjon i porteføljen. Rapportering vil være nærmere regulert i særskilt avtale med Kunden.

Ved ytelse av investeringsrådgivning skal Foretaket dessuten sende egnethetserklæring til Kunder som er klassifisert som ikke-profesjonelle.