

Alminnelige forretningsvilkår

1. INNLEDNING

SKAGEN AS, organisasjonsnummer 867 462 732 ("SKAGEN"), er et forvaltningsselskap med tillatelse til å drive verdipapirfondsförvaltning.

SKAGEN har forretningsadresse Skagen 3, 4006 Stavanger.

Kunden anses å ha vedtatt disse Forretningsvilkårene som bindende for seg når Kunden, etter å ha blitt tilbudt vilkårene, inngir ordre, inngår avtaler eller gjennomfører handler med SKAGEN.

2. DEFINISJONER

Bankdag Enhver ordinær åpningsdag for banker i Norge

CET Central European Time, justert for sommertid

Depotmottaker Et foretak under offentlig tilsyn som oppbevarer verdiene som inngår i et Fond og mottar innbetalinger og forestår utbetalinger for Fondets regning

Fond Fond forvaltet av SKAGEN

Forbruker Fysisk person som ikke hovedsakelig handler som ledd i næringsvirksomhet

Forretningsvilkår Disse vilkårene

Kunde Enhver fysisk eller juridisk person som inngir ordre, inngår avtaler eller gjennomfører handler med SKAGEN

SKAGENS internettside

www.skagenfondene.no

VPS Verdipapirsentralen ASA

3. FORHOLDET MELLOM FORRETNINGSVILKÅRENE OG FONDETS PROSPEKT

Ved eventuell motstrid mellom Forretningsvilkårene og Fondets prospekt gis prospektet forrang.

4. TILSYNSMYNDIGHET

SKAGEN er under tilsyn av Finanstilsynet.

5. MARKEDSFØRING

SKAGENS 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.

6. GOD FORRETNINGSSKIKK

SKAGEN skal utøve sin virksomhet i samsvar med de vilkår som er satt for SKAGENS tillatelse for verdipapirfondsförvaltning, øvrige bestemmelser som gjelder utøvelsen av dets virksomhet, herunder SKAGENS og Fondets vedtekter, og gjeldende krav til god forretningsskikk.

7. RISIKO FOR TAP

Kunden er innforstått med og aksepterer at handler i Fond er forbundet med risiko for tap. Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalterens dyktighet, Fondets risikoprofil og tegnings- og forvaltningshonorar. Avkastningen kan bli negativ som følge av negativ kursutvikling. For mer detaljert informasjon om egenskaper knyttet til de ulike Fondene og om risiko knyttet til investeringer i Fond vises til SKAGENS internettside.

SKAGEN 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.

8. MELDINGER FRA KUNDEN

8.1 Kommunikasjon fra Kunden til SKAGEN

Kunden skal inngi skriftlige meldinger til SKAGEN. Signerte meldinger om tegning og innløsning av andeler i Fond kan sendes per post, faks eller e-post. Kunden kan også inngi elektroniske meldinger, slik dette er regulert i punkt 8.4 nedenfor.

8.2 Tidspunkt for mottak av meldinger

En melding er mottatt av SKAGEN når SKAGEN har fått kunnskap om meldingen og dens innhold.

8.3 Meldingens innhold og mangelfulle meldinger

En melding fra Kunden til SKAGEN skal inneholde nødvendige opplysninger om Kunden og hvilken transaksjon som skal gjennomføres.

Hvis Kunden inngir en mangelfull melding til SKAGEN, skal meldingen først anses mottatt når de manglende opplysningene senere blir mottatt av SKAGEN.

SKAGEN kan imidlertid bestemme at en mangelfull melding skal anses mottatt av SKAGEN på tidspunktet SKAGEN fikk kunnskap om den mangelfulle meldingen og dens innhold, dersom meldingen etter SKAGENS 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 SKAGEN ansvarlig for feil i de meldingene Kunden sender, uavhengig av forsendelsesmåte.

8.4 Bruk av elektroniske tjenester

Kunden kan inngi elektroniske meldinger til SKAGEN gjennom de kanaler som er anvist på SKAGENS internettside.

SKAGEN vil legge til rette for at Kunden gis tilgang til VPS Investortjenester via SKAGENS internettside.

SKAGEN 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.

9. KUNDENS FULLMAKTER MV.

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

Kunden innestår for at handel og oppgjør skjer i henhold til de konsesjoner, fullmakter og den kompetanse av både offentligrettslig og privatrettslig karakter som til enhver tid gjelder for Kundens handel. Kunden skal dokumentere enhver form for fullmakt, vedtak, firmaattest, vedtekter mv. når dette kreves av SKAGEN.

For at SKAGEN skal kunne utføre en handel for Kunden er det nødvendig at Kunden til enhver tid holder SKAGEN oppdatert med opplysninger om hvem som har nødvendig kompetanse eller fullmakt til å handle for Kunden. En handel er bindende for Kunden med mindre SKAGEN ikke var i god tro med hensyn til den enkeltes fullmakter.

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 SKAGEN rammene for sin handel.

10. 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 SKAGEN annullere transaksjonen eller gjennomføre transaksjonen til justert kurstidspunkt.

Tegningsbeløpet er betalt når:

- a) Kunden har gitt SKAGEN 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 SKAGEN før klokken 15:00 CET samme dag som tegning ble mottatt og SKAGEN samtykker i tilbaketrekkingen.

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

11. INNLØSNING AV ANDELER I FOND

11.1 Gjennomføring av innløsning

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 VPS-kontoen innløsningen skal skje fra. Kunden plikter å sørge for at eventuelle heftelser eller andre begrensninger er opphevet før innsending av innløsningsmelding til SKAGEN.

Innløsning av andeler i Fond skal gjennomføres snarest mulig og senest innen to uker etter at SKAGEN mottok Kundens melding om innløsning. Overføring av innløsningsbeløpet fra Fondets konto igangsettes normalt en Bankdag etter at innløsningstransaksjonen er oppgjort.

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

11.2 Tilbaketrekking av innløsningsmeldinger

Krav om innløsning kan ikke trekkes tilbake med mindre slik melding er mottatt av SKAGEN før klokken 15:00 CET samme dag som innløsningsmeldingen ble mottatt og SKAGEN samtykker i tilbaketrekkingen.

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

11.3 Suspensjon av innløsninger

Under stenging av børs eller tilsvarende ekstraordinære forhold, og ellers i den grad det følger av lov, forskrift, vedtekter eller prospekt, kan SKAGEN med tilsynsmyndighetens samtykke suspendere innløsningskrav.

12. FASTSETTING AV KURS

Handel i Fond skjer til ukjent kurs. Blanketter som gjelder tegning i aksjefondene, og som er mottatt før klokken 15:00 CET, får dagens kurs forutsatt at tegningsbeløpet er betalt, jf. punkt 10. Blanketter som gjelder tegning i rentefondene får kurs den dagen tegningsbeløpet er valutert inn på fondets bankkonto. Ved førstegangstegning vil kursen kunne avhenge av tidspunktet SKAGEN mottar dokumentasjon nødvendig for å gjennomføre kundekontroll. Blanketter som gjelder innløsning, og som er mottatt før kl. 15:00 CET, får dagens kurs.

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

13. 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 handler i Fond ved hjelp av andre aktører, eller benyttes annen kontofører enn SKAGEN, kan disse belaste egne gebyrer og honorarer i tillegg.

14. AVBESTILLINGSGEBYR

Dersom en Forbruker i medhold av preseptorisk forbrukerlovgivning er berettiget til å avbestille en tegning av andeler i Fond, og Forbrukeren benytter seg av denne retten, skal Forbrukeren betale SKAGEN et avbestillingsgebyr tilsvarende 10 prosent av tegningsbeløpet. Avbestillingsgebyret inkluderer kostnader som beskrevet i punkt 13.

15. ANGRERETT

Kunden har ikke angrerett i henhold til lov om angrerett og opplysningsplikt av 21. desember 2000 nr. 105 på tjenester og handler i Fond som omfattes av Forretningsvilkårene.

16. TILTAK MOT HVITVASKING OG TERRORFINANSIERING

I henhold til lovregler om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering er SKAGEN 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 SKAGEN avvise Kunden.

Dersom en Kunde, før det er gjennomført kunde-kontroll, krever å disponere over andeler i et Fond, kan SKAGEN unnlate å gjennomføre den ønskede transaksjonen. Alternativt kan SKAGEN gjennomføre innløsning og benytte innløsningsbeløpet til å tegne andeler i SKAGEN Høyrente i Kundens navn. Innløsningsbeløpet vil være investert i SKAGEN Høyrente inntil kundekontrollen er gjennomført.

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

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

- Endringer med hensyn til personalia. Dersom SKAGEN ikke er kontofører for Kundens VPSkonto, skal Kunden også gi melding om de endrede personalia til kontofører for Kundens VPS-konto.
- Endringer med hensyn til reelle rettighetshavere (se nærmere informasjon på SKAGENS internettside)
- 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" (se nærmere informasjon på SKAGENS internettside)

- Endringer med hensyn til kundeforholdets formål og tilsiktede art

17. BEHANDLING AV PERSONOPPLYSNINGER

Samtykke til behandling av personopplysninger er en forutsetning for å være Kunde i SKAGEN.

SKAGEN foretar sammenstilling og lagring av innsamlede og registrerte personopplysninger. Formålet med behandlingen er blant annet å drive verdipapirfondforvaltning, markedsføre verdipapirfond og øvrige tjenester, oppfylle avtaler med Kunden, utarbeide kundeprofiler og oppfylle pålegg i medhold av lov.

Kunden aksepterer at SKAGEN, eventuelt SKAGENS distributører, utleverer personopplysninger til databehandler, verdipapirregister og andre samarbeidspartnere. Kunden kan få innsyn i registrerte personopplysninger og kreve retting av feil.

SKAGEN kan, for dokumentasjon og kvalitetsformål, foreta lydopptak av telefonsamtaler mellom Kunden og SKAGEN.

SKAGEN og dets ansatte har lovpålagt taushetsplikt. SKAGEN kan, etter gjeldende lover og regler, være forpliktet til å gi opplysninger av enhver art til myndigheter uten hinder av lovbestemt taushetsplikt.

18. MELDINGER FRA SKAGEN

18.1 Meldinger fra SKAGEN

Det er kontofører for Kundens VPS-konto sitt ansvar å gi Kunden melding om endringer på Kundens VPS-konto. Dersom Kunden overfor kontofører har fraskrevet seg retten til å motta slike endringsmeldinger, aksepterer Kunden at det i forholdet mellom Kunden og SKAGEN blir lagt til grunn at Kunden mottok meldingen om endringen på VPS-kontoen på det tidspunkt Kunden kunne ha mottatt meldingen dersom Kunden ikke hadde fraskrevet seg retten til å motta meldingen.

SKAGEN skal, i samsvar med gjeldende regelverk, sørge for at periodevis informasjon om Kundens beholdning av andeler i Fond blir sendt til Kunden. Meldingen vil bli sendt til den adressen som er registrert på Kunden i VPS' andelseierregister.

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

18.2 Mottak av meldinger

Melding fra SKAGEN per brevpost skal anses korrekt avsendt når den er sendt til den adressen som er registrert på Kunden i VPS' andelseierregister. Meldingen skal anses å være kommet frem til Kunden når tid for ordinær postgang er tillagt.

Melding fra SKAGEN per telefaks skal anses å være kommet frem til Kunden når SKAGEN har sendt meldingen til det av Kunden sist skriftlig meddelte nummer, og SKAGEN har mottatt avsenderkvittering som bekrefter vellykket sending, sendetidspunktet og telefaksnummeret.

Elektroniske meldinger fra SKAGEN skal anses å være kommet frem til Kunden når de er sendt fra SKAGEN til den elektroniske adresse Kunden sist har meddelt SKAGEN.

19. FORVALTERREGISTRERING

Dersom Kunden i sitt kundeforhold med SKAGEN opptrer på vegne av andre og skal føres inn i andelseierregisteret i VPS 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 realisasjonsoppgjaver for kunder som er skattepliktige til Norge. Mer informasjon finnes på Finanstilsynets nettsider.

20. SKAGENS KONTRAKTSMEDHJELPERE

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

21. ANSVAR OG ANSVARSFRITAK

SKAGEN eller Fondet er kun ansvarlig overfor Kunder dersom SKAGEN eller Fondet grovt uaktsomt har påført Kunden et økonomisk tap. En Forbruker kan likevel kreve slik erstatning som følger av preseptorisk forbrukerlovgivning.

SKAGENS og Fondets ansvar er i ethvert henseende begrenset til verdien av det beløp Kunden handlet eller skulle ha handlet for på tidspunktet for handelen. SKAGENS og Fondets ansvar omfatter ikke skade eller tap som skyldes forhold utenfor SKAGENS og Fondets kontroll, som for eksempel krig, terrorhandling, naturkatastrofer, brann- eller

vannskader, strøbrudd, streik, lockout, feil i databehandlingsystemer eller telenett, lov- eller forskriftsendringer, instruksjoner fra myndigheter mv. SKAGEN 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 SKAGEN har benyttet medhjelpere, vil SKAGEN ikke være ansvarlig for Kundens tap eller skade som følge av disses handlinger eller unnlatelser, dersom SKAGEN har oppfylt alminnelige krav til aktsomhet ved utvelgelsen av medhjelperne. SKAGEN vil heller ikke være ansvarlig dersom SKAGEN ikke har hatt noen innflytelse på utvelgelsen.

22. REKLAMASJON

Dersom en Kunde mottar melding fra kontofører eller andre om endring på Kundens VPS-konto innen 10 dager etter at Kunden innga melding om handel i Fondet, skal Kunden straks informere SKAGEN om at melding ikke er mottatt.

Når Kunden mottar melding om at en handel er gjennomført, eller at det har skjedd andre endringer på Kundens VPS-konto, skal Kunden straks undersøke om opplysningene i meldingen er korrekte.

Kunden taper sin rett til å gjøre et mislighold gjeldende dersom Kunden ikke straks etter at vedkommende oppdaget eller burde ha oppdaget misligholdet, gir SKAGEN melding som angir misligholdet. En Forbruker taper sin rett til å gjøre et mislighold gjeldende dersom Kunden ikke innen rimelig tid etter at vedkommende oppdaget eller burde ha oppdaget misligholdet, gir SKAGEN melding som angir misligholdet.

Under enhver omstendighet taper en Kunde retten til å gjøre mislighold gjeldende dersom Kunden ikke reklamerer innen fire måneder etter misligholdet.

Dersom Kunden fremmer reklamasjonen eller innsigelsen muntlig, skal reklamasjonen straks følges opp med en skriftlig reklamasjon til SKAGEN. Den skriftlige reklamasjonen skal spesifikt angi de omstendigheter Kunden påberoper, samt de krav Kunden fremmer. Kravet til skriftlig reklamasjon nevnt i dette avsnitt gjelder ikke dersom Kunden er Forbruker.

Med "straks" i de foregående ledd forstås senest innen utgangen av neste Bankdag etter Kunden oppdaget eller burde ha oppdaget det forhold som gir grunnlag for reklamasjonen.

23. KUNDENS MISLIGHOLD

Det foreligger mislighold dersom Kunden ikke oppfyller sine forpliktelser overfor SKAGEN eller Fondet.

Det foreligger også mislighold dersom SKAGEN eller Fondet har god grunn til å regne med at Kunden ikke vil oppfylle sine forpliktelser overfor SKAGEN eller Fondet.

Ved Kundens mislighold har SKAGEN eller Fondet umiddelbart rett til å:

- a) avvise Kundens krav om tegning eller innløsning av andeler i Fond,
- b) benytte til motregning enhver fordring SKAGEN eller Fondet har mot Kunden, uavhengig av om kravet lyder på samme eller ulik valuta eller om fordringen tilkommer SKAGEN eller Fondet,
- c) utøve tilbakeholds- eller stansingsrett,
- d) uten særskilt varsel gjennomføre for Kundens regning og risiko hva SKAGEN eller Fondet anser nødvendig for dekning av eller reduksjon av enhver form for økonomisk tap.

Kunden er ansvarlig, og skal holde SKAGEN og Fondet skadesløs, for ethvert tap påført SKAGEN 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. SKAGEN eller Fondet kan kreve rente tilsvarende til enhver tid gjeldende forsinkelsesrente, jf. forsinkelsesrenteloven av 17. desember 1976 nr. 100, samt rentesrente fra forfall til betaling skjer. SKAGEN eller Fondet kan også kreve dekket gebyrer og utgifter til intern og ekstern juridisk bistand. Slike tap skal betales av Kunden ved påkrav.

24. ENDRINGER

SKAGEN forbeholder seg retten til å endre Forretningsvilkårene, dersom dette er nødvendig av hensyn til gjeldende lover eller regler, vedtekter, interne rutiner eller av annen saklig grunn.

SKAGEN skal gi melding til Kunden om at Forretningsvilkårene er endret, med henvisning til hvor de endrede Forretningsvilkårene kan innhentes. Kunden anses å ha akseptert å motta slik melding per e-post dersom Kunden har oppgitt sin

e-postadresse til SKAGEN. Ikke-vesentlige endringer kan meldes Kunden via SKAGENS internettside.

Kunden er bundet av de endrede Forretningsvilkårene dersom Kunden, etter at melding i samsvar med ovennevnte er gitt, gjennomfører en handel med SKAGEN. De endrede Forretningsvilkårene gjelder ikke handler inngitt før melding i samsvar med ovennevnte er gitt, med mindre lov, forskrift eller instruks mv. fastsetter et tidligere ikrafttredelsestidspunkt.

Gjeldende Forretningsvilkår er tilgjengelige på SKAGENS internettside og kan bestilles kostnadsfritt fra SKAGEN.

25. LOVVALG, VERNETING OG TVISTELØSNING

Ethvert krav eller enhver tvist mellom partene som springer ut av eller står i forbindelse med Forretningsvilkårene eller handel av andeler i Fond fra SKAGEN, skal løses etter norsk lov og med Stavanger tingrett som rett verneting.

Kunder som har utenlandsk verneting, kan etter SKAGENS valg saksøkes ved slike verneting.

Kunder som har utenlandsk verneting og som kan påberope seg lovbestemmelser som gir vern mot rettsforfølgelse for norske domstoler, enten det gjelder verneting, lovvalg eller andre forhold, fraskriver seg herved denne rett så langt det er mulig etter hjemlandets rett.

Kunden kan bringe en eventuell tvist inn for Finansklagenemnda til uttalelse. For at Finansklagenemnda skal behandle en eventuell tvist, må Kunden først inngi en klage til SKAGEN, 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.

26. SPRÅK

Disse Forretningsvilkår er tilgjengelige på norsk, svensk, dansk og engelsk. Ved motstrid skal den norske versjonen ha forrang. SKAGEN vil kommunisere med Kunden på ett av de nevnte språk.

Stavanger, 8. februar 2012

www.skagenfondene.no

