

**ALMINNELIGE
FORRETNINGSVILKÅR
FOR
FIRST FONDENE AS**
av 1. juli 2023

OM FORRETNINGSVILKÅRENE

Disse forretningsvilkår ("Forretningsvilkårene") er utarbeidet i henhold til lov om verdipapirhandel (vphl) og lov om verdipapirfond (vpfl) med tilhørende forskrifter. Vilrårene erstatter i sin helhet tidligere versjoner av forretningsvilkårene. Begrep som er definert i vphl har tilsvarende betydning når de er benyttet i disse vilkår. Fond skal forstås som fond forvaltet av FIRST Fondene AS ("FIRST").

FIRSTs kunder anses å ha vedtatt Forretningsvilkårene som bindende for seg når kunden etter å ha signert kundeavtale eller etter å ha mottatt vilrårene inngir ordre, inngår avtaler eller gjennomfører handler med FIRST.

Finansavtaleloven gjelder ikke for tjenester som omfattes av Forretningsvilkårene som ytes til kunder som ikke er forbrukere («Ikke-forbrukere»).

Kunden gjøres oppmerksom på at FIRST ikke har plikt til å vurdere hensiktsmessigheten av ordreformidlingen (utføring av ordre) som foretas i ikke- komplekse instrumenter (herunder UCITS-fond) såfremt ordren legges inn på kundens initiativ. Dette innebærer at den investorbeskyttelse som plikten til å gjennomføre hensiktsmessighetstesten medfører ikke er tilstede, jf. verdipapirhandelloven § 10-11 sjette ledd, jf. femte ledd.

1. KORT OM FORETAKET

1.1 Kontaktinformasjon

FIRST Fondene AS

Munkedamsveien 45E

0250 Oslo, Norge

Telefon: 22 01 55 00

Organisasjonsnummer: 994 832 107

www.FIRSTfondene.no

1.2 Tilknyttede agenter

En oversikt over FIRSTs tilknyttede agenter finnes på www.FIRSTfondene.no såfremt relevant. Ved handel gjennom tilknyttede agenter gjelder særlige regler i vphl og vpfl.

1.3 FIRST har konsesjon til å yte følgende tjenester

- Forvaltning av alternative investeringsfond
- Verdipapirfondsforvaltning,
- Aktiv forvaltning
- og tilleggstjenestene investeringsrådgivning og oppbevaring og forvaltning av fondsandeler Å stå oppført som forvalter (nominee) i norske eierregistre av andeler i verdipapirfond

1.3.1 Investeringsrådgivning

FIRST har konsesjon til å yte investeringsrådgivning. Foretakets investeringsrådgivning er å anse som ikke-uavhengig etter de betingelser som er oppstilt i lovgivningen. For nærmere informasjon om hva rådgivningen er basert på, se eget dokument på [hjemmesiden](#).

1.4 Tilsynsmyndighet

FIRST står under tilsyn av Finanstilsynet som har adresse Revierstredet 3, Postboks 1187 Sentrum, 0107 Oslo.

1.5 Språk

Forretningsvilkårene finnes i norsk og engelsk utgave. Ved motstrid skal den norske versjonen ha forrang.

1.6 Hva Forretningsvilkårene gjelder

Forretningsvilkårene gjelder for alle de tjenestene som FIRST har tillatelse til å yte, men dersom det er inngått særskilte avtaler så går disse foran.

For fondskunder vil informasjon i prospekt, vedtekter og nøkkelinformasjon gå foran Forretningsvilkårene i den grad det er motstrid.

Aktiv forvaltningsavtale og rådgivningsavtale vil også gå foran Forretningsvilkårene.

Forretningsvilkårene er delt inn på følgende måte: Del A er fellesbestemmelser som gjelder både ved fondsforvaltning og ved ytelse av investeringstjenestene aktiv forvaltning og investeringsrådgivning. Del B gjelder spesifikt for fondsforvaltning. Del C gjelder spesifikt for aktiv forvaltning og investeringsrådgivning.

DEL A – FELLESBESTEMMELSER FOR ALLE TJENESTER

2. GOD FORRETNINGSSKIKK OG MARKEDSFØRING

FIRST skal utøve sin virksomhet i samsvar med de vilkår som er satt for FIRSTs tillatelse for forvaltning av AIFer og verdipapirfond, ytelse av investeringstjenester, øvrige bestemmelser som gjelder utøvelsen av dets virksomhet, herunder FIRST og fondenes vedtekter, og gjeldende krav til god forretningsskikk.

FIRSTs markedsføring vil skje i henhold til reglene i det aktuelle landet markedsføringen skjer i og i henhold til eventuell tillatelse gitt av det aktuelle lands myndigheter.

3. RISIKO

Kunden er innforstått med at handler i 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, og kan øke eller reduseres i verdi. Historisk verdiutvikling og avkastning kan ikke benyttes som en pålitelig indikator for fremtidig utvikling og avkastning på finansielle instrumenter.

Finansielle instrumenter kan ha ulik likviditetsgrad. For de mest likvide finansielle instrumenter er det sannsynlig at man kan omsette instrumentet uten særlig påvirkning på kursen, mens det motsatte kan være tilfelle for mindre likvide finansielle instrumenter. For enkelte instrumenter kan omsetning være krevende å få gjennomført. For mer detaljert informasjon om egenskaper knyttet til de ulike finansielle instrumenter samt til den risiko som er knyttet til handel med ulike finansielle instrumenter vises det til informasjon på FIRSTS hjemmeside. Dette materialet vil bli oversendt til kunden forut for Foretakets levering av tjenester til kunden dersom dette er påkrevd. Kunden må selv evaluere risikoen forbundet med det aktuelle instrumentet og marked.

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

Alle handler kunden gjennomfører etter at det er innhentet råd fra FIRST skjer på kundens eget ansvar og etter kundens eget skjønn og avgjørelse. Foretaket påtar seg under enhver omstendighet intet ansvar dersom kunden helt eller delvis fraviker de råd foretaket har gitt. Foretaket garanterer ikke for noe bestemt utfall av en kundes handel.

For fond vil fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalterens dyktighet, Fonds risikoprofil og forvaltningshonorar. Avkastningen kan bli

negativ som følge av negativ kursutvikling. For mer detaljert informasjon om egenskaper knyttet til Fond og om risiko knyttet til investeringer i Fond vises til www.FIRSTfondene.no.

FIRST vil i samsvar med reglene om god forretningsskikk søke å gi kunden nødvendige opplysninger på en egnet måte, hvor det også tas hensyn til kundens investeringserfaring og profesjonalitet. Kunden er selv ansvarlig for å evaluere risikoen ved alle handler og investeringer.

Investeringer i fond omfattes ikke av statlige garantiordninger for bankinnskudd.

4. INTERESSEKONFLIKTER

FIRST er forpliktet til å treffe egnede forholdsregler for å unngå at det oppstår interessekonflikter mellom selskapet og kunder, og kunder i mellom.

FIRST har retningslinjer og regler for å håndtere og forebygge interessekonflikter. En summarisk versjon av retningslinjene er tilgjengelig på FIRSTs hjemmeside.

Retningslinjenes formål er å sikre at virksomhetsområdene i FIRST opererer uavhengig av hverandre slik at kundens interesser ivaretas på en betryggende måte. Særlig vil FIRST vektlegge at det foreligger tilfredsstillende informasjonssperrer mellom avdelinger for rådgivning, aktiv forvaltning og andre avdelinger, i den grad rådgivning ytes som et selvstendig virksomhetsområde.

FIRST har videre en særlig plikt til å sørge for at kundens interesser går foran FIRSTs interesser og foran interessene til personer med direkte eller indirekte kontroll i FIRST. Likeledes skal enkelte kunder ikke usaklig tilgodeses på bekostning av andre kunder.

Dersom FIRST 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 opplys om denne interesse.

Interessekonflikter kan oppstå som følge av at FIRST mottar inntekter fra andre enn kunden i forbindelse distribusjon av andeler i verdipapirfond. FIRST har valgt å håndtere denne potensielle interessekonflikten ved å påse at slike mottatte beløp videreformidles til kunden.

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

FIRST og dets ansatte kan ha egne interesser i relasjon til de transaksjoner eller investeringer kunden vil foreta. Dette kan bl.a. følge av:

- rådgivning og utførelse av ordre for andre kunder, og
- ansattes egne posisjoner.

5. MELDINGER FRA KUNDEN

Kundens skriftlige henvendelser skal sendes pr e-post, brev eller etter avtale pr SWIFT eller annen elektronisk kommunikasjon til den enhet i FIRST eller kontaktperson som er

rette mottaker. Dersom kunden ikke vet hvem som er rette vedkommende for henvendelsen, må kunden kontakte FIRST. Signerte meldinger om tegning og innløsning av andeler i Fond kan sendes per e-post eller post. En melding er mottatt av FIRST når FIRST har fått kunnskap om meldingen og dens innhold.

En melding fra kunden til FIRST skal inneholde nødvendige opplysninger om kunden og hvilken transaksjon som skal gjennomføres. Hvis kunden inngir en mangelfull melding til FIRST, skal meldingen først anses mottatt når de manglende opplysningene senere blir mottatt av FIRST. FIRST kan imidlertid bestemme at en mangelfull melding skal anses mottatt av FIRST på tidspunktet FIRST fikk kunnskap om den mangelfulle meldingen og dens innhold, dersom meldingen etter FIRSTs skjønn inneholder tilstrekkelig informasjon til sikker gjennomføring av transaksjonen.

Kunden bærer risikoen for at innholdet i en melding er korrekt, og kunden kan ikke holde FIRST ansvarlig for feil de de meldingene kunden sender, uavhengig av forsendelsesmåte.

Kunden kan inngi elektroniske meldinger til FIRST gjennom de kanaler som er anvist på www.FIRSTfondene.no. FIRST kan ikke på noen måte stilles til ansvar for svikt, brudd eller feil i de elektroniske tjenestene som tilbys kunden, herunder svikt, feil eller brudd i programvare eller nett.

Kunden kan i kommunikasjon med FIRST benytte norsk eller engelsk.

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

For å oppfylle kravene til å "kjenne sine kunder" etter hvitvaskingsregelverket og regelverket i verdipapirhandellovgivningen om å foreta egnethetstest, har FIRST plikt til å innhente og vedlikeholde en rekke opplysninger om kunden. Innhenting av kundeopplysninger gjøres også for å oppfylle kravene til informasjon som kreves for FATCA¹- og CRS²-rapportering i henhold til internasjonale avtaler Norge er bundet av.

Kunden må ved etablering av kundeforholdet meddele FIRST personnummer/organisasjonsnummer/LEI³, adresse, skatteland, telefonnummer, eventuelle elektroniske adresser samt personer med ordrefullmakt. Fysiske personer skal oppgi sitt eller sine statsborgerskap.

Kunden skal oppgi bankkontoer og verdipapirkontoer i VPS eller annet tilsvarende register.

Eventuelle endringer i opplysningene skal straks meddeles FIRST skriftlig.

FIRST er ikke forpliktet til å utføre en handel for kunden som FIRST antar vil kunne medføre brudd på den lovgivning eller de regler, vilkår eller betingelser som til enhver tid gjelder, eller FIRST antar at det kan være annen saklig grunn til ikke å utføre handelen.

Kunden innestår for at handel og oppgjør skjer i samsvar med og innenfor de konsesjoner og fullmakter som måtte gjelde for kundens handel med finansielle instrumenter. Kunden skal dokumentere enhver form for fullmakt, vedtak, firmaattest, vedtekter mv. når dette kreves av FIRST. Dersom kunden er et utenlandsk foretak, forbeholder FIRST seg retten til på kundens regning å kreve fremlagt en begrunnet juridisk uttalelse om kundens tillatelser og fullmakter til å inngå den aktuelle handelen.

Foretaket 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 FIRST ikke var i god tro med hensyn til den enkelte persons fullmakter.

For at FIRST skal kunne utføre en handel for kunden er det nødvendig at kunden til enhver tid holder FIRST oppdatert med opplysninger om hvem som har nødvendig kompetanse eller fullmakt til å handle 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.

Dersom kunden benytter mellommenn mv., fritar ikke dette kunden for ansvar etter disse Forretningsvilkår. Etterlevelse av eventuelle rammer for kundens handel er kundens eget ansvar, selv om kunden har meddelt FIRST rammene for sin handel.

7. ANGRERETT

Alt salg av finansielle instrumenter, herunder fondsandeler, skjer enten fra fast forretningssted eller ved fjernsalg. Ved salg fra fast forretningssted har kunden ikke angrerett. Kunden har heller ikke angrerett ved fjernsalg av finansielle instrumenter. Dette skyldes at verdien på de finansielle instrumentene, herunder fondsandeler, avhenger av svingninger i finansmarkedene som FIRST ikke har innflytelse på, og som kan forekomme i angrerettperioden.

8. TILTAK MOT HVITVASKING OG TERRORFINANSIERING

FIRST er i henhold til hvitvaskingsloven forpliktet til å gjennomføre kontroll av nye og eksisterende kunder. Kunden skal yte nødvendig bistand i den forbindelse, herunder fremlegge gyldig legitimasjon samt annen nødvendig dokumentasjon. Dersom kunden ikke fremlegger tilstrekkelig dokumentasjon kan FIRST avvise kunden.

Dersom en kunde, før det er gjennomført kundekontroll, krever å disponere over andeler i Fond, kan FIRST unnlate å gjennomføre den ønskede transaksjonen.

I henhold til hvitvaskingsloven er FIRST forpliktet til å foreta nærmere undersøkelser av transaksjoner ved mistanke om hvitvasking eller terrorfinansiering. FIRST er forpliktet til å oversende opplysninger om mistenkelige transaksjoner til myndighetene uten at kunden informeres.

Kunden skal uoppfordret og uten ugrunnet opphold melde fra skriftlig til FIRST og dokumentere enhver endring på kundens side under kundeforholdet, herunder

- endringer vedrørende personalia,
- endringer vedrørende reelle rettighetshavere,
- endringer med hensyn til hvem som kan opptre på vegne av kunden,
- endringer med hensyn til om kunden faller inn under definisjonen av "politisk eksponert person", og

endringer vedrørende kundeforholdets formål og tilsiktede art.

¹ Foreign Account Tax Compliance Act (gjelder amerikanske borgere)

² Common Reporting Standard (gjelder innenfor OECD)

³ Legal Entity Identifier (kun aktuelt for kunder som er selskaper)

9. BEHANDLING AV PERSONOPPLYSNINGER

FIRST ved daglig leder er behandlingsansvarlig for personopplysninger.

Personopplysninger vil bli behandlet i samsvar med gjeldende lover og forskrifter. Formålet med behandlingen av personopplysninger er gjennomføring av de avtaler som inngås mellom FIRST 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 FIRST foretar, og hvilke opplysninger som er registrert. 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.

10. MELDINGER FRA FIRST

FIRST skal så fort som mulig, og senest første arbeidsdag etter gjennomføring av en andelseiers krav om tegning eller innløsning i et fond, gi andelseieren en melding/bekreftelse gjennom et varig medium.

FIRST vil ved sluttseddel/bekreftelse eller på annet varig medium straks rapportere til kunden om de tjenester det har utført eller de avtaler som er inngått. For aktiv forvaltningskunder vil det likevel kunne være avtalt et annet rapporteringsintervall i aktiv forvaltningsavtalen.

Meldinger/sluttsedler fra FIRST vil inneholde informasjon i henhold til den til enhver tid gjeldende rett.

FIRST kan gi kunden meldinger gjennom FIRSTs handelsportal.

FIRST skal i samsvar med gjeldende regelverk sørge for at kunden periodevis får tilgang til informasjon om sin beholdning og avkastning.

FIRST forbeholder seg retten til å korrigere åpenbare feil i en melding sendt til kunden. Korrigeringen skal gjøres straks FIRST blir klar over feilen, årsaken til denne og hvilke kunder som er rammet av feilen.

Melding fra FIRST per post skal anses korrekt avsendt når den er sendt til den adressen som er registrert på kunden i andelseierregisteret. Meldingen skal anses å være kommet frem til kunden når tid for ordinær postgang er tillagt.

Kunden samtykker til at Forvaltningsselskapet kan kommunisere elektronisk med Kunden. Kunden kan reservere seg mot elektronisk kommunikasjon ved å melde fra skriftlig til Forvaltningsselskapet. Kunden vil i så fall normalt motta informasjon per post. Dersom Kunden ikke har reservert seg mot elektronisk kommunikasjon, får meldinger virkning for Kunden når meldingen er kommet frem til Kunden. Elektronisk kommunikasjon mellom Forvaltningsselskapet og Kunden vil skje via for eksempel e-post, telefon, tekstmelding eller digital postkasse. Kunden er forpliktet til å løpende oppdatere informasjon om hvilken e-postadresse og telefonnummer Kunden benytter. Elektroniske meldinger fra FIRST skal anses å være kommet frem til kunden når de er sendt fra FIRST til den elektroniske adresse kunden sist har meddelt FIRST.

Uavhengig av ovennevnte skal melding fra FIRST anses å være kommet frem til kunden når meldingen er tilgjengelig i FIRSTs handelsportal.

11. FORVALTERREGISTERING (NOMINEE)

Dersom kunden i sitt kundeforhold med FIRST opptrer på vegne av andre og skal føres inn i andelseierregisteret i stedet for den reelle eieren av andelene, plikter kunden å søke tillatelse fra Finanstilsynet til å opptre som forvalter.

Tillatelse til å opptre som forvalter medfører visse plikter, herunder registrering av opplysninger om den reelle andelseieren og rapportering av beholdnings – og realisasjonsoppgaver for kunder som er skattepliktige i Norge. Mer informasjon finnes på Finanstilsynets internettsider www.finanstilsynet.no.

12. FIRSTS KONTRAKTSMEDHJELPERE

FIRST kan benytte kontraktsmedhjelpere som etter fullmakt handler på vegne av FIRST. Kunden aksepterer at Forretningsvilkårene også gjelder i forholdet mellom kunden og kontraktsmedhjelperen så langt de passer.

13. HANDEL I UTLANDET, HERUNDER OPPBEVARING AV KUNDERS AKTIVA

For handel med og oppgjør av utenlandske finansielle instrumenter henvises til de handelsregler og oppgjørs – og leveringsbetingelser som er fastsatt i det land eller av det regulerte markedet hvor de finansielle instrumentene er kjøpt eller solgt.

Dersom finansielle instrumenter eller kundemidler er oppbevart i en annen jurisdiksjon i forbindelse med ytelse av investeringstjenester, vil FIRST informere kunden om dette. Kunden er innforstått med at dens rettigheter i forbindelse med slike aktiva kan avvike fra det som gjelder i Norge. Kunden er videre innforstått med at oppgjør og sikkerhetsstillelse i utenlandske markeder kan innebære at kundens aktiva som er avgitt til oppgjør eller som sikkerhetsstillelse ikke holdes adskilt fra det eller de av FIRST benyttede utenlandske verdipapirforetaks og/eller oppgjørsrepresentanters egne midler. Kunden er innforstått med at kunden selv bærer risikoen for egne aktiva som er overført til utenlandske banker, verdipapirforetak, oppgjørsagenter, oppgjørssentraler o.l. i form av oppgjør eller sikkerhetsstillelse, og at FIRSTs ansvar overfor kunden for slike aktiva er begrenset i samsvar med lover og regler i det aktuelle land eller på det aktuelle marked. FIRST påtar seg uansett ikke noe ansvar ut over det som vil følge etter norsk rett, med mindre annet er skriftlig avtalt med kunden.

14. KONTOFØRING I VPS OG DEPOT

Men mindre det er inngått annen avtale, gjelder det som er fastsatt under for kontoføring i VPS og oppbevaring/forvaltning i depot.

Hvor FIRST skal opptre som kundens Kontofører Investor i VPS, har FIRST fullmakt til å foreta de registreringer på VPS-kontoen som omfattes av kundens instruksjoner, herunder overføre fra VPS-kontoen omsettelige verdipapirer som omfattes av ordrer inngitt til FIRST om salg. Kunden er innforstått med at kjøpte og tegnede omsettelige verdipapirer blir registrert på den aktuelle VPS-kontoen, dersom ingen annen konto er oppgitt i ordren. Foretaket gis innsynsrett i kundens beholdning på VPS-kontoen. Kunden er videre innforstått med at FIRSTs registreringer på VPS-kontoen skjer i overensstemmelse med de bestemmelser som fremgår av Forretningsvilkårene for Verdipapirsentralen som er tilgjengelig på VPS' hjemmeside, samt de til enhver tid gjeldende lover og forskrifter.

15. TILBAKEHOLDELSE AV SKATTER MV.

Ved handel i utlandet kan FIRST 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 FIRST 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 dokumentasjonen for dette og for at dokumentasjonen er korrekt.

16. AVSLUTNING AV FORRETNINGSFORHOLDET

Handler eller transaksjoner som ligger til oppgjør ved avslutning av forretningsforholdet skal avsluttes og gjennomføres så snart som mulig. Ved avslutning av forretningsforholdet skal FIRST gjennomføre et sluttoppgjør der FIRST er berettiget til å motregne i kundens tilgodehavende for FIRSTS tilgodehavende, herunder for vederlag, skatter, avgifter mv.

17. OPPLYSNINGSPLIKT OVERFOR MYNDIGHETER, KLAGEORGAN OG ANDRE

FIRST vil uaktet lovbestemt taushetsplikt gi informasjon om kunden, kundens transaksjoner, inntæktene på klientkonto 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 dem som måtte kreve dette i medhold av lov, forskrift eller andre regler fastsatt for disse organer. Likeledes anses kunden å ha samtykket i at slike opplysninger kan meddeles Finansklagenemnda der dette er påkrevd for behandling av klagesaker.

18. ANSVAR OG ANSVARSFRITAK

FIRST formidler normalt ordre til andre verdipapirforetak eller fondsforvaltningsselskap for utførelse. Utførelsen av transaksjonen skjer derfor i henhold til forretningsvilkår hos utførende foretak og er ikke FIRSTs ansvar.

Foretaket er ansvarlig overfor kunden for oppfyllelse av kjøp eller salg der foretaket opptrer i eget navn, på vegne av kunde, overfor det verdipapirforetaket som ordren legges inn hos eller det fondsforvaltningsselskapet som mottar tegnings – eller innløsningsbegjæringen.

FIRST påtar seg intet ansvar for oppgjør dersom kunden ikke stiller til disposisjon for foretaket de avtalte midler og/eller finansielle instrumenter på eller før oppgjørsdag..

Alle handler kunden gjennomfører etter at det er innhentet investeringsråd fra Forvaltningsselskapet, skjer etter kundens eget skjønn og avgjørelse. Forvaltningsselskapet påtar seg under enhver omstendighet ikke noe ansvar for rådgivningen dersom kunden helt eller delvis fraviker de råd som er mottatt. Forvaltningsselskapet er heller ikke ansvarlig dersom en uegnet eller u hensiktsmessig tjeneste ytes som følge av at Kunden har gitt Forvaltningsselskapet ufullstendige eller uriktige opplysninger.

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.

FIRSTs og Fondets ansvar er i ethvert henseende begrenset til verdien av det beløp kunden

handlet eller skulle ha handlet for på tidspunktet for handelen.

FIRST og Fondet er ikke ansvarlig for noen form for indirekte tap eller skade, herunder tap som følge av at avtale med tredjeperson faller bort eller ikke kan oppfylles som forutsatt. Dersom FIRST har benyttet medhjelpere vil FIRST ikke være ansvarlig for kundens tap eller skade som følge av at medhjelpernes handlinger eller unnlatelser dersom FIRST har oppfylt alminnelige krav til aktsomhet ved utvelgelsen av medhjelpene. FIRST vil heller ikke være ansvarlig dersom FIRST ikke har hatt noen innflytelse på utvelgelsen.

Når handel er utført på en norsk eller utenlandsk utførelsesplass etter ordre eller krav fra kunden, vil FIRST ikke være ansvarlig for feil eller mislighold begått av denne utførelsesplassen eller eventuell tilknyttet oppgjørssentral. Kunden anses herved innforstått med at den enkelte utførelsesplass eller den enkelte oppgjørssentral kan ha

fastsatt egne regler for regulering av sitt ansvar overfor medlemmer av den utførelsesplass eller oppgjørssentral med større eller mindre grad av ansvarsfraskrivelser.

FIRST er ikke ansvarlig for de tilfeller der forsinkelse eller uteblivelse skyldes at penge – eller verdipapiroppkjøret er suspendert eller opphørt som følge av forhold utenfor foretakets kontroll.

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

Forvaltningsselskapets ansvar for forbrukere

Forvaltningsselskapet eller dets ansatte er ikke ansvarlig for kundens tap så lenge Forvaltningsselskapet oppfylt alminnelige krav til aktsomhet, og som Forvaltningsselskapet med rimelighet kunne forutse som en mulig følge av pliktbruddet.

For økonomisk tap som er forårsaket av en underleverandør som etter avtale med Forvaltningsselskapet forutsettes å bidra til oppfyllelse av tjenesteyterens plikter, kan både Forvaltningsselskapet og underleverandøren holdes ansvarlige. Erstatningen skal svare til det økonomiske tapet som er lidt som følge av at Forvaltningsselskapet eller eventuelt underleverandøren ikke har oppfylt sine plikter.

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. På de vilkår som følger av skadeerstatningsloven § 5-2, kan erstatningen lempes.

Forvaltningsselskapet kan ikke holdes ansvarlig for økonomisk tap som er forårsaket av usedvanlige omstendigheter utenfor sin kontroll og som Forvaltningsselskapet ikke med rimelighet kunne forutse eller unngå følgene av. Det samme gjelder for tap som er forårsaket av at Forvaltningsselskapet er bundet av andre forpliktelser i eller i medhold av lov. Ansvarsfrihet varer så lenge de usedvanlige omstendighetene er til stede. Faller de nevnte omstendighetene bort, kan ansvar gjøres gjeldende dersom det fortsatt foreligger mislighold.

Forvaltningsselskapets ansvar for Ikke-forbrukere

For ikke-forbrukere vil Forvaltningsselskapet først bli ansvarlig ved grov uaktsomhet. For de tilfeller der Forvaltningsselskapet har benyttet finansforetak, verdipapirforetak, oppgjørssentraler eller andre tilsvarende norske eller utenlandske medhjelpere, vil Forvaltningsselskapet eller dets ansatte kun være ansvarlig for disse medhjelpernes handlinger eller unnlatelser dersom det 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 Forvaltningsselskapet seg ikke noe ansvar for feil eller mislighold fra disse.

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.

Forvaltningsselskapet påtar seg ikke noe ansvar for indirekte skade eller tap som påføres Kunden.

Generelle ansvarsbestemmelser for forbrukere og ikke forbrukere

Kunden plikter å gjøre seg kjent med tjenestens viktigste egenskaper og opplysningene som mottas fra Forvaltningsselskapet. Dersom kunden uten rimelig grunn unnlater å følge en oppfordring fra Forvaltningsselskapet om å gjøre seg kjent med opplysningene som kunden mottar er Forvaltningsselskapet ikke ansvarlig for noe som kunden burde ha blitt kjent med ved å følge oppfordringen.

Forvaltningsselskapet forbeholder seg retten til å stenge ned, suspendere eller begrense tjenestene som reguleres av disse Forretningsvilkårene dersom det inntreffer omstendigheter utenfor Forvaltningsselskapet kontroll og som Forvaltningsselskapet ikke med rimelighet kunne forutse eller unngå følgene av.

Det samme gjelder forhold som skyldes plikter som er pålagt Forvaltningsselskapet eller i medhold av lov, samt for å ivareta Forvaltningsselskapets, kundens eller andre kunders interesser. Forvaltningsselskapet er heller ikke ansvarlig for skade eller tap som skyldes hindring eller andre forhold utenfor Forvaltningsselskapets 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, 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, blokad, boikott, lockout, og/eller nasjonale eller internasjonale sanksjoner.

Forvaltningsselskapets 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 Forvaltningsselskapet har innstilt, suspendert eller begrenset Kundens adgang til de tjenestene som Forretningsvilkårene omfatter. Forvaltningsselskapet er heller ikke ansvarlig dersom en uegnet eller uhensiktsmessig tjeneste ytes som følge av at kunden har gitt Forvaltningsselskapet ufullstendige eller uriktige opplysninger.

19. REKLAMASJON MELLOM FORETAKET OG KUNDEN

Foreligger det mislighold fra Forvaltningsselskapets side må Kunden gi melding til Forvaltningsselskapet om misligholdet innen rimelig tid etter at Kunden oppdaget eller burde ha oppdaget misligholdet.

Forbrukere må gi slik melding senest innen to måneder 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 Forvaltningsselskapet har opptrådt grovt uaktsomt eller for øvrig i strid med redelighet og god tro.

Ikke-forbrukere må sende melding til Forvaltningsselskapet om misligholdet senest innen utløpet av neste bankdag etter at Kunden oppdaget eller burde ha oppdaget misligholdet. Bestemmelsene om reklamasjon gjelder tilsvarende for krav som Kunden etter reglene i finansavtaleloven kan gjøre gjeldende mot en tredjeperson for mislighold av Forvaltningsselskapets plikter. For handel med verdipapirfond og alternative investeringsfond gjennom Forvaltningsselskapet, gjelder de alminnelige regler om avtalers ugyldighet tilsvarende i forholdet mellom kjøperen og selgeren

20. KUNDENS MISLIGHOLD

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

1. Kunden ikke oppfyller sine forpliktelser overfor FIRST eller Fondet. Det foreligger også mislighold dersom FIRST eller Fondet har god grunn til å regne med at kunden ikke vil oppfylle sine forpliktelser overfor FIRST eller Fondet.
2. Kunden avviker sin virksomhet eller vesentlige deler av denne.]

Ved kundens mislighold har FIRST eller Fondet umiddelbart rett, men ikke plikt, til å:

- a. avvise kundens krav om tegning og innløsning av andeler i Fond,
- b. benytte til motregning enhver fordring FIRST eller Fondet har mot kunden, uavhengig av om kravet lyder på samme eller ulik valuta eller om fordringen tilkommer FIRST eller Fondet,
- c. utøve tilbakeholds – eller stansingsrett,
- d. erklære samtlige uoppgjorte handler som misligholdt og ikke utførte oppdrag som kansellert eller avsluttet,
- e. 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. Slik salg skal normalt skje til børskurs eller en kurs som etter markedet stilling er rimelig. Dersom de aktuelle finansielle instrumenter er overført til kundens verdipapirkonto i VPS eller annet tilsvarende register for finansielle instrumenter, anses kunden å ha frigitt de finansielle instrumentene eller å ha gitt fullmakt til slik frigivelse for gjennomføring av dekningsalget.

- f. realisere andre aktiva enn de som er omfattet av punkt e) og f) ovenfor, og kunden anses å ha samtykket i slikt tvangssalg gjennom uavhengig megler.
- g. benytte til motregning samtlige av foretakets tilgodehavende mot kunden fra andre finansielle instrumenter og/eller tjenester, herunder krav på vederlag, utlegg for skatter og avgifter, krav på renter mv. 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.
- h. 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.

- i. 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 instrumentene på avtalt tidspunkt til foretaket. Dersom dekningskjøp ikke gjennomføres av foretaket vil dekningskjøp iverksettes etter rettsregler fastsatt i lovgivning for CCPer, CSDer eller regulert markedsplass.

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.

- j. kreve dekket alle kostnader og tap foretaket er blitt påført som følge av kundens mislighold, herunder, men ikke begrenset til, 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 frem til transaksjonen er gjennomført.

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

Kunden skal holde FIRST og Fondet skadesløs og er ansvarlig for ethvert tap påført FIRST eller Fondet som direkte eller indirekte følger av misligholdet, eller som følger av kundens handling eller unnlatelse som utgjør et brudd på Forretningsvilkårene eller avtaleforholdet for øvrig. Kundens ansvar er oppad begrenset til det høyeste av tegningsbeløp og nåværende/tidligere beholdning, med unntak av ansvar for tap som direkte eller indirekte følger av manglende eller forsinket innbetaling av tegningsbeløp.

FIRST eller Fondet kan kreve rente tilsvarende til enhver tid gjeldende forsinkelsesrente, jf. forsinkelsesrenteloven av 17. desember 1976 nr. 100, samt rentes rente fra forfall til betaling skjer. FIRST eller Fondet kan også kreve dekket gebyrer og utgifter til intern og ekstern juridisk bistand. Slike tap skal betales av kunden ved påkrav.

21. ENDRINGER

De samme regler som gjelder for endring av Avtalen inngått med kunden gjelder for endringer i Forretningsvilkårene. Endringsbestemmelsene i punkt 4 i Avtalen og dette punkt 21 gjelder kun for kunder som er forbrukere. Endringer vil ikke ha virkning for ordre, handler, transaksjoner mv. som er inngitt eller gjennomført før tidspunktet for meddelelsen av endringene.

Gjeldende Forretningsvilkår er tilgjengelige på FIRSTs internettside www.FIRSTfondene.no.

22. KUNDEKLAGER

Kunden kan inngi klage til FIRST. Det bør klart fremgå at det dreier seg om en klage. FIRSTs retningslinjer for behandling av kundeklager er tilgjengelige på www.FIRSTfondene.no/dokumenter.

Dersom kunden ikke er tilfreds med klagebehandlingen hos FIRST, kan kunden bringe klagen inn til Finansklagenemnda for uttalelse. For at Finansklagenemnda skal behandle en eventuell tvist, må kunden først inngi en klage til FIRST, som må få en rimelig frist til å ta standpunkt til klagen. Deretter kan kunden sende skriftlig klage til Finansklagenemnda med angivelse av hvilke grunner klagen bygger på og det resultat som kreves.

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

23. TOLKING

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

I tilfelle det henvises til lovgivning, andre regler eller disse vilkår skal dette forstås slik disse lover, regler og vilkår til enhver tid gjelder. Når kunden er forbruker skal Forretningsvilkårene, sedvane og etablert praksis gå foran fravikelige bestemmelser i lov ved motstrid.

24. LOVVALG, VERNETING OG TVISTELØSNING

Tvister i forholdet mellom kunden og FIRST, herunder tvister som står i forbindelse med Forretningsvilkårene eller handel av andeler i Fond fra FIRST, skal løses etter norsk lov og med Oslo tingrett som (ikke-eksklusivt) vernetting. Kunder med utenlandsk vernetting fraskriver seg enhver eventuell rett til å motsette seg at søksmål som har tilknytning til disse forretningsvilkår fremmes for Oslo tingrett. Kunder med vernetting i utlandet kan, uavhengig av ovennevnte, saksøkes av FIRST ved slikt vernetting dersom selskapet ønsker det.

DEL B – SPESIFIKT FOR FONDSFORVALTNING

25. TEGNING AV ANDELER I FOND

Tegning av andeler i Fond skjer på den måte som til enhver tid fremgår av Fondets prospekt og disse Forretningsvilkår.

Tegningsbeløpet forfaller til betaling ved innsendelse av melding om tegning, med mindre annet er avtalt. Det er et vilkår for å få utstedt andeler at tegningsbeløpet er betalt. Dersom beløpet ikke betales rettidig kan FIRST annullere transaksjonen eller gjennomføre transaksjonen til justert kurstidspunkt.

Tegningsbeløpet er betalt når:

- a. Kunden har gitt FIRST fullmakt til å trekke betalingen fra en konto kunden disponerer, forutsatt at det er dekning for betalingen på denne kontoen.
- b. Tegningsbeløpet er valutert inn på Fondets konto.
- c. Fondet på annen måte har fått eksklusiv disposisjonsrett over tegningsbeløpet.

Melding om tegning kan ikke trekkes tilbake med mindre slik melding er mottatt av FIRST før klokken 12:00 Central European Time, justert for sommertid ("CET") samme dag som tegning ble mottatt og FIRST samtykker i tilbaketrekkingen. Enkelte fond kan operere med andre frister. Dette vil i så fall fremkomme av fondets prospekt og nøkkelinformasjon.

I tilknytning til offentlige høytidsdager kan frist for mottak av melding om tilbaketrekking endres.

26. INNLØSNING AV ANDELER I FOND

Innløsning av andeler i Fond skjer på den måte som til enhver tid fremgår av Fondets prospekt og disse Forretningsvilkår. Det er en forutsetning for innløsning at det ikke er registrert heftelser eller andre begrensninger på FIRST Fond-kontoen innløsningen skjer fra. Kunden plikter å sørge for at eventuelle heftelser eller andre begrensninger er opphevet før innsending av innløsningsmelding til FIRST.

Innløsning av andeler i Fond skal gjennomføres snarest mulig og senest innen to uker etter at FIRST mottok kundens melding om innløsning. Overføring av innløsningsbeløpet fra Fondets konto igangsettes normalt en bankdag (ordinær åpningsdag for banker i Norge) etter at innløsningstransaksjonen er oppgjort.

Kunden kan kun kreve å få innløsningsbeløpet utbetalt til en konto kunden disponerer. FIRST kan kreve at kunden fremlegger dokumentasjon på disposisjonsrett over aktuell konto.

Krav om innløsning kan ikke trekkes tilbake med mindre slik melding er mottatt av FIRST før klokken 12:00 CET samme dag som innløsningsmeldingen ble mottatt og FIRST samtykker i tilbaketrekkingen. Enkelte fond kan operere med andre frister. Dette vil i så fall fremkomme av fondets prospekt og nøkkelinformasjon.

I tilknytning til offentlige høytidsdager kan frist for mottak av melding om tilbaketrekking endres. Under stenging av børs eller tilsvarende ekstraordinære forhold, og ellers i den grad det følger av lov, forskrift, vedtekter eller prospekt, kan FIRST med tilsynsmyndighetenes samtykke suspendere innløsningskrav.

27. FASTSETTING AV KURS

Handel i Fond skjer til ukjent kurs. Blanketter som er mottatt før klokken 12:00 CET, får dagens kurs forutsatt at tegningsbeløpet er betalt, jf. punkt 26. Ved førstegangstegning vil kursen kunne avhenge av tidspunktet FIRST mottar dokumentasjon nødvendig for å gjennomføre kundekontroll. Blanketter som gjelder innløsning, og som er mottatt før klokken 12:00 CET, får dagens kurs. Enkelte fond kan operere med andre frister. Dette vil i så fall fremkomme av fondets prospekt og nøkkelinformasjon. I tilknytning til offentlige høytidsdager kan frist for mottak av melding om handel endres.

28. KOSTNADER

Ved handel i Fond påløper tegnings – og innløsningsgebyr i henhold til det aktuelle Fondets gjeldende prospekt. Investeringer i Fond belastes forvaltningshonorar i henhold til det aktuelle Fondets gjeldende prospekt. Gjennomføres handel i Fond ved hjelp av andre aktører, eller benyttes annen kontofører enn FIRST, kan disse belaste egne gebyrer og honorarer i tillegg.

DEL C – AKTIV FORVALTNING OG INVESTERINGSRÅDGIVNING**29. KUNDEKLASSIFISERING OG EGNETHETSVURDERING**

FIRST har i henhold til lovgivningen plikt til å klassifisere sine kunder i kundekategorier, henholdsvis ikke-profesjonelle og profesjonelle kunder. Lovgivningen angir hvordan kategoriseringen skal skje. FIRST kan yte investeringsrådgivning og aktiv forvaltning til kunden. Kunder som mottar investeringsrådgivning og aktiv forvaltning fra FIRST vil kategoriseres som henholdsvis ikke-profesjonelle kunder eller profesjonelle kunder. Kunden vil motta melding fra FIRST om tildelt kategorisering. Kategoriseringen har betydning for omfanget av kundebeskyttelsen. Det stilles større krav til blant annet informasjon og rapportering til kunder klassifisert som ikke-profesjonelle enn til kunder klassifisert som profesjonelle. Videre har selskapet plikt til å innhente opplysninger om kunden for å vurdere om tjenesten eller det aktuelle finansielle instrumentet/produktet er egnet for kunden, hhv egnethetstest. Klassifiseringen har betydning for omfanget av denne testen samt for vurdering av hva som vil utgjøre "beste utførelse" ved gjennomføring av handler for kunden.

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

Kunden kan anmode FIRST om å endre kundekategoriseringen. For profesjonelle kunder som ønsker å bli behandlet som ikke-profesjonelle kunder må selskapet samtykke til dette og avtale om dette må inngås mellom partene. Ikke-profesjonelle kunder som ønsker å bli klassifisert som profesjonelle kunder må oppfylle vilkår som er fastsatt i lovgivningen samt erklære skriftlig at vedkommende forstår følgene av å gi avkall på denne investorbeskyttelsen. Nærmere informasjon om endret kategorisering, vilkår og konsekvensene av slik omklassifisering følger vedlagt kundeavtalen og kan ellers fås ved henvendelse til FIRST.

Kunden forplikter seg til å gi FIRST fyllestgjørende og korrekte opplysninger om egen finansiell stilling, investeringserfaring og investeringsmål som er relevant for de ønskede tjenester og finansielle instrumenter. Slik informasjon er nødvendig for at FIRST skal kunne handle i kundens beste interesse og gi råd om hvilke finansielle instrumenter som er egnet for kunden å erverve, avhende eller fortsette å eie.

Dersom det skjer vesentlige endringer i informasjon som tidligere er gitt, plikter kunden å informere FIRST.

Kunden er innforstått med at FIRST har rett til å foreta egne undersøkelser for å sikre seg om at innhentede opplysninger er pålitelige. Foretaket er berettiget til å legge opplysningene gitt av kunden til grunn for sine vurderinger av om tjenesten eller det finansielle instrumentet er egnet for kunden.

Kunden er videre innforstått med at dersom FIRST ikke gis tilstrekkelig informasjon, vil FIRST ikke kunne avgjøre om det finansielle instrumentet er egnet for kunden. Ved investeringsrådgivning og aktiv forvaltning vil kunden da bli informert om at den aktuelle tjenesten ikke kan ytes.

30. SIKKERHETSSTILLELSE

FIRST er medlem av Verdipapirforetakenes sikringsfond i samsvar med gjeldende

lovgivning.

Sikringsfondet skal gi dekning for krav som skyldes dets medlemmers manglende evne til å tilbakebetale penger eller levere tilbake finansielle instrumenter som oppbevares, administreres og forvaltes av medlemmene i forbindelse med utøvelse av investeringstjenester og/eller visse tilleggstjenester. Dekning ytes med inntil kroner 200.000 per kunde.

Sikkerheten dekker ikke krav som stammer fra transaksjoner omfattet av rettskraftig straffedom om hvitvasking av penger eller kunder som har ansvar for eller har dratt fordel av forhold som vedrører FIRST, når slike forhold har forårsaket FIRSTs økonomiske vanskeligheter eller bidratt til en forverring av FIRSTs 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 FIRST.

31. OPPBEVARING AV KUNDERS AKTIVA – KLIENTKONTI

FIRST vil sikre at kundes aktiva holdes atskilt fra foretakets egne aktiva og så lang mulig beskytte mot foretakets øvrige kreditorer. Kunden vil bli godskrevet renter på sine pengemidler etter foretakets alminnelige betingelser.

Midler som foretaket oppbevarer på vegne av kunden vil bli innsatt på foretakets klientkonto i en kredittinstitusjon eller godkjent pengemarkedsfond etter skriftlig samtykke fra kunden. Denne konto kan være 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 kroner 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 fremgå av reglene for sikringsordningen i det landet kredittinstitusjonen er medlem. Også i dette tilfellet vil dekningsretten kunne bli redusert.

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 depositar. Dersom register, bank eller annen depositar 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 alminnelige krav til aktsomhet. Dette vil også gjelde dersom tredjepart blir insolvent eller går konkurs.

Dersom informasjon ikke er gitt på annen måte, vil foretaket minst én gang i kvartalet sende kunden en oversikt over de aktiv foretaket oppbevarer på vegne av kunden. Dette gjelder ikke dersom slik informasjon er inntatt i andre periodiske oversikter. Foretaket kan ikke anvende finansielle instrumenter foretaket oppbevarer på kundens vegne med mindre annet er uttrykkelig avtalt.

32. GODTGJØRELSE

Foretakets godtgjørelse for aktiv forvaltning og investeringsrådgivning vil være gjenstand for individuell avtale.

Kunden vil før gjennomføring av en tjeneste motta nærmere informasjon om betalingsbetingelser og de totale kostnader kunder skal betale for det enkelte finansielle instrumentet eller investeringstjenesten. Herunder skal det opplyses om provisjoner, gebyrer og alle skatter og avgifter som skal betales via FIRST. 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 betales eller blir pålagt gjennom foretaket.

For nærmere informasjon om foretakets godtgjørelse, se Foretakets hjemmeside.

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.

For de tilfeller der handel ikke kommer i stand vil foretaket ikke kreve godtgjørelse med mindre annet er særskilt avtalt.

Kostnader for ytelse av investeringstjenestene aktiv forvaltning og investeringsrådgivning belastes i tråd med bestemmelser nedfelt i særskilt avtale.
