

ALMINNELIGE FORRETNINGSVILKÅR FOR GABLER INVESTMENTS AS

(heretter kalt «Gabler»)

DEL I

FELLES BESTEMMELSER

1. Innledning

Disse alminnelige forretningsvilkår («Forretningsvilkårene») er utarbeidet i henhold til lov 29. juni 2007 nr. 75 om verdipapirhandel («vphl») med tilhørende forskrifter. Forretningsvilkårene erstatter i sin helhet tidligere versjoner av forretningsvilkårene. Begrep som er definert i vphl eller tilhørende forskrifter, har tilsvarende betydning når de er benyttet i Forretningsvilkårene.

Kunden anses å ha vedtatt Forretningsvilkårene som bindende for seg når kunden, etter å ha mottatt Forretningsvilkårene, benytter seg av de investeringstjenester som omhandles av Forretningsvilkårene.

2. Kontaktinformasjon

Navn: Gabler Investments AS («Gabler»)
Organisasjonsnummer: 995 222 558
Forretningsadresse: Solheimsgaten 7E, 5058 Bergen, Norge
Postadresse: Postboks 1818 Vika, 0123 Oslo, Norge
Telefon: (+47) 24 13 07 00
E-post: post@gabler.no
Gablers internettside: www.gabler.no

3. Hvilke tjenester Gabler har tillatelse til å yte

Gabler har tillatelse til å yte følgende investeringstjenester:

1. mottak og formidling av ordre på vegne av kunde i forbindelse med et eller flere finansielle instrumenter,
2. investeringsrådgivning.

Gabler har tillatelse til å yte følgende tilknyttede tjenester:

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

Oversikt over Gablers konsesjoner er også tilgjengelig i Konsesjonsregisteret til Finanstilsynet på www.finanstilsynet.no.

4. Tilsynsmyndighet

Gabler er underlagt tilsyn av Finanstilsynet (Revierstredet 3, Postboks 1187 Sentrum 0107 Oslo).

5. Hva Forretningsvilkårene gjelder

Forretningsvilkårene gjelder for Gablers investeringstjenester og tilknyttede tjenester så langt de passer.

Forretningsvilkårene gjelder i tillegg til særskilt(e) avtale(r) som inngås mellom Gabler og kunden. Ved eventuell motstrid mellom slik(e) avtale(r) og Forretningsvilkårene skal den/de særskilte avtalen(e) ha forrang.

I tillegg til ovennevnte vil tjenestene som nevnt i punkt 3 kunne være regulert av verdipapirhandelloven, verdipapirregisterloven, lov om regulerte markeder, aksjelovene, kjøpsloven, avtaleloven, angre rettsloven og annen relevant lovgivning.

6. Kundeklassifisering

Gabler har i henhold til vphl plikt til å klassifisere sine kunder i kundekategorier, henholdsvis ikke-profesjonelle kunder, profesjonelle kunder og kvalifiserte motparter. Det er gitt bestemmelser i vphl og forskriften om hvordan klassifiseringen skal skje.

Kunden vil motta skriftlig melding fra Gabler om tildelt kundekategori, om adgangen til å be om en annen kategorisering og om hvilken betydning kategoriseringen har for graden av kundebeskyttelse.

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 Gabler i henhold til vphl plikt til å innhente opplysninger om kunden for å vurdere om investeringstjenesten eller det aktuelle finansielle instrumentet/produktet er egnet eller hensiktsmessig for kunden, benevnt i verdipapirforskriften som egnethetstest og hensiktsmessighetstest. Klassifiseringen av kunden har betydning for omfanget av disse testene som Gabler er forpliktet til å foreta. Hvilken test Gabler er forpliktet til å foreta avhenger av om det ytes investeringsrådgivning eller ordreformidling.

Kunden kategorisert som profesjonell anses for å ha særlige forutsetninger for selv å vurdere de enkelte markeder, investeringsalternativer, handler og den rådgivningen Gabler yter. Profesjonell kunde kan ikke påberope seg særskilte regler og vilkår som er fastsatt for å beskytte den ikke-profesjonelle kunden.

Profesjonell kunde er ansvarlige for at Gabler holdes løpende underrettet om enhver endring som vil kunne påvirke kundens klassifisering. Bli Gabler kjent med at kunden ikke lenger oppfyller vilkårene for å bli kategorisert som profesjonell kunde, skal Gabler treffe passende forholdsregler.

Kunden kan anmode Gabler om å endre kundekategoriseringen. Informasjon om vilkårene for slik omklassifisering og om konsekvensene av dette kan fås ved henvendelse til Gabler.

7. Kundens ansvar for opplysninger gitt Gabler

Gabler har i henhold til vphl plikt til å innhente opplysninger om kunden for å vurdere om investeringstjenesten eller det aktuelle finansielle instrumentet/produktet er egnet eller hensiktsmessig for kunden. For å oppfylle kravet i vphl om å foreta egnethetstest eller hensiktsmessighetstest, har Gabler plikt til å innhente opplysninger fra kunden.

Kunden forplikter seg til å gi Gabler fyllestgjørende og korrekte opplysninger om egen finansiell stilling, kunnskap om og erfaring fra det aktuelle investeringsområdet, og investeringsmål som er relevant for de ønskede investeringstjenester og finansielle instrumenter/produkter.

Kunden forplikter seg til å informere Gabler dersom det skjer vesentlige endringer i opplysninger som er gitt tidligere.

Kunden er innforstått med at Gabler er berettiget til å legge opplysningene mottatt fra kunden til grunn for sin vurdering av om investeringstjenesten eller det aktuelle finansielle instrumentet/produktet er egnet eller hensiktsmessig for kunden. Kunden er videre innforstått med at Gabler må gis tilstrekkelige opplysninger for å kunne avgjøre om investeringstjenesten eller det aktuelle finansielle instrumentet/produktet er egnet eller hensiktsmessig for kunden.

Videre er kunden innforstått med at dersom Gabler ikke gis tilstrekkelige opplysninger, vil Gabler ikke kunne avgjøre om investeringstjenesten eller det aktuelle finansielle instrumentet/produktet er egnet eller hensiktsmessig for kunden. Kunden vil da bli informert om at den aktuelle investeringstjenesten ikke kan ytes eller det aktuelle finansielle instrumentet/produktet ikke er egnet eller hensiktsmessig for kunden.

8. Risiko

Kunden er innforstått med at investeringer i og handel med finansielle instrumenter og andre beslektede instrumenter er forbundet med risiko for tap. Den investerte kapital kan øke eller reduseres i verdi. Verdien av investeringer i finansielle instrumenter vil avhenge blant annet av svingninger i finansmarkedene. Historisk verdiutvikling og avkastning kan ikke benyttes som pålitelig indikator på fremtidig utvikling og avkastning på finansielle instrumenter.

Som en integrert del av yting av investeringsrådgivning vil Gabler oversende kunden mer detaljert informasjon om egenskaper og risiko knyttet til de finansielle instrumenter som inngår i investeringsrådgivningen som ytes kunden. Gabler vil i samsvar med reglene om god forretningsmessighet søke å gi kunden denne informasjon 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 i finansielle instrumenter. Kunden bør avstå fra å foreta investeringer i finansielle instrumenter og andre beslektede instrumenter dersom kunden selv ikke er innforstått med den risiko som er forbundet med slik investering. Kunden oppfordres til å søke råd hos Gabler og andre relevante rådgivere og, etter behov, søke utfyllende informasjon i markedet før kunden tar sin beslutning om en investering og/eller om en transaksjon i et finansielt instrument.

Alle handler kunden gjennomfører etter at det er innhentet investeringsråd fra Gabler skjer på kundens eget ansvar og etter kundens eget skjønn og avgjørelse. Gabler påtar seg under enhver omstendighet intet ansvar for rådgivningen dersom kunden helt eller delvis fraviker de råd Gabler har gitt. Gabler garanterer ikke for noe bestemt utfall av kundens handel og investeringer i finansielle instrumenter.

9. Interessekonflikter

Gabler søker å unngå at det oppstår interessekonflikter og har retningslinjer for å sikre dette. På forespørsel fra kunden vil Gabler gi en mer detaljert, skriftlig redegjørelse for Gablers retningslinjer for håndtering av interessekonflikter.

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

Dersom interessekonflikter ikke kan unngås eller det foreligger risiko for at Kundens interesser skal bli skadelidende på grunn av en interessekonflikt, vil Gabler informere Kunden om dette skriftlig. Informasjon som gis kunden skal være tilstrekkelig detaljert til at kunden kan foreta et begrunnet valg med hensyn til investeringstjenesten interessekonflikten relatere seg til. Informasjonen skal ta hensyn til kundes profesjonalitet.

10. Verdipapirforetakenes sikringsfond

Gabler er medlem av Verdipapirforetakenes sikringsfond i samsvar med vphl.

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

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

11. Kundekontroll - tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering

I henhold til hvitvaskingsloven er Gabler 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 Gabler avvise kunden, herunder avslutte et eksisterende kundeforhold.

Kunden er kjent med at Gabler kan med hjemmel i lov være forpliktet til å gi offentlige myndigheter alle relevante opplysninger knyttet til kundeforholdet eller enkelttransaksjoner. Dette vil skje uten at kunden opplyses om at slike opplysninger er gitt.

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

- Endringer med hensyn til personalia
- Endringer med hensyn til reelle rettighetshavere som definert i hvitvaskingsloven
- 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» som definert i hvitvaskingsloven
- Endringer med hensyn til kundeforholdets formål og tilsluttede art.

12. Behandling av personopplysninger

Gabler er behandlingsansvarlig etter den til enhver tid gjeldende Personopplysningsloven. Gabler behandler personopplysninger om kunden i samsvar med gjeldende lover og forskrifter. Formålet med behandlingen av personopplysninger er gjennomføring av de avtaler som inngås mellom Gabler og kunden, administrasjon og fakturering, markedsføring av investeringstjenester og oppfyllelse av pålegg i medhold av norsk lov.

Kunden har rett til å kreve innsyn i registrerte personopplysninger, kreve retting av uriktige eller mangelfulle personopplysninger, samt kreve sletting av personopplysninger når formålet med behandlingen er gjennomført og personopplysninger ikke kan brukes/arkiveres til annet formål.

Personopplysninger kan ved lovbestemt opplysningsplikt bli utlevert til offentlige myndigheter.

Kunden aksepterer at Gabler utleverer opplysninger om Kunden til Gablers leverandører og andre samarbeidspartnere. Kunden aksepterer videre at Gabler utleverer opplysninger om Kunden til andre selskaper i Gabler-konsernet, i sammenheng med utføring av et oppdrag på vegne av Kunden.

13. Lydopptak og annen dokumentasjon

Gabler er lovpålagt å foreta og oppbevare lydopptak av samtlige telefonsamtaler samt å oppbevare kommunikasjon gjennom andre kommunikasjonskanaler i tilknytning til ytelse av investeringstjenester.

Lydopptakene vil bli oppbevart i den tidsperioden som til enhver tid kreves etter gjeldende lov beregnet fra opptaksdag (5 år etter gjeldende regler), og vil normalt bli slettet etter utløpet av den pålagte oppbevaringstiden. Lydopptak med den enkelte kunde vil kunne gjenfinnes ved søk blant annet på tidspunkt for samtalen, inngående og utgående telefonnummer og ansatt hos Gabler som utførte telefonsamtalen.

Dokumentasjon av kommunikasjon gjennom andre kommunikasjonskanaler enn telefon i tilknytning til ytelse av investeringstjenester vil bli oppbevart av Gabler i den tidsperioden som til enhver tid kreves etter gjeldende lov (5 år etter gjeldende regler).

Andre verdipapirforetak som samarbeider med Gabler om ytelse av investeringstjenester, har tilsvarende plikt til å foreta og oppbevare lydopptak av telefonsamtaler med kunden og kommunikasjon gjennom andre kommunikasjonskanaler i den grad det ytes slik investeringstjeneste over telefon eller andre kommunikasjonskanaler.

Gabler kan bli pålagt å utlevere lydopptak og/eller annen dokumentasjon knyttet til andre kommunikasjonskanaler til offentlige myndigheter og andre som kan kreve dette i medhold av lov.

Kunden aksepterer at lydopptak og/eller annen dokumentasjon knyttet til andre kommunikasjonskanaler, vil kunne bli benyttet av Gabler og vil kunne bli utlevert til relevante klageorganer, blant annet i forbindelse med behandling av en klage mottatt fra kunden, jf. Forretningsvilkårene Pkt. 17.

14. Taushetsplikt

Gabler og dets ansatte har lovpålagt taushetsplikt.

Gabler kan, etter gjeldende lover og regler, være forpliktet til å gi opplysninger av enhver art om kunden til myndigheter uten hinder av lovbestemt taushetsplikt.

15. Angrerett

Det er ikke angrerett etter angrerettloven på de tjenester som omfattes av Forretningsvilkårene.

16. Ansvar

Gabler eller dets ansatte er ikke ansvarlig for kundens direkte eller indirekte tap så lenge Gabler eller dets ansatte ved yting av en investeringstjeneste til kunden har oppfylt alminnelige krav til aktsomhet.

Gabler er videre heller ikke ansvarlig for handlinger eller unnlatelser begått av andre verdipapirforetak, kredittinstitusjoner, oppgjørssentraler, forvaltere og depotinstitusjoner eller andre tilsvarende norske eller utenlandske medhjelpere, som kunden eller Gabler har benyttet. Gabler plikter likevel å foreta en aktsom utvelgelse av slike institusjoner eller medhjelpere. Dersom medhjelpere er benyttet etter ordre eller krav fra kunden påtar Gabler seg intet ansvar for feil eller mislighold fra disse.

Gabler er ikke ansvarlig overfor Kunden dersom en uegnet investeringstjeneste ytes eller det gis investeringsråd om uegnet finansielt instrument/produkt til kunden som følge av at kunden har gitt Gabler ufullstendige eller uriktige opplysninger, jf. Forretningsvilkårene Pkt. 7.

Gabler påtar seg under enhver omstendighet intet ansvar for investeringsrådgivning ytet kunden dersom kunden helt eller delvis fraviker de investeringsråd Gabler har gitt kunden.

Gabler er ikke ansvarlig for de tilfeller der forsinkelse eller uteblivelse skyldes at penge- eller verdipapiroppkjøret er suspendert eller opphørt som følge av forhold utenfor Gablers kontroll.

Gabler er ikke ansvarlig for skade eller tap påført kunden som skyldes hindring eller andre forhold utenfor Gablers kontroll, herunder strømbrydd, feil eller brudd i elektroniske databehandlingssystemer eller telenett mv., brann, vannskade, streik, lovendringer, myndighetenes pålegg eller lignende omstendigheter.

Kunden skal holde Gabler eller ansatte og tillitsmenn hos Gabler skadesløs for tap, krav, skader, kostnader eller ansvar som måtte bli påført Gabler eller ansatte og tillitsmenn hos Gabler i forbindelse med oppdraget som følge av feilaktig eller ufullstendige opplysninger som er gitt av kunden i forbindelse med oppdraget.

17. Klagebehandling

Gabler har etablert retningslinjer for behandling av klager mottatt fra kunder. Gabler skal på oppfordring gi kunden skriftlige opplysninger om sine retningslinjer for klagebehandling, med informasjon om hvordan man klager.

Dersom kunden inngir en klage muntlig skal klagen straks følges opp med skriftlig klage til Gabler. Kravet til skriftlig klage gjelder ikke dersom kunden er ikke-profesjonell. Gabler skal uten ugrunnet opphold gi kunden en skriftlig tilbakemelding som minimum angir at klagen er mottatt, forventet behandlingstid og at kunden vil gis skriftlig tilbakemelding fra Gabler om resultatet av klagebehandling.

18. Mislighold

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

1. Kunden unnlater å oppfylle en forpliktelse etter Forretningsvilkårene eller etter særskilt(e) avtale(r) inngått mellom Gabler og kunden,
2. Kunden inngår avtale med en kreditor om betalingsutsettelse, blir insolvent, innleder gjeldsforhandlinger av enhver art, innstiller sine betalinger eller tas under konkursbehandling eller offentlig administrasjon,
3. Kunden avviker sin virksomhet eller vesentlige deler av denne.

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

1. Erklære samtlige uoppgjorte handler som misligholdt og ikke utførte oppdrag som kansellert og avsluttet,
2. Kreve dekket alle kostnader og tap Gabler er blitt påført som følge av kundens mislighold.

Kunden er ansvarlig for og skal holde Gabler skadesløs for tap, utgifter og forpliktelser av enhver art påført Gabler som direkte eller indirekte følge av at mislighold anses å foreligge ellers som følge av kundens handling eller unnlatelse som utgjør brudd på Forretningsvilkårene eller norsk lov for øvrig. Slike tap, utgifter og forpliktelser skal betales ved påkrav.

Dersom det inntreffer en ekstraordinær situasjon som etter vanlige kjøpsrettslige regler må regnes som force majeure, anses avtalen mellom partene ikke å være misligholdt så lenge force majeure situasjonen vedvarer og inntil fem arbeidsdager etter at den har opphørt.

19. Meddelelser, språk og fullmakter

Kundens skriftlige meddelelser skal sendes pr. brev eller e-post. Kunden kan i kommunikasjon med Gabler benytte norsk eller engelsk.

Kunden skal ved etableringen av kundeforholdet meddele Gabler personnummer/organisasjonsnummer, adresse, telefonnummer, e-post adresse samt eventuelle fullmektiger. Eventuelle endringer skal straks meddeles skriftlig til Gabler.

20. Endringer av Forretningsvilkårene

Gabler forbeholder seg retten til å endre Forretningsvilkårene. Dette vil kunne skje ved endringer i lover og regler, endret markedspraksis, eller for øvrig der Gabler finner dette nødvendig ut fra en vurdering av sin virksomhet og risiko.

Vesentlige endringer får virkning fra det tidspunkt de skriftlig er meddelt kunden. Kunden anses å ha akseptert å motta melding om endringer per e-post dersom kunden har oppgitt e-post adresse til Gabler.

21. Tolkning

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

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

Vedrørende forholdet mellom Forretningsvilkårene og øvrige avtaler inngått mellom Gabler og kunde, se Pkt. 5 i Forretningsvilkårene.

22. Vernetting – lovvalg – tvisteløsning

Avtaleforholdet mellom kunden og Gabler er underlagt norsk rett. Eventuelle tvister i forholdet mellom kunden og Gabler, herunder tvister som står i forbindelse med Forretningsvilkårene skal løses etter norsk rett med Bergen tingrett som (ikke-eksklusivt) vernetting.

Kunder med utenlandsk vernetting fraskriver seg enhver eventuell rett til å motsette seg at søksmål som har tilknytning til Forretningsvilkårene fremmes for Bergen tingrett. Kunder med vernetting i utlandet kan, uavhengig av ovennevnte, saksøkes av Gabler ved slik vernetting dersom Gabler ønsker dette.

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

DEL II

SÆRSKILTE BESTEMMELSER VED ORDREFORMIDLING

Kunden («Oppdragsgiveren») og Gabler Investments («Gabler») har inngått en avtale om formidling av Fondsandeler («Formidlingsavtalen»).

Gabler skal for Oppdragsgiverens regning formidle kjøp, bytte og salg av Fondsandeler i henhold til Oppdragsgiverens Handelsordre, Særskilt Handelsfullmakt og nærmere vilkår som fremgår av disse Forretningsvilkårene.

A. DEFINISJONER

Depotbank	Er et finansforetak hjemmehørende i et EØS-land som innehar også konsesjon til å yte investeringstjenester og andre tilknyttede tjenester, herunder utførelse av ordre på vegne av kunde og føring av depotregister.
Gablers Depotløsning	Gablers løsning for føring av et depotregister av Fondsandeler eid av Oppdragsgiveren. Depotbank utfører for Oppdragsgiverens regning de faktiske handlene i Fond og står også for føring av depotregisteret. Alt oppgjør for handler i Fond skjer fra/til en bankkonto hos Depotbank opprettet i Oppdragsgiverens navn.
Depothonorar	Betaling for depottjenesten i henhold til Formidlingsavtalen med vedlegg.
Depotoversikt	Periodisk sammenstilling av Fondsandeler registrert i Gablers Depotløsning, med informasjon om antall Fondsandeler, aktuell kurs m.m. Depotoversikten gjøres tilgjengelig for Oppdragsgiveren gjennom Gablers nettside, eller skriftlig om Oppdragsgiveren så ønsker.
Fond	Verdipapirfond, fondsselskap (eksempelvis SICAV) eller andre kollektive investeringer etablert i henhold til Verdipapirfondloven eller Loven om forvaltning av alternative investeringsfond eller annet utenlandsk lovgivning.
Fondsandel	Andel i Fond.
Fondsselskap	Et norsk eller utenlandsk selskap som har tillatelse til å drive fondsforvaltningsvirksomhet.
Formidlingsoppdrag	Oppdrag i henhold til Formidlingsavtalen, Handelsordre og Særskilt Handelsfullmakt, for på Oppdragsgiverens regning å formidle kjøp, bytte eller salg av Fondsandeler og for øvrig gjøre det som fremkommer av dette oppdraget.
Forvaltningshonorar	Det honoraret som Fond tar av samtlige andelseiere og som inngår i beregningen av Fondets NAV-kurs. Med NAV forstås Net Asset Value.
Handelsbekreftelse	Skriftlig bekreftelse på utført kjøp, salg eller bytte av Fondsandeler, eller andre handler.
Handelsordre	Skriftlig og signert ordre sendt via post eller epost fra Oppdragsgiveren til Gabler/Depotbank med melding om kjøp, bytte eller salg av Fondsandeler for Oppdragsgiverens regning.
Særskilt Handelsfullmakt	Den Særskilte Handelsfullmakten angir hvilket Fond det skal tegnes i for beløp tilsvarende kontant tilbakebetaling av honorarrabatt, samt hvilket Fond det skal innløses i for beløp tilsvarende det forfalne kvartalsvise Depothonoraret og andre avtalte honorarer. Den Særskilte Handelsfullmakten angir også hvilket Fond det skal tegnes i for beløp fra nedsalg av små restbeløp i andre Fond.

B. DEPOTREGISTER OG FORVALTERREGISTRERING

1. Føring av depotregisteret

Gabler skal i henhold til Formidlingsavtalen registrere i depotregisteret Oppdragsgiverens Fondsandeler som har tilkommet gjennom fullmakt til å registrere Fondsandeler i Oppdragsgiverens navn. Om Oppdragsgiveren har flere depotkonti i depotregisteret, og Oppdragsgiveren ikke spesifikt har instruert Gabler om hvilken depotkonto disse Fondsandelene skal registreres på, står Gabler fritt til å bestemme hvilken depotkonto registreringen skal gjøres på.

Fondsandeler anses å være mottatt av Depotbank når de er registrert i Gablers Depotløsning.

Depotløsningen skal til enhver tid kunne skille de ulike oppdragsgiveres eiendeler, og skal ikke sammenblende Oppdragsgiverens, Gablers og Depotbanks eiendom. Gabler og Depotbank skal treffe alle nødvendige tiltak for at Oppdragsgiverens aktiva skal være beskyttet i tilfelle ett av selskapenes konkurs.

2. Forvalterregistrering (nominee registrering) av Fondsandeler

Depotbank vil i Fondets andelseierregisteret registrere Oppdragsgiverens Fondsandeler sammen med andre oppdragsgiveres Fondsandeler i samme Fond, såkalt Forvalter (nominee) registrering av Fondsandeler.

Forvalterregistrering av Oppdragsgiverens Fondsandeler gjelder inntil Formidlingsavtalen sies opp, i henhold til Pkt. G.6 i Forretningsvilkårene. Ved avslutning av Formidlingsavtalen kan Fondsandelene enten registreres i Oppdragsgiverens navn i Fondets andelseierregisteret, eller selges i henhold til handelsordrer og oppgjør utbetales til Oppdragsgiverens oppgitte bankkonto.

Gabler og Depotbank skal ikke under noen omstendighet sammenblende Oppdragsgiverens eiendom med egen eiendom.

C. GABLERS FORPLIKTELSER

Gabler forplikter seg i forbindelse med formidling av Fondsandeler for Oppdragsgiverens regning å treffe følgende tiltak:

- Forvalterregistrere Oppdragsgiverens Fondsandeler i Fondenes andelseierregistre
- Registrere Oppdragsgiverens Fondsandeler i Gablers Depotløsning
- Forestå formidling av handelsordrer mottatt fra Oppdragsgiveren
- Motta honorarrabatter fra Fondsselskap og investere disse for Oppdragsgiverens regning i henhold til Særskilt Handelsfullmakt
- Motta Fondsandeler som følge av tilbakebetaling av forvaltningshonorar (honorarrabatt) og registrere disse i Gablers Depotløsning
- Føre liste over transaksjoner og gjøre disse tilgjengelig for Oppdragsgiveren

D. FORMIDLING AV FONDSANDELER

Gabler formidler kjøp, bytte og salg av Fondsandeler for Oppdragsgiverens regning og i henhold til Handelsordrer. Formidling av Fondsandeler forutsetter at en Formidlingsavtale er inngått og at den er gyldig.

Handel med Fondsandeler gjennomføres så snart det er praktisk mulig og etter at Oppdragsgiveren har overført midler til sin egen bankkonto i Depotbank, samt at Depotbank har mottatt signert Handelsordre. Handel gjennomføres i henhold til de vilkår og regler som gjelder for handel med Fondsandeler i henhold til avtaler og bestemmelser med respektive Fondsselskap eller annen utsteder.

Når handel med Fondsandeler er gjennomført skal Depotbank umiddelbart registrere Oppdragsgiverens Fondsandeler på Oppdragsgiverens depotkonto i Gablers Depotløsning.

Den andelskursen som Oppdragsgiveren mottar i forbindelse med handel kan være preliminær, ventende på endelig fastsettelse og kan derfor revideres påfølgende handelsdag. Med handelsdag menes en dag hvor handel kan gjennomføres i det aktuelle Fondet. Handelsdager kan avvike mellom land og Fond.

Oppdragsgiveren er bundet av de vilkår og begrensninger som til enhver tid gjelder for handel i Fond, herunder den undertegnede Formidlingsavtalen, signert Handelsordre og andre skriftlige avtaler partene imellom, regler vedtatt av Gabler, Fondsselskapet, utsteder, børs eller annen markeds plass, clearing-organisasjon eller annen registrar. Gabler har etablert interne retningslinjer for Formidling av handelsordrer og er for øvrig underlagt vphl med forskrifter.

Gabler og øvrige selskap i Gabler-konsernet skal ikke under noen omstendighet opptre som motpart for Oppdragsgiveren i forbindelse med kjøp eller salg av Fondsandeler.

E. BANKKONTO

Ved kjøp av Fondsandeler for Oppdragsgiverens regning skal Oppdragsgiveren sette et beløp tilsvarende beløpet på kjøpsordren på sin bankkonto i Depotbank. Bankkontoen er opprettet i Oppdragsgiverens navn, og Oppdragsgiveren har således samme beskyttelse for midlene som på en vanlig bankkonto.

GABLER

Beløp som mottas i forbindelse med tilbakebetaling av forvaltningshonorar (honorarrabatt) skal uten ugrunnet opphold og i henhold til Særskilt Handelsfullmakt fra Oppdragsgiveren investeres i nye Fondsandeler og registreres i Gablers Depotløsning.

Fondsandeler mottatt som utbytte fra Fond og som tilbakebetaling av forvaltningshonorar (honorarrabatt) skal uten skriftlig ordre fra Oppdragsgiveren registreres i Gablers Depotløsning.

Ved salg av Fondsandeler vil oppgjør fra salget overføres til Oppdragsgiverens bankkonto i Depotbank.

F. AVGIFTER OG HONORARER

1. Depothonorar

For bruk av Gablers Depotløsning tilkommer et depononorar, som avtalt i Prisvedlegget til Formidlingsavtalen. Gabler har rett til å selge Fondsandeler i henhold til Særskilt Handelsfullmakt for å dekke depononoraret som har forfalt. Depothonoraret forfaller hvert kvartal, og betales etterskuddsvis. Gabler har også rett til å kreve kontantoppgjør direkte fra Oppdragsgiveren.

Dersom en eller flere av tjenestene på et tidspunkt blir omfattet av plikt til å beregne merverdiavgift, eller dersom det senere skulle vise seg at tjenesten(e) skulle vært fakturert med MVA, må kunden betale MVA i tillegg til den avtalte pris for tjenesten(e).

2. Valutaveksling

Ved handel i utenlandske Fond foretar Depotbank valutaveksling for Oppdragsgiverens regning. Depotbank foretar valutaveksling til betingelser avtalt mellom Gabler og Depotbank. Det tilfaller ingen ekstra avgift/honorar til Gabler i forbindelse med slik valutaveksling.

3. Lavere forvaltningshonorar i Fond

Dersom Gabler har avtale med et Fondsselskap om lavere forvaltningshonorar, skal det tilbakebetalte forvaltningshonoraret tilkomme Oppdragsgiveren i sin helhet. Dersom Oppdragsgiveren ved tildelingstidspunktet ikke har Fondsandeler i det aktuelle Fondet, og beløpet er lavere enn 200 kroner, har Gabler rett til å fordele Oppdragsgiverens tilbakebetalte forvaltningshonorar til øvrige kunder som ved tildelingstidspunktet eier andeler i det aktuelle Fondet.

Prisfordel kan for Oppdragsgiveren oppstå på følgende vis:

- Lavere volumrelatert forvaltningshonorar i en institusjonell klasse. Prisfordelen kommer gjennom at det lavere forvaltningshonoraret er hensyntatt allerede ved beregningen av NAV-kursen på en Fondsandel i den aktuelle klassen.
- Tilbakebetaling av forvaltningshonorar i form av tildeling av nye Fondsandeler.
- Tilbakebetaling av forvaltningshonorar i form av kontantoppgjør. I slike tilfeller vil Gabler kjøpe nye Fondsandeler i det aktuelle Fondet i henhold til Særskilt Handelsfullmakt mottatt fra Oppdragsgiveren.

Tilbakebetalt forvaltningshonorar fordeles proporsjonalt mellom Gablers kunder investert i det aktuelle Fondet ut fra den enkeltes kundens markedsverdi av Fondsandeler og tid investert i Fondet.

G. ØVRIGE BESTEMMELSER

1. Feilaktig registrering i depotregisteret

Dersom Gabler eller Depotbank feilaktig registrerer Fondsandeler i depotregisteret, eller Oppdragsgiveren mottar feilaktig utbetaling til sin bankkonto hos Depotbank, har Gabler og Depotbank rett til å korrigere feilregistreringen eller feilutbetalingen. Oppdragsgiveren har ingen rett til å stille noe krav imot Gabler eller Depotbank, gitt at en slik feil korrigeres uten forsinkelse etter at feilen ble oppdaget.

2. Beholdningsinformasjon

Beholdningsinformasjon er løpende tilgjengelig for Oppdragsgiveren via Gablers nettsider. Transaksjonsinformasjon ferdigstilles etter utført Handelsordre.

3. Ansvar

Gabler er ikke under noen omstendighet ansvarlig for verdiutviklingen i et Fond. Handelsbeslutningen fattes utelukkende av Oppdragsgiveren og kommuniseres via en Handelsordre.

Selv om Gabler, eller annet selskap i Gabler-konsernet, tilbyr analyser, rapporter, anbefalinger, forslag m.m., skjer investeringen i Fondsandeler på Oppdragsgiverens egen risiko.

Ved uaktsomhet eller forsett hos Gabler er Gabler ansvarlig for eventuelle direkte tap som måtte oppstå hos Oppdragsgiveren. Gabler er ikke under noen omstendighet ansvarlig for indirekte tap.

4. Gablers ansvar med hensyn til skatter

Gabler er ikke ansvarlig for direkte eller indirekte beskatning av Oppdragsgiverens Fondsandeler som er registrert i depotregisteret. Det er opp til Oppdragsgiveren selv å bedømme hvordan Fondsandeler og transaksjoner i Fondsandeler skal regnskapsføres og innberettes til skattemyndigheter. Gabler har kun ansvar for å viderefordre til Oppdragsgiveren den informasjon som Gabler har fått fra en tredjepart. Gabler tar ikke ansvar for at denne informasjon er korrekt eller komplett.

GABLER

Gabler forbeholder seg retten til å innkreve fra Oppdragsgiveren kildeskatt (aktuelt for Oppdragsgiveren som er skattepliktig til annet land enn Norge) i henhold til lovgiving uten skriftlig samtykke fra Oppdragsgiveren.

5. Videreformidling av informasjon

Når Gabler mottar årsoppgaver, kvartalsrapporter eller annen informasjon fra et Fond som Oppdragsgiveren er andelseier i, skal slik informasjon sendes til Oppdragsgiveren dersom Oppdragsgiveren skriftlig har bedt Gabler om dette.

6. Oppsigelse av Formidlingsavtalen

Både Gabler og Oppdragsgiveren kan skriftlig si opp Formidlingsavtalen med tre (3) måneders varsel fra den dato oppsigelsen ansees å være den andre part i hende.

Ved opphør av Formidlingsavtalen opphører alle forpliktelser partene har i henhold til denne avtalen. Formidlingsavtalen gjelder dog inntil partene har oppgjort alle sine forpliktelser overfor den andre parten. Videre skal partene avslutte Formidlingsoppdraget under bestemmelsene i Formidlingsavtalen, og på samme vilkår som ovenfor.

Ved Oppdragsgiverens oppsigelse av Formidlingsavtalen, der hvor Oppdragsgiveren har investert i verdipapirfond og produkter som er lukket eller på annen måte har begrenset tilgang, og hvor Oppdragsgiveren er gitt anledning til å investere i slike verdipapirfond og produkter gjennom Gabler, skal Oppdragsgiveren betale til Gabler ikke-fakturerte Depothonorar for perioden frem til 5 år etter siste investering. Dette gjelder deponthonorar for det/de aktuelle produktene og gjelder ikke ved ordinært salg og realisasjon av fondsandelene/produktene.

Ved opphør av Formidlingsavtalen skal Gabler, etter fradrag fra de avtalte honorarene, i Fondenes andelseierregistre omregistrere Oppdragsgiverens Fondsandeler til Oppdragsgiverens navn.

Alternativt, etter signert handelsordre fra Oppdragsgiveren, skal Gabler formidle en ordre om salg av Fondsandeler med oppgjør til Oppdragsgiverens bankkonto i Depotbank. Hvis ikke Gabler har mottatt instruks fra Oppdragsgiveren innen seksti (60) dager fra den dag oppsigelsen av Formidlingsavtalen er mottatt, vil Gabler formidle til Depotbank en ordre om salg av samtlige Fondsandeler med oppgjør til Oppdragsgiverens konto hos Depotbank.

7. Stemmerett som andelseier

Oppdragsgiveren som ønsker å utøve sin stemmerett som andelseier i et Fond, må omregistrere Fondsandelene inn i eget navn i Fondets andelseierregister. Gabler har rett til å motta refusjon for eventuelle kostnader i sammenheng med omregistrering. Gablers oppgave med å svare for kontinuiteten i rapporteringen av Fondsandeler opphører ved en slik forespørsel fra Oppdragsgiveren.

8. Reklamasjoner

Oppdragsgiveren skal umiddelbart etter at en Handelsbekreftelse, eller tilsvarende informasjon, er mottatt påpeke eventuelle feil eller brister som fremkommer av slik informasjon. Gabler er på ingen måte ansvarlig for tap eller skader som oppstår som følge av at reklamasjon ikke har kommet inn i rett tid. Gabler skal, om reklamasjon har kommet inn i rett tid eller ikke, iverksette korrigerende tiltak.

9. Endring av Forretningsvilkårene

Om Oppdragsgiveren ikke godtar endringer av Forretningsvilkårene har Oppdragsgiveren rett til å umiddelbart si opp Formidlingsavtalen.

10. Konkurs eller omstrukturering

Dersom en av partene går konkurs eller avvikles med tvang, skal samtlige utestående forpliktelser mellom partene i henhold til Formidlingsavtalen avregnes mot hverandre i et sluttoppgjør per den dag en slik hendelse inntreffer. Et slikt sluttoppgjør tilkommer umiddelbart.