

# ALMINNELIGE FORRETNINGSVILKÅR FOR FORVALTNINGSHUSET AS

Sist endret 1. april 2018

Disse forretningsvilkårene erstatter i sin helhet tidligere versjoner av forretningsvilkårene.

# Innhold

1.	Kort om Forvaltningshuset AS .....	4
1.1	Innledning.....	4
1.2	Kontaktinformasjon.....	4
1.3	Tjenester Forvaltningshuset yter.....	4
1.4	Tilsynsmyndighet .....	5
2.	Hva forretningsvilkårene gjelder for .....	5
2.1	Gjeldende .....	5
3.	Kundeforholdet .....	5
3.1	Kundeklassifisering .....	5
3.2	Ikke-profesjonell kunde.....	5
3.3	Profesjonell kunde .....	6
3.4	Kvalifisert motpart.....	7
3.5	Legitimasjonskontroll og tiltak mot hvitvasking av penger .....	7
3.6	”US Person” & CRS rapportering.....	7
3.7	Kildeskatt.....	8
3.8	Investeringsrådgivning, kundens ansvar for egen kompetanse, fullmakter, med videre.....	8
3.9	Kundens kostnader - godtgjørelse til Forvaltningshuset .....	9
4.	Forvaltningshuset sine plikter.....	10
4.1	Informasjon .....	10
4.2	Lagring av personopplysninger.....	10
4.3	Lyddopptak og annen dokumentasjon .....	10
4.4	Opplysningsplikt overfor myndigheter og andre.....	11
4.5	Verdipapirforetakenes Sikringsfond.....	11
4.6	Interessekonflikter - policy .....	11
5.	Handel.....	11
5.1	Oppbevaring av penger og finansielle instrumenter, oppgjør .....	11
5.2	Ordreformidling - avtaleslutning.....	11
5.3	Aggregering av ordre .....	12
5.4	Levering og betaling av finansielle instrumenter .....	12
5.5	Fullmakter til Forvaltningshuset.....	12
5.6	Ansvar og ansvarsfritak.....	12

5.7	Vilkår for Betingelse med engangsfullmakt – verdipapirhandel .....	13
5.8	Rapportering.....	13
6.	Spesielle forretningsbetingelser for depot.....	13
6.1	Opprettelse av depot.....	13
6.2	Innlevering og oppbevaring.....	14
6.3	Årsoppgaver og opplysninger til skattemyndighetene .....	14
6.4	Depotgebyr og transaksjonsgebyr .....	14
6.5	Force majeure .....	14
6.6	Erstatning.....	14
6.7	Lovgivning.....	14
7.	Opptreden som forvalter (nominee).....	14
7.1	Nominee.....	14
7.2	Øvrige depot og forvaltningstjenester .....	15
8.	Avtaleforholdet .....	15
8.1	Klagebehandling .....	15
8.2	Tillegg og endringer.....	15
8.3	Opphør av avtaleforholdet .....	15
8.4	Angre rett.....	15
8.5	Verneting og lovvalg.....	15
8.6	Reklamasjon .....	15
8.7	Mislighold .....	16
8.8	Behandling av personopplysninger .....	16

# 1. Kort om Forvaltningshuset AS

## 1.1 Innledning

Disse alminnelige forretningsvilkår ("Forretningsvilkårene") for Forvaltningshuset AS («Forvaltningshuset» eller «Selskapet») er utarbeidet i henhold til [lov om verdipapirhandel av 29. juni 2007 nr.75 ("vphl.")]. Begrep som er definert i [vphl. § 2-2], som "finansielle instrumenter", har samme betydning som i vphl. når de er benyttet i disse vilkår.

Forretningsvilkårene er gjeldende for verdipapirforetaket Forvaltningshuset AS med konsesjon fra Finanstilsynet samt dets tilknyttede agenter.

Disse Forretningsvilkårene utgjør sammen med Kundeavtalen samt eventuelt andre avtaler en beskrivelse av avtaleforholdet med Kunden. Med "Kunden" menes i disse Forretningsvilkårene den eller de personer som har undertegnet Kundeavtale med Forvaltningshuset. Forretningsvilkårene gjelder i tillegg til særskilte avtaler som inngås mellom Forvaltningshuset og Kunden. Ved eventuell motstrid mellom slike avtaler som nevnt i foregående setning og forretningsvilkårene, skal avtalene ha forrang.

Kunden anses å ha vedtatt disse Forretningsvilkår som bindende for seg når Kunden etter å ha mottatt Forretningsvilkårene inngår avtaler, inngir ordre eller gjennomfører handler med Forvaltningshuset. Meldinger om endringer i Forretningsvilkårene vil bli meddelt Kunden skriftlig, eller elektronisk for de kunder som har godkjent dette som kommunikasjonsform.

Forvaltningshuset sine forretningsvilkår finnes kun i norsk utgave. Kunder kan kommunisere med Forvaltningshuset på norsk og engelsk. Henvendelser på andre språk vil ikke bli behandlet. Kunden kan benytte brev, telefaks, e-post, telefon ved kontakt med Forvaltningshuset.

## 1.2 Kontaktinformasjon

Forvaltningshuset AS  
Olav Vs gate 6, 0161 Oslo  
Org nr: 990 317 844  
[www.forvaltningshuset.no](http://www.forvaltningshuset.no)  
[post@forvaltningshuset.no](mailto:post@forvaltningshuset.no)  
Sentralbord: 22 44 77 00

Tilknyttede agenter:

En fullstendig oversikt over de selskaper i Forvaltningshuset som er tilknyttet agent til Forvaltningshuset finnes på [www.forvaltningshuset.no](http://www.forvaltningshuset.no). Agentene er også registrert som tilknyttede agenter til Forvaltningshuset i Finanstilsynets konsesjonsregister på [www.finanstilsynet.no](http://www.finanstilsynet.no).

## 1.3 Tjenester Forvaltningshuset yter

Forvaltningshuset AS er et norsk verdipapirforetak med konsesjon fra Finanstilsynet til å yte følgende tjenester i henhold til [vphl § 2-1 (1)]:

1. mottak og formidling av ordre på vegne av investor i forbindelse med finansielle instrumenter som definert i § 2-2,
4. aktiv forvaltning av investorers portefølje av finansielle instrumenter på individuell basis og etter investors fullmakt,
5. Investeringsrådgivning som definert i § 2-4 første ledd

Selskapets investeringsrådgivning er å anse som uavhengig etter de betingelser som er oppstilt i lovgivningen. For nærmere informasjon om hva rådgivningen er basert på, se punkt 3.8.

Forvaltningshuset har tillatelse til å yte følgende tilknyttede tjenester i henhold til vphl §2-1 (2):

1. oppbevaring og forvaltning av finansielle instrumenter,
3. rådgivning med hensyn til foretaks kapitalstruktur, industrielle strategi og beslektede spørsmål, samt rådgivning og tjenester i forbindelse med fusjoner og oppkjøp av foretak
5. utarbeidelse og formidling av investeringsanbefalinger, finansielle analyser og andre former for generelle anbefalinger vedrørende transaksjoner i finansielle instrumenter

Forvaltningshuset har også tillatelse til å stå som Forvalter (nominee) i norske verdipapirregister og/eller andelseierregister i stedet for den reelle eier.

## 1.4 Tilsynsmyndighet

Forvaltningshuset står under tilsyn av Finanstilsynet. Finanstilsynets adresse er postboks 1187 Sentrum, 0107 Oslo, Norge.

## 2. Hva forretningsvilkårene gjelder for

### 2.1 Gjeldende

Disse forretningsvilkår gjelder for Forvaltningshuset sine investeringstjenester. Forretningsvilkårene gjelder i tillegg til særskilte avtaler som inngås mellom Forvaltningshuset og Kunden. Slike avtaler skal ha forrang fremfor Forretningsvilkårene i tilfelle av motstrid.

Tjenestene vil kunne være regulert av verdipapirhandelloven, lov om regulerte markeder, aksjelovene, kjøpsloven, avtaleloven og annen relevant lovgivning.

Forvaltningshuset er i tillegg forpliktet til å følge regler for god forretningsskikk fastsatt for de enkelte markeder, og eller utøve sin virksomhet i samsvar med de vilkår sin fremgår av konsesjonen samt øvrige bestemmelser herunder selskapets vedtekter og egne etiske regler.

## 3. Kundeforholdet

### 3.1 Kundeklassifisering

Forvaltningshuset er pålagt å klassifisere sine kunder i ulike kategorier avhengig av deres profesjonalitet, som henholdsvis ikke-profesjonelle kunder, profesjonelle kunder eller kvalifiserte motparter.

Kundenes beskyttelse etter lovgivningen avhenger av kategori. Nedenfor følger en redegjørelse for hovedtrekkene ved investorbeskyttelsen for hver kundekategori. Redegjørelsen er ikke uttømmende og må leses i sammenheng med det øvrige Regelverket (se særlig [vphl §§ 10-11 til 10-14 samt vpf §§ 10-8 til 10-30]) og Forretningsvilkårene.

### 3.2 Ikke-profesjonell kunde

Grad av investorbeskyttelse

Kunder som ikke oppfyller vilkårene for profesjonelle kunder eller kvalifiserte motparter vil bli klassifisert i denne kategorien, som gir den høyeste graden av investorbeskyttelse.

Forvaltningshuset er underlagt et generelt krav til å utøve sin virksomhet i samsvar med god forretningsskikk, og skal herunder påse at kundenes interesser og markedets integritet ivaretas på beste måte, [jf vphl § 10-11 (1)]. Dette kravet gjelder i forhold alle kunder, men er mer omfattende overfor ikke-profesjonelle kunder.

Forvaltningshuset skal i en forståelig form gi kunder og potensielle kunder relevante opplysninger som angitt i [vphl § 10-11 (2) og vphf 10-10 til 10-16].

Dette informasjonsmaterialet, samt det markedsføringsmateriale Forvaltningshuset benytter og som ikke spesifikt er begrenset til profesjonelle kunder, er utformet med sikte på å bli forstått av ikke-profesjonelle kunder. Kunder som ikke forstår innholdet av dette materialet, eller som har spørsmål, må henvende seg til sin kontaktperson i Forvaltningshuset.

Forvaltningshuset skal før man yter ordreformidling overfor kunder vurdere hvorvidt den påtenkte investeringstjenesten eller investeringsproduktet er hensiktsmessig for kunden tatt i betraktning Forvaltningshuset sin kjennskap til kundens kunnskap om og erfaring fra det aktuelle investeringsområde ("hensiktsmessighetstest"), jf [vphl § 10-11 (5)]. Hvis Forvaltningshuset finner at tjenesten eller produktet ikke er hensiktsmessig, skal Forvaltningshuset advare kunden om dette. Slik advarsel skal også gis dersom kunden ikke gir Forvaltningshuset de opplysninger som er nødvendig for å gjennomføre testen. Advarsel vil bli gitt skriftlig eller på annen måte som bestemt av Forvaltningshuset. Investeringsstjenesten kan likevel ytes dersom kunden ønsker det på tross av advarselen. Kunden er innforstått med at Forvaltningshuset er berettiget til å legge opplysningene gitt av kunden til grunn for sin vurdering, uten egne undersøkelser. Hensiktsmessighetstest vil ikke bli utført når tjenesten utelukkende omfatter formidling som gjelder ikke-komplekse instrumenter, når ordren skyldes kundens eget initiativ, jf [vphl § 10-11 (6), jf. forskriften § 10-19].

Så fremt Forvaltningshuset yter kunden investeringsrådgivning eller aktiv forvaltning skal Forvaltningshuset vurdere om de investeringstjenester og finansielle instrumenter som tilbys er egnet for kunden ("egnethetstesten"), jf [vphl § 10-11 (4)]. Forvaltningshuset skal da vurdere om produktet er i samsvar med kundens investeringsmål, om kunden er finansielt i stand til å håndtere risikoen hensett til kundens evne til å bære tap og risikotoleranse, og at kunden har nødvendig erfaring og kunnskap til å forstå risikoen ved produktet, jf [vphf § 10-16 (1)].

Det gjøres spesielt oppmerksom på at status som ikke-profesjonell kunde kan ha som konsekvens at kunden ikke vil bli presentert for visse investeringstjenester og finansielle instrumenter.

Adgang til omklassifisering til profesjonell kunde

Ikke-profesjonelle kunder kan anmode om å bli behandlet som profesjonelle kunde såfremt kunden oppfylle minst to av følgende kriterier;

1. kunden har foretatt transaksjoner av betydelig størrelse på det relevante marked gjennomsnittlig 10 ganger per kvartal i de foregående fire kvartaler,
2. størrelsen på kundens finansielle portefølje, definert til å omfatte kontantbeholdning og finansielle instrumenter, overstiger et beløp som i norske kroner svarer til EUR 500 000.
3. kunden arbeider eller har arbeidet innen finansiell sektor i minst ett år i en stilling som krever kunnskap om de relevante transaksjoner og investeringstjenester.

Kunden må informere Forvaltningshuset dersom kunden ønsker å bli behandlet som profesjonell og dokumentere at vilkårene er oppfylt. Omklassifisering er betinget av godkjennelse fra Forvaltningshuset, og kan begrenses til visse investeringstjenester og produkter.

Etter at godkjennelse er gitt må kunden i et eget dokument erklære overfor Forvaltningshuset at kunden kjenner konsekvensene av å miste beskyttelsen som ikke-profesjonell kunde.

### 3.3 Profesjonell kunde

Vilkårene for klassifisering som profesjonell kunde følger av [vphf §§ 10-2 og 10-4]. Profesjonelle kunder har noe mindre grad av beskyttelse enn ikke-profesjonelle kunder, jf [vphf § 10-7 (1) til (3)].

De generelle kravene til god forretningsskikk, og herunder plikten for Forvaltningshuset til å påse at kundenes interesser og markedets integritet ivaretas på beste måte gjelder også overfor profesjonelle kunder, men omfanget av pliktene vil være redusert.

Ved hensiktsmessighets- og egnethetstester vil Forvaltningshuset legge til grunn at profesjonelle kunder generelt har den erfaring og kunnskap som er påkrevd for de investeringstjenester og produkter Forvaltningshuset tilbyr, og er finansielt i stand til å håndtere risikoen, jf [vphf § 10-7]. I forhold til omklassifiserte kunder vil det gjelde for de produkter vedkommende er klassifisert som profesjonell i forhold til.

Profesjonelle kunder vil på linje med andre kunder motta relevant markedsføringsmateriale fra Forvaltningshuset, men forventes selv å kunne innhente eventuell tilleggsinformasjon.

#### Omklassifisering

Profesjonelle kunder er ansvarlig for at verdipapirforetaket holdes løpende orientert om endringer i forhold av betydning for deres klassifisering, og vil bli omklassifisert dersom Forvaltningshuset skriftlig informeres av kunden om at vilkårene ikke lenger er oppfylt.

Profesjonelle kunder som er juridiske personer og som oppfyller satte kriterier, kan anmode om å bli behandlet som kvalifisert motpart. Det skal innhentes uttrykkelig bekreftelse fra kunden hvor vedkommende samtykker i å bli behandlet som kvalifisert motpart.

### 3.4 Kvalifisert motpart

#### Grad av investorbeskyttelse

Kvalifiserte motparter er de kontraktsparter som fyller vilkårene i [vphl § 10-14 eller vpf § 10-3].

Kravene i [vphl §§ 10-11, 10-12 og 10-13 (1)] med hensyn til god forretningsskikk, informasjon til kunder, hensiktsmessighetstest, egnethetstest, beste resultat ved ordreutførelse og visse regler i tilknytning til ordrebehandling samt enkelte andre regler gjelder ikke i forhold til kvalifiserte motparter, [jf vphl § 10-14 og vpf § 10-7 (4)]. Kravene skal likevel gjelde dersom den kvalifiserte motparten anmoder dette overfor Forvaltningshuset.

#### Adgang til omklassifisering

Kvalifiserte motparter kan skriftlig anmode om å bli behandlet som profesjonell kunde hvis de ønsker en større grad av investorbeskyttelse. Slik anmodning anses ikke som mottatt før Forvaltningshuset har bekreftet mottak.

### 3.5 Legitimasjonskontroll og tiltak mot hvitvasking av penger

Ved etablering av kundeforhold skal kunden gjennom legitimasjonskontroll mv. dokumentere sin identitet samt angi og dokumentere eventuelle fullmakts- eller representasjonsforhold, slik at Forvaltningshuset til enhver tid kan oppfylle sine plikter i henhold til lov om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering mv., slik den til enhver tid gjelder.

Kunden er kjent med at Forvaltningshuset 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.

### 3.6 "US Person" & CRS rapportering

Kunden erklærer ved inngåelse av denne avtale at Kunden ikke er en "US Person". En US Person er for eksempel en amerikansk statsborger, en person bosatt eller hjemmehørende i USA, juridiske personer som selskap, partnerskap eller annen juridisk enhet eller organisasjon som er opprettet i henhold til amerikansk lov eller hvis virksomhet reguleres av amerikansk rett, eller fond/stiftelse som i forhold til USAs Federal Income Tax er skattepliktig i USA, uavhengig av hvilken kilde inntekten kommer fra. Eksakte definisjoner av US Person og United States fremgår av henholdsvis punkt (k) og (l) under "Definitions" i "Regulation S under the Securities Act of 1933" som finnes på [http://www.sec.gov/about/forms/reg\\_s.pdf](http://www.sec.gov/about/forms/reg_s.pdf) samt Section 7701(a)(30) of the Internal Revenue Code of 1986, som finnes på

[http://www.law.cornell.edu/uscode/search/display.html?terms=7701&url=/uscode/html/uscode26/usc\\_sec\\_26\\_0007701----000-.html](http://www.law.cornell.edu/uscode/search/display.html?terms=7701&url=/uscode/html/uscode26/usc_sec_26_0007701----000-.html), en side som United States Department of the Treasury, Internal Revenue Service henviser til for lovoppdrag, ref. <http://www.irs.gov/taxpros/article/0,,id=98137,00.html>

For deg som kunde betyr dette at Forvaltningshuset vil spørre om statsborgerskap, fødselsdato og hvilke(t) land du er skattemessig bosatt i, samt skatteidentifikasjonsnummer i de(t) aktuelle land. Dersom du er skattepliktig til andre land som har inngått rapporteringsavtale med Norge, vil nødvendig informasjon bli videreformidlet til

Skattedirektoratet som så vil foreta endelig oversendelse til andre lands skattemyndigheter. Ved endringer i din skattetilhørighet, er du forpliktet til umiddelbart å informere Forvaltningshuset om dette.

### 3.7 Kildeskatt

Det skal trekkes kildeskatt ved enkelte typer utbetaling til enkelte land. Kunden bekrefter ved inngåelse av denne avtale at Kunden skatter til Norge eller til et land som det ikke skal trekkes norsk kildeskatt ved utbetaling til, eller gir ved inngåelse av denne avtale beskjed til Forvaltningshuset om hvilket land som er skattemessig bosted. Kunden forplikter seg ved inngåelse av denne avtale å varsle Forvaltningshuset ved skattemessig flytting til land som det skal trekkes kildeskatt ved utbetaling til. Forvaltningshuset forplikter seg til å informere relevante eierregistre om slik skattemessig status for Kunden.

### 3.8 Investeringsrådgivning, kundens ansvar for egen kompetanse, fullmakter, med videre

Investeringsrådgivningen gjennomføres med utgangspunkt i en bred analyse av finansielle instrumenter innenfor hver aktivaklasse som anvendes av Forvaltningshuset.

Forvaltningshuset er et verdipapirforetak med konsesjon fra Finanstilsynet til å yte investeringstjenestene aktiv forvaltning, ordreformidling og investeringsrådgivning. Forvaltningshuset er en uavhengig investeringsrådgiver uten finansielle eller kontraktuelle bindinger mot produktleverandører. Selskapet står derfor fritt til å velge de mest egnede investeringsprodukter for Kunden. Som uavhengig investeringsrådgiver kan ikke Forvaltningshuset motta eller beholde vederlag fra andre enn kunden. Forvaltningshuset kan kun motta og beholde mindre naturalytelser som er egnet til å forbedre kvaliteten på investeringsrådgivningen ytet til kunder. Forvaltningshuset anser mindre naturalytelser i slikt tilfelle som eksempelvis deltagelse på konferanser, seminarer eller arrangementer med program som omhandler spesifikke finansielle instrumenter eller investeringstjenester og evt. rimelig bevertning servert i forbindelse med slike arrangementer eller møter. Mottakelse av skriftlig materiale om finansielle instrumenter eller investeringstjenester anses også som mindre naturalytelser.

Alle investeringsprodukter som tilbys av Forvaltningshuset er et resultat av en bred seleksjonsprosess innenfor hver aktivaklasse. Investeringsproduktene evalueres løpende for å sikre at de tilfredsstillter Forvaltningshusets gjeldende seleksjonskrav.

Kundens formuesplan beskriver kundens økonomiske og finansielle situasjon og vurderer Kundens egnethet for de anbefalte investeringstjenestene. Forvaltningshuset yter løpende investeringsrådgivning, slik at Formuesplanen skal være tilpasset tilgjengelig informasjon om Kundens behov, mål og forutsetninger. Kunden er ansvarlig for løpende å informere Selskapet om alle endringer som har innvirkning på behov, mål og forutsetninger. Forvaltningshuset vil ikke utføre rådgivning eller investeringstjenester i de tilfeller hvor Kunden ikke leverer korrekt og utfyllende dokumentasjon eller om nødvendig informasjon uteblir.

Forvaltningshuset vil én gang i året gjennomgå kundens investeringer for å sikre at investeringsrådgivningen er tilpasset Kundens behov (årlig egnethetsvurdering). Kunden vil i denne forbindelse gis en oppdatert erklæring om hvordan investeringene svarer til kundens preferanser, mål og andre egenskaper.

Forvaltningshuset skal kun gi kunden egnede råd. Kunden er innforstått med at investeringer i og handel med finansielle instrumenter/produkter er forbundet med risiko for tap. Kunden må selv bedømme risiko involvert i det aktuelle instrument og marked som inngår i de råd Forvaltningshuset gir Kunden. Alle handler eller transaksjoner som Kunden gjennomfører etter at det er innhentet råd fra Forvaltningshuset skjer etter Kundens eget skjønn og avgjørelse og for Kundens eget ansvar. Forvaltningshuset påtar seg heller ikke noe ansvar dersom Kunden helt eller delvis fraviker de råd Forvaltningshuset har gitt.

For å oppfylle kravet i vphl om å foreta egnethets- og hensiktsmessighetstest, har Forvaltningshuset plikt til å innhente opplysninger fra Kunden. Kunden forplikter seg til å gi Forvaltningshuset 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 Forvaltningshuset dersom det skjer vesentlige endringer i opplysninger som tidligere er gitt.



Kunden er inneforstått med at Forvaltningshuset er berettiget til å legge opplysningene fra Kunden til grunn for sin vurdering av om tjenesten eller det finansielle instrumentet/produktet er egnet/hensiktsmessig for Kunden og vil i utgangspunktet ikke foreta egen undersøkelse.

Videre er Kunden inneforstått med at dersom Forvaltningshuset ikke gis tilstrekkelige opplysninger, vil Forvaltningshuset ikke kunne avgjøre om tjenesten eller det finansielle instrumentet/produktet er hensiktsmessig eller egnet for Kunden. Ved investeringsrådgivning og aktiv forvaltning vil Kunden da bli informert om at den aktuelle tjenesten ikke kan ytes. I forhold til ordreformidling vil Kunden bli informert om at opplysningene gitt Forvaltningshuset 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 etter at kunden har re-bekreftet ønske om dette.

Kunden forplikter seg til å etterleve den lovgivning og de regler, vilkår og betingelser som til enhver tid gjelder for kjøp og salg av finansielle instrumenter/produkter i Norge.

Kunden er selv ansvarlig for at de disposisjoner som gjøres overfor Forvaltningshuset skjer på en etter norsk rett, lovlig måte. Dersom Kunden foretar seg noe som ikke er lovlig, er han selv ansvarlig for konsekvensene. Kunden er ansvarlig også om han ikke visste at disposisjonene ikke var lovlige. Ved tvil oppfordres Kunden til å kontakte Forvaltningshuset. Kunden er videre ansvarlig for at Kundens disposisjoner ligger innenfor de konsesjoner, fullmakter og kompetanse så vel av offentligrettslig som privatrettslig karakter som regulerer Kundens disposisjoner. Kunden er selv ansvarlig for de skattemessige konsekvenser som følger av enhver transaksjon eller mangel på transaksjon. På forespørsel kan Forvaltningshuset formidle skattekompetanse.

Dersom Kunden er en juridisk person, kan Forvaltningshuset til enhver tid kreve dokumentasjon for at de fullmakter som ligger til grunn for at en person kan gjennomføre handler fortsatt er gyldige. Bare en person av gangen kan opptre på vegne av en juridisk person, med mindre annet er særskilt avtalt. Kunden er selv ansvarlig for å holde Forvaltningshuset løpende oppdatert om endringer i de fullmaktsforhold som muliggjør forretningsmessig samarbeid med Forvaltningshuset.

Kunden skal av eget tiltak kontrollere gjenpartsbreve fra kredittopplysningsforetak som har gitt Forvaltningshuset kredittopplysninger om Kunden, og varsle Forvaltningshuset dersom opplysningene gitt av kredittopplysningsforetaket er feilaktige eller gir et misvisende bilde av Kundens økonomiske stilling.

Forvaltningshuset har etter lovgivningen plikt til å innhente opplysninger fra kunder. Kunden forplikter seg til på forespørsel å gi Forvaltningshuset fyllestgjørende og korrekte opplysninger om finansiell stilling og investeringserfaring m.m., og skal omgående informere Forvaltningshuset dersom det skjer vesentlige endringer i opplysninger som tidligere er gitt.

Forvaltningshuset vil innhente informasjon om kunders økonomiske stilling fra kredittopplysningsbyråer m.m. For juridiske personer blir det også innhentet regnskapsinformasjon. Dersom kunden er av den oppfatning at slik informasjon ikke gir et riktig bilde av kundens økonomiske stilling, må kunden skriftlig melde fra til Forvaltningshuset.

### 3.9 Kundens kostnader - godtgjørelse til Forvaltningshuset

Forvaltningshuset tilbyr sine Kunder en rekke forvaltningstjenester. Behovet for og valg av forvaltningstjenester vil utføres i samarbeid med den enkelte Kunde.

Kunden skal betale de til enhver tid gjeldende priser for tjenestene fra Forvaltningshuset. Som uavhengig investeringsrådgiver kan ikke Forvaltningshuset motta eller beholde vederlag fra andre enn kunden.

Forvaltningshuset kan kun motta og beholde mindre naturalytelser som er egnet til å forbedre kvaliteten på investeringsrådgivningen ytet til kunder. Forvaltningshuset anser mindre naturalytelser i slikt tilfelle som eksempelvis deltagelse på konferanser, seminarer eller arrangementer med program som omhandler spesifikke finansielle instrumenter eller investeringstjenester og evt. rimelig bevertning servert i forbindelse med slike arrangementer eller møter. Mottakelse av skriftlig materiale om finansielle instrumenter eller investeringstjenester anses også som mindre naturalytelser.

Enkelte produktleverandører gir returprovisjoner til distributører. Eventuell returprovisjon som Forvaltningshuset mottar fra produktleverandører utbetales til Kundens klientkonto. Opplysninger om honorarer finnes i Forvaltningshuset sin prisliste som er tilgjengelig på [kundenettet](#).

## 4. Forvaltningshuset sine plikter

### 4.1 Informasjon

Forvaltningshuset forplikter å gi informasjon som gir Kunden et best mulig grunnlag for å foreta valg og fatte beslutninger knyttet til kjøp og salg av finansiell instrumenter.

Informasjon vil bli formidlet i personlig kontakt mellom medarbeidere i Forvaltningshuset og Kunden, elektronisk informasjon på selskapets Internett-side og i form av skriftlige meddelelser til Kunden.

Forvaltningshuset benytter eksterne leverandører av informasjon som for eksempel Oslo Børs Informasjon, Reuters, VPS og ulike produktleverandører Forvaltningshuset har samarbeidsavtale med. Forvaltningshuset garanterer ikke for informasjonens fullstendighet eller riktighet, men vil søke å kvalitetssikre denne informasjonen i den utstrekning dette er naturlig.

Virksomheten i Forvaltningshuset er organisert med tanke på å minimere sannsynligheten for at det skal kunne oppstå interessekonflikter mellom Forvaltningshuset, dets medarbeidere og Kundene. Blant annet skal kunders ordre som hovedregel videreformidles i den tidsrekkefølge de mottas, og kunder skal gis råd om produkter basert på en overordnet plan for allokering av den enkelte kundes midler.

### 4.2 Lagring av personopplysninger

Forvaltningshuset skal ikke lagre personopplysninger lenger enn det som er nødvendig for å gjennomføre formålet ved lagringen. Kunden er kjent med at Forvaltningshuset kan benytte de lagrede personopplysninger i sitt arbeid for Kunden mht. finansiell rådgivning.

### 4.3 Lydopptak og annen dokumentasjon

I henhold til verdipapirforskriften er Forvaltningshuset forpliktet til å oppbevare all kundekommunikasjon i tilknytning til ytelse av investeringstjenester og kommunikasjon som er ment å føre til ytelse av investeringstjenester. Forvaltningshuset foretar følgelig lydopptak av telefonsamtaler med kunder som foretas på fastlinje og mobiltelefon tilkoblet opptaksløsning. SMS sendt til mobiltelefon tilknyttet opptaksløsning blir også lagret. E-poster oppbevares på medium som er ikke-manipulerbare. Kommunikasjonen oppbevares i samsvar med kravene i verdipapirhandeloven og personopplysningsloven. Minimum oppbevaringstid er fem år.

Lydopptak og SMS med kunder kan gjenfinnes gjennom søk på blant annet tidspunkt for samtalen, telefonnummer som er oppringt og hvilken Forvaltningshusetansatt som deltok i samtalen. Eposter og Bloomberg kommunikasjon kan gjenfinnes med utgangspunkt i tidspunkt, navn, brukeridentitet og ord i meldingen.

Kundekommunikasjon kan gjennomgå av Compliance i Forvaltningshuset i kontrolløyemed.

Kunder skal før det ytes investeringstjenester informeres om at samtaler og annen elektronisk kommunikasjon blir registrert av Forvaltningshuset. Videre skal kunden informeres om at kunden har krav på innsyn i de telefonsamtaler og den kommunikasjon de har deltatt i, og at en kopi av opptaket av telefonsamtaler vil være tilgjengelig på anmodning i fem år fra opptaket ble gjort.

Forvaltningshuset kan bli pålagt å utlevere kundekommunikasjon til offentlige myndigheter og andre som har hjemmel i lov til å kreve utlevering.

## 4.4 Opplysningsplikt overfor myndigheter og andre

Kunden er kjent med at Forvaltningshuset 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.

## 4.5 Verdipapirforetakenes Sikringsfond

Forvaltningshuset er medlem i Verdipapirforetakenes Sikringsfond. Fondet skal dekke krav som skyldes medlemmenes manglende evne til å betale tilbake penger eller levere tilbake finansielle instrumenter som nevnt i [vphl. § 2-2 første ledd nr. 1 til 4], og som oppbevares, administreres eller forvaltes av medlemmet på kunders vegne i forbindelse med investerings- og tilleggstjenester. Manglende økonomisk evne skal anses inntrådt når tvangsakkord eller konkurs er åpnet hos medlemmet. Tilsvarende gjelder dersom kredittinstitusjon som har konsesjon som verdipapirforetak blir satt under offentlig administrasjon, jf. finansforetaksloven kapittel 21 del II. Fondet skal gi dekning for krav oppstått i forbindelse med manglende evne til å betale tilbake penger eller levere tilbake finansielle instrumenter som nevnt i [vphl. § 2-2 første ledd nr. 1 til 4], og som oppbevares, administreres eller forvaltes av medlemmet på kunders vegne i forbindelse med investerings eller tilleggstjenester. Dekning ytes med inntil 200.000 kroner pr. kunde pr. tilfelle.

Sikkerheten dekker ikke krav fra finansinstitusjoner, kredittinstitusjoner, forsikringsselskaper, verdipapirforetak, verdipapirfond og andre foretak for kollektiv forvaltning, pensjonskasser og pensjonsfond, selskaper i samme konsern som medlemsinstitusjonen, eller fra kunder som har ansvar for eller har dratt fordel av forhold som vedrører medlemmet, når slike forhold har forårsaket medlemmets økonomiske vanskeligheter eller bidratt til en forverring av medlemmets økonomiske situasjon.

## 4.6 Interessekonflikter - policy

Forvaltningshuset vil treffe rimelige forholdsregler for å unngå at det oppstår interessekonflikter mellom Forvaltningshuset og dets ansatte og selskaper i samme konsern som Forvaltningshuset, og Forvaltningshuset sine kunder, hva angår dere ordre til og handel med Forvaltningshuset. Forvaltningshuset har utarbeidet interne retningslinjer som har som formål å avdekke og redusere muligheten for interessekonflikter. Dersom iverksatte tiltak ikke anses å være tilstrekkelige, vil Forvaltningshuset sørge for at kunden mottar uttrykkelig informasjon om dette. En summarisk versjon av retningslinjene er tilgjengelig på Forvaltningshusets nettsider.

# 5. Handel

## 5.1 Oppbevaring av penger og finansielle instrumenter, oppgjør

Forvaltningshuset vil formidle Kundernes ordre til andre verdipapirforetak for utførelse. Alle inn- og utbetalinger og overføringer av finansielle instrumenter skjer direkte mellom Kunden og det verdipapirforetak som utfører ordren. Forvaltningshuset vil ikke oppbevare penger eller finansielle instrumenter på vegne av Kunden.

Forvaltningshuset AS vil opprette en separat verdipapirkonto i kundenes navn hos Trac Services AS. Det skal registreres disposisjonsfullmakt for Forvalter og den kontofører Forvalter benytter på verdipapirkonto. Handler som formidles gjennom Forvaltningshuset AS vil kunne bli registrert og avstemt mot denne verdipapirkonto. Kundene skal ikke foreta disposisjoner på de ovennevnte konti uten etter skriftlig avtale med Forvaltningshuset AS.

## 5.2 Ordreformidling - avtaleslutning

Kunden har mulighet til å kjøpe eller selge finansielle instrumenter/produkter gjennom Forvaltningshuset på følgende måter:

1. Gi ordre om kjøp eller salg av finansielle instrumenter/produkter ved skriftlig underskrift på ordre.
2. Ved skriftlig meddelelse fra Kunden (pr. telefax eller i scannet dokument via e-post): Gi melding om kjøp eller salg av finansielle instrumenter/produkter.

Forvaltningshuset vil søke å sikre Kunden de best mulige betingelser ved utførelse av mottatte og avtalte oppdrag innenfor oppdragsperiodens varighet. Forvaltningshuset har utarbeidet rutine for beste resultat som er tilgjengelig på [www.forvaltningshuset.no](http://www.forvaltningshuset.no). Ordre og oppdrag gjelder for den periode Kunden har bestemt. I mangel av slik bestemmelse gjelder ordren til den er utført eller kansellert. Forvaltningshuset vil gjennomføre handler eller transaksjoner for Kunden ved formidling av ordren til de aktuelle leverandører det er bestilt produkter fra eller til annet verdipapirforetak som vil utføre ordren.

Forvaltningshuset påtar seg ikke ansvar for skade eller tap for Kunden som følge av at Kundens ordre ikke når frem til Forvaltningshuset eller når frem forsinket eller med et feil innhold. Forvaltningshusets formidling av ordre er betinget av at Kunden på tidspunktet for effektivering av ordre vil ha dekning for oppgjøret. Forvaltningshuset påtar seg imidlertid ikke å utføre noen kontroll av at Kunden vil ha nødvendig dekning, og påtar seg ikke ansvar for tap Kunden måtte lide som følge av at Kunden ikke har dekning på oppgjørstidspunktet.

Produktene Forvaltningshuset formidler vil ha forskjellige "cut off" tidspunkter, dvs. at ordre må være kommet Forvaltningshuset i hende innen visse frister, slik at Forvaltningshuset kan formidle ordre videre til produktleverandøren innen produktleverandørens frister. Ordre som ikke er kommet fram innen fristen kan for eksempel bli utført først neste gang produktet kan kjøpes/selges eller tegnes/innløses, dersom dette bare skjer i visse perioder. "Cut off" fristen kan videre ha betydning for hvilken kurs ordren utføres til. Opplysninger om de forskjellige produktenes "cut off" tidspunkter fås ved henvendelse til Forvaltningshuset.

Ordrer vil bli formidlet i samsvar med Forvaltningshuset sine retningslinjer og prosedyrer for ordreforvaltning med mindre Kunden har gitt spesifikke instruksjoner om hvordan ordren skal formidles. Ordren vil i så tilfelle bli formidlet i samsvar med slik instruksjon. Forvaltningshuset vil i praksis formidle ordrer til verdipapirforetak og andre produktleverandører som er eneleverandører av de produktene Forvaltningshuset formidler, og det vil derfor ikke være alternative måter å utføre ordrene på.

Dersom leverandøren av det aktuelle finansielle produkt ikke utsteder bekreftelser på foretatte transaksjoner, skal Forvaltningshuset gi Kunden skriftlig bekreftelse så snart avtale er inngått for Kundens regning.

### 5.3 Aggregering av ordre

Forvaltningshuset forbeholder seg retten til å kunne aggregere (legge sammen) Kundens ordre med ordre fra andre kunder, personer eller foretak som er tilknyttet Forvaltningshuset. Aggregering vil kun skje der det ikke er sannsynlig at sammenslåingen generelt vil være til ulempe for en kunde hvis ordre slås sammen. Hver enkelt kunde hvis ordre slås sammen skal opplyses om at virkningen av sammenslåingen kan være til ulempe i forbindelse med en bestemt ordre. Forvaltningshuset har innført retningslinjer for ordrefordeling som angir hvordan fordeling av ordre og transaksjoner skal skje ved underoppfyllelse av ordre.

### 5.4 Levering og betaling av finansielle instrumenter

Levering og betaling av finansielle instrumenter skjer i henhold til forretningsvilkårene til det foretak ordren formidles til og som utfører ordren på vegne av Kunden.

### 5.5 Fullmakter til Forvaltningshuset

Bestilling/ordre mht. finansielle produkter skal foregå i tråd med beskrivelse over. Forvaltningshuset har således ikke fullmakt til, på vegne av Kunden, å effektuere ordre uten at Kunden har gitt instruks om dette. Forvaltningshuset har fullmakt til å videreformidle opplysninger om Kunden som er nødvendig for å kunne gjennomføre formidling av ordre til den aktuelle leverandør. Denne fullmakten gjelder for hver ordre som formidles etter instruks fra Kunden.

### 5.6 Ansvar og ansvarsfritak

Forvaltningshuset er ansvarlig overfor Kunden for å formidle ordre til relevant fondsforvalter, verdipapirforetak, fondsforsikringsselskap, forsikringsselskap eller bank, på bakgrunn av den løsning man har kommet fram til sammen med Kunden og Kunden har gitt aksept til å iverksette. Forvaltningshuset er ansvarlig for innhold i de tjenester man leverer til Kunden.

Forvaltningshuset er ikke ansvarlig for Kundens tap så lenge Forvaltningshuset og dets ansatte ved utføringen av virksomhet som omfattes av denne avtalen har oppfylt alminnelige krav til aktsomhet. For de tilfeller der Forvaltningshuset har benyttet kredittinstitusjoner, verdipapirforetak, oppgjørssentraler, forvaltere eller andre tilsvarende norske eller utenlandske medhjelpere er Forvaltningshuset kun ansvarlig for disses handlinger eller unnlatelser dersom Forvaltningshuset ikke har oppfylt alminnelige krav til aktsomhet ved utvelgelsen av sine medhjelpere. Dersom medhjelpere er benyttet etter krav fra Kunden, har Forvaltningshuset intet ansvar for feil eller mislighold fra disse.

Forvaltningshuset er uansett ikke ansvarlig for skade eller tap som skyldes hindring eller andre forhold utenfor dets kontroll, herunder strømbrudd, feil eller brudd i elektroniske databehandlingssystemer eller telenett mv, brann, vannskade, streik, lovendringer, myndighetspålegg eller lignende omstendigheter.

## 5.7 Vilkår for Betaling med engangsfullmakt – verdipapirhandel

Forvaltningshuset kan ved fullmakt fra kunden belaste kundens konto med engangsfullmakt. Da gjelder følgende standard vilkår fra bankene.

Betaling med engangsfullmakt er en banktjeneste som bankene i Norge samarbeider om. I forholdet mellom betaler og betalers bank gjelder følgende standard vilkår:

1. Tjenesten Betaling med engangsfullmakt – verdipapirhandel suppleres av kontoavtalen mellom betalers bank, se særlig kontoavtalen del C, Generelle vilkår for innskudd og betalingsoppdrag.
2. Kostnader ved å bruke Betaling med engangsfullmakt – verdipapirhandel fremgår av bankens gjeldende prislister, kontoinformasjon og/eller opplyses på annen egnet måte. Banken vil belaste oppgitt konto for påløpte kostnader.
3. Engangsfullmakten signeres av betaler og leveres til betalingsmottaker. Betalingsmottaker vil levere belastningsoppdraget til sin bank som igjen kan belaste betalers bank.
4. Ved et eventuelt tilbakekall av engangsfullmakten skal betaler først ta forholdet opp med betalingsmottaker. Etter finansavtaleloven skal betalers bank medvirke hvis betaler tilbakekaller et betalingsoppdrag som ikke er gjennomført. Slikt tilbakekall kan imidlertid anses som brudd på avtalen mellom betaler og betalingsmottaker.
5. Betaler kan ikke angi et større beløp på engangsfullmakten enn det som på belastningstidspunktet er disponibelt på konto. Betalers bank vil normalt gjennomføre dekningskontroll før belastning. Belastning ut over disponibelt beløp skal betaler dekke inn umiddelbart.
6. Betalers konto vil bli belastet på angitt belastningsdag. Dersom belastningsdag ikke er angitt i engangsfullmakten vil kontobelastning skje snarest mulig etter at betalingsmottaker har levert oppdraget til sin bank. Belastningen vil likevel ikke skje etter engangsfullmaktens gyldighetsperiode som er angitt foran. Betaling vil normalt være godskrevet betalingsmottaker/innleveringsdag.
7. Dersom betalers konto blir urettmessig belastet på grunnlag av en engangsfullmakt, vil betalers rett til tilbakeføring av belastet beløp bli regulert av kontoavtalen og finansavtaleloven.

## 5.8 Rapportering

Som kunde hos Forvaltningshuset vil man få opprettet en egen bruker til selskapets kundenett. All lovpålagt rapportering til kunden vil bli utført mot kundens egne sider på kundenettet. Kunden vil minimum månedlig se oppdatering over porteføljens beholdning sammen med oversikt over de transaksjoner som er foretatt i rapporteringsperioden. Alle sluttsedler samt skatterapporter vil være tilgjengelig på kundens egne sider på kundenettet. Kunden vil få tilsendt en e-post, eller dersom kunden ikke har oppgitt e-postadresse en sms, om at ny rapport har blitt lastet opp på kundenett.

## 6. Spesielle forretningsbetingelser for depot

### 6.1 Opprettelse av depot

Når kunden oppretter et depot skal Forvaltningshuset ha opplysning om kundens navn, adresse og fødsels- og personnummer/organisasjonsnummer. Disse opplysninger skal dokumenteres ved gyldige legitimasjonsdokumenter. For juridiske personer skal firmaattest eller utskrift fra Enhetsregisteret framlegges. Skal andre enn kunden disponere over depotet må nødvendige fullmakter fremlegges. Disse må også fremlegge gyldige legitimasjonsdokumenter som nevnt ovenfor. Videre skal Forvaltningshuset ha underskriftsprøve av kunden

og eventuelle andre disposisjonsberettigede. For kunder med særlig eierstruktur – f.eks foreninger, stiftelser ol. skal det fremlegges ytterligere dokumentasjon i form av vedtekter mv.

## 6.2 Innlevering og oppbevaring

Forvaltningshuset kontrollerer ikke eierforholdene eller disposisjonsretten til verdipapirene når verdipapirer innleveres eller overføres til oppbevaring.

Ifølge Lov om verdipapirhandel skal Forvaltningshuset oppbevare finansielle instrumenter og midler som tilhører kundene atskilt fra verdipapirforetakets egne midler. Dette innebærer at en kunde i tilfelle Forvaltningshuset går konkurs eller lignende kan innløse sine verdipapirer til markedskurs eller ta de ut av depotet, dersom det ikke på forhånd er oppstått tvist om kundens eiendomsrett. Kunders midler kan oppbevares på vegne av Forvaltningshuset hos tredjemann, kun dersom tredjemann er underlagt lov om verdipapirhandel og har konsesjon fra Finanstilsynet, slik at kunde har samme rettigheter som nevnt over.

## 6.3 Årsoppgaver og opplysninger til skattemyndighetene

Forvaltningshuset er ansvarlige for å rapportere til skattemyndighetene. Alle beholdninger på depot hos Forvaltningshuset pr 31.12 blir rapportert. Transaksjoner og realisasjoner blir også rapportert.

## 6.4 Depotgebyr og transaksjonsgebyr

Kunde skal belastes depotgebyr eller transaksjonsgebyr i henhold til enhver tids gjeldende prisliste.

## 6.5 Force majeure

Forvaltningshuset er ikke ansvarlig for skade eller tap som kunden påføres som følge av endringer i lov, forskrift, pålegg fra myndigheter eller lignende, pågående eller truende krig, opprør, borgerlige uroligheter, terror, sabotasje, naturkatastrofer, streik, lock-out, boikott og blokade, uansett om Forvaltningshuset selv er part i konflikten, herunder at denne bare rammer deler av Forvaltningshusets funksjoner.

## 6.6 Erstatning

Forvaltningshuset er erstatningsansvarlig for direkte tap som kunden påføres som følge av uaktsomhet eller forsett hos Forvaltningshuset. Krav om erstatning skal fremmes overfor Forvaltningshuset. Forvaltningshuset kan selv velge å dekke kravet eller tilby en erstatning. Har kunden selv forsettelig eller uaktsomt forårsaket eller medvirket til feilen, kan erstatningen nedsettes eller bortfalle.

## 6.7 Lovgivning

De nærmere regler om verdipapirer registrert i et verdipapirregister følger av Lov om verdipapirregister, lov av 5. juli 2002 nr 64 med tilhørende forskrifter.

# 7. Opptreden som forvalter (nominee)

## 7.1 Nominee

Forvaltningshuset kan opptre som forvalter (nominee) på vegne av sine kunder i norske og utenlandske verdipapirregistre med de begrensninger som måtte følge av lov eller forskrift. Forvalter vil sørge for at det til enhver tid finnes et oppdatert register over oppdragsgivere knyttet til de finansielle instrumenter som er registrert på forvalterkonto og beholdning knyttet til det enkelte forvalteroppdrag, med kundens navn, fødselsnummer/org. nr., adresse og statsborgerskap, samt registrerte opplysninger i henhold til hvitvaskingsloven § 8 jf. hvitvaskingsforskriften § 13-3 (1) tredje punktum og samleforskrift om tredjeparters opplysningsplikt av 17. september 2013.

## 7.2 Øvrige depot og forvaltningstjenester

Ved deponering kan Forvaltningshuset benytte norsk institusjon under Finanstilsynets tilsyn, eller utenlandske institusjon under offentlig tilsyn i det enkelte land. Interne andelseierregistre hos ulike forvaltere/meglerhus og lignende kan også benyttes. Forvaltningshuset påtar seg intet ansvar for slik depotmottakers eventuelle mislighold ved håndtering eller forvaltning av kundens aktiva.

## 8. Avtaleforholdet

### 8.1 Klagebehandling

Kunden oppfordres til å ta kontakt med Selskapets complianceansvarlige dersom Kunden har en klage. Forvaltningshuset har klare retningslinjer for å behandle klager fra Kunder på en forsvarlig og hurtig måte. Ved henvendelse til Forvaltningshuset kan Kunden få informasjon om Selskapets retningslinjer for behandling av kundeklager. Klageveiledning er tilgjengelig på [www.forvaltningshuset.no](http://www.forvaltningshuset.no)

### 8.2 Tillegg og endringer

Forvaltningshuset kan fastsette tillegg til eller endre disse Forretningsvilkår. Tillegg eller endringer får virkning fra det tidspunkt de er meddelt Kunden gjennom et elektronisk varsel til Kundens adresse eller annen skriftlig meddelelse. Tillegg eller endringer vil ikke ha virkning for ordre som er formidlet eller avtale inngått før tidspunktet for meddelelsen om tilleggene eller endringene, med mindre det gjelder endringer som er pålagt fra offentlige myndigheter. Forvaltningshuset kan likevel foreta endringer uten foregående skriftlig meddelelse til kunden dersom det er klart at endringen er til kundens fordel, eller at den ikke innebærer en realitetsendring for kunden.

### 8.3 Opphør av avtaleforholdet

Ved opphør av Kundeavtalen opphører tilgangen til personlig rådgiver, informasjonsformidling og tilgang til Forvaltningshuset sitt kundenett. Ellers gjelder avtaleverket så lenge en part har krav mot den annen part som springer ut av kundeforholdet.

### 8.4 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 Forvaltningshuset ikke har innflytelse på, og som kan forekomme i angrerettperioden.

### 8.5 Vernetting og lovvalg

Avtaleforholdet mellom Kunden og Forvaltningshuset er underlagt norsk lov. Eventuelle tvister som springer ut av kundeforholdet og som ikke kan løses gjennom forhandlinger mellom partene skal avgjøres av norsk domstol med Oslo Tingrett som vedtatt vernetting. Utenlandske kunder, herunder nordmenn hjemmehørende i utlandet, som kan påberope seg lover eller regler som gir beskyttelse mot rettsforfølgelse fra Forvaltningshuset i relasjon til sine forpliktelser overfor Forvaltningshuset, fraskriver seg denne rett så langt dette ikke er i direkte strid med de aktuelle lover eller regler.

### 8.6 Reklamasjon

Dersom det fremsettes krav om ugyldighet som følge av feil fra Forvaltningshuset i forbindelse med formidling av ordre eller informasjonsgiving, skal reklamasjoner behandles av Forvaltningshuset så snart som mulig.

Ved kjøp eller salg av finansielle produkter gjennom Forvaltningshuset gjelder de alminnelige regler om avtalers ugyldighet i forholdet mellom Kunden og produktleverandør, som er Kundens avtalemotpart. Dersom Kunden vil gjøre gjeldende at en avtale ikke er bindende grunnet ugyldighet, må Kunden fremsette innsigelse om dette overfor Forvaltningshuset og produktleverandøren straks etter at Kunden fikk kunnskap om eller burde fått kunnskap om de forhold som påberopes som grunnlag for ugyldigheten.

Muntlig reklamasjon eller innsigelse skal umiddelbart bekreftes skriftlig. Dersom Kunden ikke har reklamert innenfor den tid som er angitt ovenfor, anses reklamasjonsretten som bortfalt.

## 8.7 Mislighold

Kunden anses å ha misligholdt sine forpliktelser i henhold til disse Forretningsvilkårene blant annet når:

1. Levering av penger/finansielle instrumenter til produktleverandør/utførende megler ikke skjer innen oppgjørsfristen eller Kunden ikke oppfylder enhver annen 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.

Forvaltningshuset har ved mislighold rett til å oppheve kundeavtalen og erklære samtlige ikke utførte oppdrag som kansellert og avsluttet. Forvaltningshuset har ved mislighold rett til å uøve sin sikkerhetsrett i henhold til [vphl § 12-2]. For øvrig gjelder verdipapirhandellovens bestemmelser, samt kjøpslovens bestemmelser om forventet mislighold, herunder heving ved slikt mislighold.

## 8.8 Behandling av personopplysninger

Selskapet 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 Forvaltningshuset 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 Forvaltningshuset 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. Ytterligere informasjon er beskrevet i personvernerklæringen vedlagt på kundenettet.