

ALMINNELIGE FORRETNINGSVILKÅR FOR SISSENER AS

Gjelder fra 19.01.2012

Disse alminnelige forretningsvilkår ("Forretningsvilkårene") for Sissener AS ("Foretaket") er utarbeidet i henhold til lov om verdipapirhandel (vphl) med tilhørende forskrifter. Vilråene erstatter i sin helhet tidligere versjoner av forretningsvilkårene. Begrep som er definert i vphl har tilsvarende betydning når de er benyttet i disse vilrå.

Foretakets kunder anses å ha godkjent Forretningsvilkårene som bindende for seg når kunden, etter å ha mottatt vilråene, inngir ordre til eller inngår avtaler med Foretaket.

Foretakets kunder vil dels være utstederselskaper og verdipapirfond som Foretaket har inngått aktiv forvaltningsavtale med, og dels investorer som ønsker å investere i selskapene eller verdipapirfondene. Med mindre annet uttrykkelig fremgår av de enkelte bestemmelsene vil begrepet "kunder" omfatte begge kundegrupper.

1 KORT OM FORETAKET

1.1 Kontaktinformasjon

Sissener AS
Organisasjonsnummer 991 658 807
Haakons VIIIs gate 1
Postboks 1849 Vika
0123 Oslo
Tlf. +47 23 11 52 60
E-post: post@sissener.no
www.sissener.no

1.2 Tilknyttede agenter

Foretaket kan ha tilknyttede agenter. En oversikt over Foretakets tilknyttede agenter finnes på www.sissener.no.

Ved handel gjennom tilknyttede agenter vil Forretningsvilkårene gjelde i forholdet mellom kunden og Foretaket. I tillegg kan det inngås egne avtaler mellom den tilknyttede agent og kunden. Ved motstrid mellom Forretningsvilkårene og eventuell avtale inngått mellom kunde og tilknyttet agent skal Forretningsvilkårene ha forrang.

Ved handel gjennom tilknyttede agenter gjelder særlige regler i vphl. Foretaket vil være fullt ut ansvarlig overfor kundene for virksomhet utført av den tilknyttede agent på vegne av Foretaket.

1.3 Hvilke tjenester Foretaket har tillatelse til å yte

Foretaket har konsesjon til å yte følgende investeringstjenester:

1. mottak og formidling av ordre på vegne av kunde i forbindelse med ett eller flere finansielle instrumenter;
2. investeringsrådgivning som definert i vphl. § 2-4 første ledd;
3. aktiv forvaltning av investors portefølje av finansielle instrumenter på individuell basis og etter investors fullmakt.

1.4 Tilsynsmyndighet

Foretaket står under tilsyn av Finanstilsynet med adresse Revierstredet 3, 0151 Oslo eller postboks 1187 Sentrum, 0107 Oslo (www.finanstilsynet.no).

2 HVA FORRETNINGSVILKÅRENE GJELDER

Forretningsvilkårene gjelder for Foretakets investeringstjenester som beskrevet under 1.3.

For aktiv forvaltning vil det bli inngått særskilt avtale.

Forretningsvilkårene gjelder i tillegg til eventuelle særskilte avtaler som måtte inngås mellom Foretaket og kunden. Ved eventuell motstrid mellom slike avtaler og Forretningsvilkårene skal de særskilte avtalene ha forrang.

I tillegg til ovennevnte vil tjenestene som nevnt i punkt 1.3 kunne være regulert av verdipapirhandelloven, verdipapirregisterloven, børsloven, aksjelovene, kjøpsloven, avtaleloven, angrerettloven og annen relevant lovgivning. Foretaket er i tillegg forpliktet til å følge regler for god forretningskikk fastsatt for de enkelte markeder.

3 KUNDEKLASSIFISERING

Foretaket har i henhold til vphl plikt til å klassifisere sine kunder i kundekategoriene ikke-profesjonelle kunder og profesjonelle kunder, herunder kvalifiserte motparter. Det er gitt bestemmelser i vphl og tilhørende forskrift om hvordan kategoriseringen skal skje. Foretaket vil informere alle kunder skriftlig om tildelt kundekategori.

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 eller hensiktsmessig for kunden, benevnt i forskrifter som 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.

Forretningsvilkårene gjelder både 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 ikke-profesjonelle kunder.

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, FULLMAKTER MV.

For å oppfylle kravet i vphl om å foreta egnethets- og hensiktsmessighetstest, har Foretaket plikt til å innhente opplysninger fra kunder. Kunden forplikter seg til å gi Foretaket fyllestgjørende og korrekte opplysninger om egen finansiell stilling, investeringserfaring og investeringsmål som er relevant for de ønskede tjenester og finansielle instrumenter/produkter. Kunden forplikter seg også til å informere Foretaket dersom det skjer vesentlige endringer i opplysninger som tidligere er gitt.

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

Videre er kunden inneforstått med at dersom Foretaket ikke gis tilstrekkelige opplysninger, vil Foretaket ikke kunne avgjøre om tjenesten eller det finansielle instrumentet/produktet er hensiktsmessig eller egnet for kunden. Ved investeringsrådgivning eller aktiv forvaltning vil kunden da bli informert om at den aktuelle tjenesten eller instrument ikke kan ytes. I forhold til mottak og formidling av ordre vil kunden bli informert om at opplysningene gitt Foretaket er utilstrekkelige og at tjenesten eller produktet da er å betrakte som uhensiktsmessig. Dersom kunden på tross av slik advarsel fortsatt ønsker tjenesten eller produktet, vil den likevel kunne bli gjennomført.

Kunden innestår for at egen handel skjer i samsvar med og innenfor de tillatelser og fullmakter som måtte gjelde for kundens handel med finansielle instrumenter. Kunden skal etter krav fra Foretaket dokumentere slike tillatelser og fullmakter. Dersom kunden er et utenlandsk foretak, forbeholder Foretaket seg retten til på kundens regning å kreve fremlagt en begrunnet juridisk uttalelse om kundens tillatelser og fullmakter til å inngå den aktuelle handel.

Kunden skal gi Foretaket en oversikt over den eller de personer som kan inngi ordre eller inngå annen avtale knyttet til finansielle instrumenter/produkter eller som har fullmakt til å akseptere handler på vegne av kunden. Handel eller aksept fra disse er bindende 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 inngå avtaler for kunden. Foretaket 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 mv. Det samme gjelder for de tilfeller der kunden handler som fullmektig for tredjemann.

Kunden forplikter seg til å gi opplysninger til Sissener dersom kunden inngir ordre om salg av finansielle instrumenter som kunden ikke har tilgang til (short salg).

5 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 verditvilkning 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 Foretakets hjemmeside www.sissener.no og til kundeavtalen samt prospekter/informasjonsmemorandum og annet tegningsmateriale utarbeidet i tilknytning til det enkelte prosjekt. Kunden oppfordres til å lese informasjonen her før investeringer eller handler gjennomføres. Kunden må selv evaluere risikoen forbundet med det aktuelle instrument og marked.

Kunden bør avstå fra å foreta investeringer i og handel med finansielle instrumenter og andre beslektede instrumenter dersom kunden selv ikke er inneforstått med og aksepterer den risiko som er forbundet med slik investering eller handel. Kunden oppfordres til å søke råd hos Foretaket og andre relevante rådgivere og, etter behov, søke utfyllende informasjon i markedet før kunden tar sin beslutning.

Alle handler kunden gjennomfører gjennom Foretaket skjer på kundens eget ansvar og etter kundens eget skjønn og avgjørelse. Foretaket påtar 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.

6 ORDRE OG OPPDRAG

Ordre fra kunden skal inngis skriftlig på tegnings-/innløsningsblankett. Det vil kunne gjelde begrensninger for inngivelse av ordre via e-post. Nærmere informasjon om dette fås ved henvendelse til Foretaket. Ordren er bindende for kunden når ordren har kommet frem til Foretaket med mindre annet er særskilt avtalt.

Foretaket vil ikke være forpliktet til å motta og videreformidle ordre eller inngå avtale Foretaket antar vil kunne medføre brudd på offentligrettslige lover eller regler. Foretaket vil ikke være forpliktet til å motta eller videre-formidle ordre eller inngå avtale som omfatter produkter eller tjenester som Foretaket ikke tilbyr.

For ordre knyttet til tegning eller innløsning av enkelte typer finansielle instrumenter vil det gjelde bestemte tidsfrister for kundens innlevering av ordre til Foretaket for at kunden kan påregne at ordren effektueres på fastsatt tidspunkt for tegning/innløsning i det aktuelle verdipapirfond. Tidspunkter for tegning og innløsning, kursfastsettelse, betaling, samt kundens tidsfrist for innlevering av ordre, vil finnes på selskapets hjemmeside www.sissener.no.

Skulle ordre om tegning eller innløsning i verdipapirfond bli mottatt av Foretaket etter nevnte tidsfrist, vil ordren bli formidlet for utførelse ved neste tidspunkt for tegning/innløsning.

For andre oppdrag avtales oppdragets varighet særskilt.

7 LYDOPPTAK OG LAGRING OG OPPBEVARING AV KOMMUNIKASJON MELLOM KUNDEN OG FORETAKET

Foretaket skal foreta lydopptak av samtlige telefonsamtaler i tilknytning til ytelse av investeringstjenester. Lydopptak, sms, e-post og annen dokumentasjon vil bli oppbevart av Foretaket. Disse dataene skal oppbevares i en periode som samsvarer med gjeldende rett beregnet fra oppdragsdag 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, oppringt telefonnummer og aktuell ansatt hos Foretaket som deltok i samtalen. Foretaket kan bli pålagt å utlevere lydopptak og annen dokumentasjon til offentlig myndighet og andre som kan kreve dette i medhold av lov. Foretakets tilknyttede agenter har plikt til å foreta tilsvarende lydopptak av sine samtaler med kunden.

8 TILDELING OG BETALING (OPPGJØR) FOR FINANSIELLE INSTRUMENTER

8.1 Verdipapirfondsandeler

Foretaket formidler ordre mottatt fra kunden om tegning eller innløsning av verdipapirfondsandeler til en bank (for tiden Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Oslofilialen ("Banken")) som vil foreta tegning eller innløsning av fondsandeler hos fondsforvaltningsselskapet og som vil stå oppført som forvalter på vegne av de reelle andelseierne i andelseierregisteret til det enkelte verdipapirfond. Det er fondsforvaltningsselskapet som forestår tildeling av andeler og/eller innløsning basert på aktuell tegnings- eller innløsningskurs. Banken fører et internt forvalterregister i Verdipapirsentralen ("VPS") hvor de reelle andelseierne og deres beholdninger av andeler fremkommer. Foretaket vil ikke forestå oppgjør i forbindelse med tegning eller innløsning av verdipapirfondsandeler det formidler ordre om tegning eller innløsning i.

Ved tegning av verdipapirfondsandeler vil kunden få tildelt andeler til første kurs etter at banken har tegnet andeler i verdipapirfondet under forutsetning av at tegningsbeløpet er tilgjengelig på konto for banken og tegningsblankett ble innlevert til Foretaket innen gitt frist. Nærmere opplysning om slik tidsfrist for oppgjør ved store innløsninger, unormale markedsforhold eller andre unntak som måtte gjelde for det enkelte verdipapirfond, vil finnes på tegningsblanketten. Oppgjør av tegnede verdipapirfondsandeler vil skje ved at banken vil belaste kundens konto.

Ved innløsning av verdipapirfondsandeler vil kunden få innløst andeler til første kurs etter at banken har innløst andelene under forutsetning av at krav om innløsning ble innlevert til Foretaket innen gitt frist. Nærmere opplysning om slik tidsfrist for innløsning vil finnes på tegningsblanketten. Det kan gjelde lengre tidsfrister for oppgjør ved store innløsninger, unormale markedsforhold eller andre unntak som måtte gjelde for det enkelte verdipapirfond. Ved innløsning vil oppgjøret skje ved utbetaling fra banken til kunden.

Foretaket er ikke ansvarlig for forsinkelser knyttet til tegning eller innløsning etter at ordren er videreformidlet fra Foretaket.

8.2 Øvrige finansielle instrumenter

For andre finansielle instrumenter enn verdipapirfondsandeler vil tildeling og betaling kunne være annerledes enn det som fremgår av 8.1 og vil være beskrevet i særskilt produktmateriale.

9 RAPPORTERING OM UTFØRTE TJENESTER - BEKREFTELSE PÅ AVTALER OG UTFØRTE OPPDRAG

Foretaket vil ved bekreftelse eller på annen måte straks rapportere til kunden om de tjenester det har videreformidlet eller de avtaler som er inngått. I den grad det er relevant vil bekreftelse omfatte opplysninger om omkostninger i forbindelse med den ordre som formidles på vegne av kunden. Utover dette vil bekreftelse 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 forbindelse med bekreftelse. Slik korrigerings skal gjøres straks feilen blir oppdaget.

10 REKLAMASJON

Kunden må straks etter mottak av bekreftelse omtalt i punkt 9 kontrollere denne. Kunden skal samme dag reklamere til Foretaket dersom kunden vil gjøre gjeldende at han ikke anser seg forpliktet av ordren, eller at noe av det som fremkommer av bekreftelsen er i strid med ordren eller en tidligere bekreftelse. Kundens rett til å fremme innsigelser bortfaller dersom reklamasjon ikke finner sted innen nevnte frister.

Dersom kunden vil gjøre gjeldende at han ikke anser seg forpliktet av handelen grunnet ugyldighet, må kunden fremsette innsigelser om dette straks kunden fikk kunnskap om eller burde ha fått kunnskap om de forhold som påberopes som grunnlag for ugyldigheten.

Muntlig reklamasjon og innsigelser som beskrevet ovenfor skal umiddelbart bekrefte skriftlig overfor Foretaket.

11 ANGRERETT

Det er ikke angrerett etter angrerettloven (lov av 21. desember 2000 nr. 105) på de tjenester og handler i finansielle instrumenter som omfattes av Forretningsvilkårene.

12 KLAGEBEHANDLING

Foretaket har utarbeidet prosedyrer for behandling av klager. Enhver klage skal tas på alvor og behandles raskt. Svar på klagen skal gis høy prioritet. Dersom klagen ikke besvares innen 14 dager, skal Foretaket innen den tid bekrefte mottakelsen av klagen og gi kunden beskjed om når svar kan ventes.

Svar kan om mulig gis via den samme kanalen som kunden har benyttet. Dersom kunden krever skriftlig svar, skal Foretaket etterkomme dette. Dersom klage avvises skal svaret redegjøre for grunnen(e) til dette.

13 MISLIGHOLD

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

1. Kunden ikke oppfyller enhver vesentlig forpliktelse etter Forretningsvilkårene;
2. 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;
3. Kunden avviker sin virksomhet eller vesentlige deler av denne.

Foretaket har ved kundens mislighold rett til å kreve dekket alle kostnader og tap Foretaket er blitt påført som følge av kundens mislighold.

14 GODTGJØRELSE

Foretakets godtgjørelse i form av provisjon/kurtasje, forvaltningshonorar eller annet, vil være gjenstand for individuell avtale.

Kunden vil før gjennomføring av en tjeneste motta nærmere informasjon om betalingsbetingelser og de totale kostnader kunden skal betale for investeringstjenesten. Herunder skal det opplyses om provisjoner, gebyrer og alle skatter og avgifter som skal betales. Om kostnadene ikke kan angis presist, skal grunnlaget for beregningen opplyses. I tillegg skal det opplyses om det kan forekomme andre avgifter og/eller kostnader som ikke blir pålagt gjennom Foretaket.

Foretaket forbeholder seg rett til å gjøre fradrag i kundens tilgodehavende for omkostninger som nevnt i første ledd, samt for eventuelle skatter, omsetningsavgifter o.l.

15 FULLMEKTIGER (MELLOMMENN), FORVALTERE OG OPPGJØRSAGENTER

Dersom kunden inngir ordre eller inngår avtale 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 Foretaket 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 dette reguleres i særskilt avtale. Bruk av slike mellommenn fritar ikke sluttkunden for dennes ansvar i henhold til Forretningsvilkårene.

16 BEHANDLING AV ORDRE OG OPPDRAG

Foretaket vil søke å sikre kunden best mulige betingelser ved ordreforvidling av mottatte oppdrag innenfor oppdragsperiodens varighet. Foretaket har utarbeidet retningslinjer for beste resultat ved mottak og formidling av ordre og om beste resultat ved aktiv forvaltning av aksjer. Ordre vil bli gjennomført i overensstemmelse med disse retningslinjene med mindre kunden har gitt spesifikke instruksjoner om hvordan ordren skal gjennomføres.

16.1 Beste resultat ved mottak og formidling av ordre

De investeringstjenester som tilbys av Foretaket og som er omfattet av disse forretningsvilkårene omsettes normalt ikke på regulert marked. De ordre som Foretaket mottar fra sine kunder vil primært være ordre knyttet til handel i førstehåndsmarkedet, slik som nyutstedelse og innløsning av verdipapirfond og deltakelse i emisjoner knyttet til fondsstrukturer.

Foretaket vil kunne motta tegningsordre knyttet til andeler i verdipapirfond eller norske allmennaksjeselskaper som Foretaket måtte inngå forvaltningsavtale med. Kunden vil gjennom sin ordre, på bakgrunn av tilgjengelig produktinformasjon, ha valgt et produkt og derfor også gitt Foretaket instruks om hvilken produktleverandør eller tilrettelegger som skal utføre kundens ordre.

16.2 Beste resultat ved aktiv forvaltning

Når Foretaket ved aktiv forvaltning plasserer ordre for utførelse hos annet foretak, skal det foretas en konkret vurdering av hvordan ordren skal plasseres for å oppnå beste resultat. Foretaket vil ved valg av utførelsesmåte ta hensyn til pris, kostnader, hurtighet, sannsynlighet for gjennomføring og oppgjør, størrelse, art og andre relevante forhold. Ved vektlegging av disse faktorene skal følgende momenter tas i betraktning:

- Kundens egenskaper, herunder om kunden er klassifisert som ikke-profesjonell eller profesjonell;
- Ordrens art;
- Egenskaper ved de finansielle instrumenter som inngår i ordren, og;
- Egenskaper ved de handelssystemer ordren kan rettes til de foretak ordren kan plasseres hos.

17 ANSVAR OG ANSVARSFRITAK

Foretaket er ikke ansvarlig for at kunden mottar informasjon fra verdipapirfondene som Foretaket formidler ordre knyttet til tegning og innløsning av andeler i.

Foretaket er ikke ansvarlig for eventuelle forsinkelser knyttet til tegning, innløsning eller oppgjør etter at ordren er videreformidlet fra Foretaket.

Foretaket er ikke ansvarlig for skade eller tap som skyldes ufullstendige eller uriktige opplysninger mottatt fra kunden.

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 ved rådgivning eller gjennomføring av oppdrag 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 strøbrudd, feil eller brudd i elektroniske databehandlingssystemer eller telenett mv., brann, vannskade, streik, lovendringer, myndighetenes pålegg eller lignende omstendigheter.

Begrensninger i Foretakets ansvar utover det som er angitt over, kan følge av særskilt avtale med kunden.

18 TILBAKEHOLDELSE 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.

19 AVSLUTNING AV FORRETNINGSFORHOLDET

Avslutning av forretningsforholdet med kunder som har inngått avtale om aktiv forvaltning reguleres i den enkelte avtale. Avslutning av forretningsforholdet med andre kunder vil ikke kreve noe sluttoppgjør.

20 INTERESSEKONFLIKTER

Foretaket vil søke å unngå at det oppstår interessekonflikter.

Foretaket har retningslinjer og regler for å sikre at virksomhetsområdene i Foretaket opererer uavhengig av hverandre slik at kundens interesser ivaretas på en trygghende måte. 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 Foretaket har en særlig interesse ut over den alminnelige inntjening, vil det bli opplyst om denne interesse.

I enkelte tilfeller vil kundens kontaktperson(er) i Foretaket ikke ha anledning til å utøve rådgivning med hensyn til bestemte investeringer grunnet lovpålagte taushetsbestemmelser. Foretaket kan i slike tilfeller ikke begrunne hvorfor det ikke kan gi råd eller utføre en bestemt ordre.

Foretaket vil ha både utstederselskaper og verdipapirfond, og investorer som ønsker å investere i disse selskapene/fondene, som sine kunder. Foretaket skal bestrebe seg på at både selskapene/fondene og investorene skal gis en rimelig behandling, at investorene skal motta faglig forsvarlig rådgivning i henhold til lovgivningens krav, samt at ingen kunder usaklig tilgodeses på bekostning av andre kunder.

Foretaket skal kun anbefale investering i strukturer som Foretaket har aktiv forvaltningsavtale med dersom investering i produktet vil være egnet for kunden. Foretaket skal nøye forsikre seg om at kundene har tilstrekkelig investeringserfaring og kunnskap til å forstå de aktuelle produktene, at kunden er finansielt i stand til å håndtere risikoen knyttet til produktene og at den anbefalte investeringen er i samsvar med kundens risikoprofil.

Kundene skal gis full informasjon om eksisterende forvaltningsoppdrag samt alle kostnader, gebyrer mv. og gjøres kjent med at Foretaket ikke legger til rette for eller gir råd om investering i andre verdipapirfond enn de som Foretaket selv forvalter og at Foretaket ikke tilbyr generell investeringsrådgivning knyttet til et bredt utvalg av verdipapirfond.

21 SIKKERHETSSTILLELSE

Foretaket er medlem av Verdipapirforetakenes sikringsfond i samsvar med vphl.

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 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, forsikringselskaper, verdipapirforetak, verdipapirfond og andre foretak for kollektiv forvaltning, pensjonskasser og pensjonsfond, samt fra eventuelle konsernselskaper til Foretaket.

22 TILTAK MOT HVITVASKING AV PENGER

Ved etablering av kundeforhold er Foretaket pålagt å gjennomføre en kundekontroll. Dette innebærer blant annet at kunden må dokumentere sin identitet samt angi og dokumentere eventuelle fullmakts- eller representasjonsforhold, slik at Foretaket til enhver tid kan oppfylle sine plikter i henhold til regler som følge av 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 enkeltransaksjoner. Dette kan skje uten at kunden opplyses om at slike opplysninger er gitt.

Foretaket kan i henhold til gjeldende hvitvaskingslov ikke etablere kundeforhold eller utføre transaksjoner dersom kundekontroll ikke kan gjennomføres. Et etablert kundeforhold skal også avvikles dersom fortsettelse av kundeforholdet medfører risiko for transaksjoner med utbytte av straffbare handlinger.

23 OPPLYSNINGSPLIKT OVERFOR MYNDIGHETER, KLAGEORGAN OG ANDRE

Foretaket vil uaktet lovbestemt taushetsplikt gi informasjon om kunden, kundens transaksjoner og annet til de myndighetsorganer som måtte kreve dette i medhold av gjeldende rett.

Kunden anses å ha samtykket i at opplysninger som er undergitt taushetsplikt også kan gis til de regulerte markeder, oppgjørssentraler o.l. som måtte kreve dette i medhold av lov, forskrift eller andre regler fastsatt for disse organer.

24 ENDRINGER

Foretaket 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 Foretaket. Andre endringer trer i kraft fra det tidspunktet de er publisert på Foretakets hjemmeside (www.sissener.no). Endringer vil ikke ha virkning for ordre, handler, transaksjoner mv. som er inngitt eller gjennomført før tidspunktet for meddelelsen av endringene.

25 MEDDELELSER, SPRÅK OG FULLMAKTER

Kundens skriftlige meddelelser skal sendes pr brev, telefaks eller etter avtale pr. elektronisk kommunikasjon. Meddelelser sendt pr telefaks skal bekreftes ved oversendelse av originalbrev, med mindre annet fremgår av disse vilkår. Kunden kan i kommunikasjon med Foretaket benytte norsk eller engelsk, eller annet språk etter avtale.

Kunden skal ved etablering av forretningsforholdet meddele Foretaket personnummer/organisasjonsnummer, adresse, telefon- og telefaksnummer, eventuelle elektroniske adresser samt eventuelle fullmektiger. Det samme gjelder for bankkontoer og verdipapirkontoer i VPS eller annet tilsvarende register. Eventuelle endringer skal straks meddeles Foretaket skriftlig.

26 TOLKNING

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

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

Vedrørende forholdet mellom Forretningsvilkårene og øvrige avtaler inngått mellom Foretaket og kunden, se punkt 2.

27 VERNETING - LOVVALG - TVISTELØSNING

Twister i forholdet mellom kunden og Foretaket, herunder twister 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 overnevnte, saksøkes av Foretaket ved slikt vernetting dersom Foretaket ønsker dette.

Foretaket kan gi nærmere informasjon om klagebehandlingen for de enkelte produkter. Utenlandske kunder, herunder nordmenn hjemmehørende i utlandet, som kan påberope seg lover eller regler som gir beskyttelse mot rettsfølgelse 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.

28 PERSONOPPLYSNINGSLOVEN

Foretaket ved leder er behandlingsansvarlig etter Personopplysningsloven.

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

Personopplysninger kan ved lovbestemt opplysningsplikt bli utlevert til offentlige myndigheter.

Kunden kan be om informasjon om hvilken behandling Foretaket 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, jf. Personopplysningsloven §§ 27 og 28.