

Alminnelige forretningsvilkår for handel med finansielle instrumenter

Disse alminnelige forretningsvilkår er basert på norsk lovgivning og lovgivning innen EU- og EØS området som verdipapirforetak er forpliktet til å følge. Vilklårene erstatter i sin helhet tidligere versjoner av forretningsvilkårene. Begrep som er definert i Verdipapirhandelloven eller Verdipapirforskriften har tilsvarende betydning når de er benyttet i disse vilkår.

Njord Securities «Foretaket» kunder anses å ha vedtatt alminnelige forretningsvilkår som bindende for seg når kunden har signert kundeavtale, eller etter å ha mottatt vilklårene inngir ordre, inngår avtaler eller gjennomfører handler med foretaket.

1. KORT OM FORETAKET

1.1 *Kontaktinformasjon*

Navn: Njord Securities AS
Organisasjonsnummer: 988716278
Adresse hovedkontor: Dronning Mauds gate 1, 0250 Oslo, Norway
Telefon: +47 916 70 669
E-post: post@njordsec.no
Hjemmeside: www.njordsecurities.no

1.2 *Hvilke tjenester Foretaket har tillatelse til å yte*

1.2.1 *Foretaket har konsesjon til å yte følgende investeringstjenester:*

- Mottak og formidling av ordre
- Utførelse av ordre
- Fulltegningsgaranti for fin. instrumenter el. plassering av fin. instrumenter med fulltegningsgaranti
- Plassering av finansielle instrumenter der foretaket ikke avgir fulltegningsgaranti

1.2.2 *Foretaket tilbyr også følgende tilknyttede tjenester:*

- Rådgivning om kapitalstruktur, strategi o.l.; rådgivning og tjenester ved fusjoner og oppkjøp
- Utarbeidelse og formidling av investeringsanbefalinger, analyser og generelle anbefalinger
- Tjenester tilknyttet fulltegningsgaranti

1.3 *Grenskryssende virksomhet*

Foretaket kan drive grenskryssende virksomhet til flere land fra Norge, med følgende tjenester/klasser

Investeringstjenester:

- Mottak og formidling av ordre
Belgia, Bulgaria, Danmark, Den tsjekkiske rep., Estland, Finland, Frankrike, Hellas, Irland, Island, Italia, Kroatia, Kypros, Latvia, Liechtenstein, Litauen, Luxembourg, Malta, Nederland, Polen, Portugal, Romania, Slovakia, Slovenia, Spania, Sverige, Tyskland, Ungarn, Østerrike
- Utførelse av ordre
Belgia, Bulgaria, Danmark, Den tsjekkiske rep., Estland, Finland, Frankrike, Hellas, Irland, Island, Italia, Kroatia, Kypros, Latvia, Liechtenstein, Litauen, Luxembourg, Malta, Nederland, Polen, Portugal, Romania, Slovakia, Slovenia, Spania, Sverige, Tyskland, Ungarn, Østerrike

Tilknyttede tjenester:

- Utarbeidelse og formidling av investeringsanbefalinger, analyser og generelle anbefalinger
Danmark, Finland, Italia, Spania, Sverige, Tyskland

1.4 Tilsynsmyndighet

Foretaket står under tilsyn av Finanstilsynet, Revierstredet 3, 0151 Oslo (www.finanstilsynet.no).

2. HVA FORRETNINGSVILKÅRENE GJELDER

Forretningsvilkårene gjelder for Foretakets investeringstjenester og tilknyttede tjenester så langt de passer, samt tjenester vedrørende transaksjoner i instrumenter som er beslektet med finansielle instrumenter. Forretningsvilkårene gjelder også for andeler i AS, KS, ANS, IS og tilsvarende selskaper med mindre annet uttrykkelig fremgår.

Med "Kunden" menes i disse Forretningsvilkårene enhver investor, aksjonær, andelshaver, oppdragsgiver, motpart

mv. som står i et rettsforhold til Foretaket som følge av Foretakets utøvelse av investeringstjenester eller tilsvarende virksomhet.

Med "Oppdragsgiveren" menes utstederselskap, annet selskap eller personer som har inngått mandatavtale med

Foretaket med sikte på at Foretaket skal bistå vedkommende med tilrettelegging av emisjoner av finansielle instrumenter og/eller andeler i AS, KS, ANS, IS og tilsvarende selskaper.

Enhver Kunde, herunder Oppdragsgivere omfattes i utgangspunktet av verdipapirhandelovens regler om kundebeskyttelse, men omfanget av kundebeskyttelsen avhenger av hvorvidt Kunden/Oppdragsgiveren klassifiseres som ikke-profesjonell kunde eller profesjonell kunde.

For følgende forhold vil det kunne bli inngått særskilt avtale eller tilleggsavtale:

- tjenester i forbindelse med plassering av emisjoner
- handel og tjenester i forbindelse med tilrettelegging av finansiering av virksomheter

Forretningsvilkårene gjelder i tillegg til særskilte avtaler som inngås mellom Foretaket og Kunden.

Ved eventuell motstrid mellom slike avtaler som nevnt i forrige ledd og Forretningsvilkårene, skal avtalene ha forrang.

Foretaket er i tillegg forpliktet til å følge regler for god forretningsskikk etter verdipapirhandelloven.

Foretaket har også interne retningslinjer som sikrer at etiske normer følges og interessekonflikter søkes forhindret.

2.1 Lydopptak og annen dokumentasjon

Foretaket foretar lovpålagt lydopptak av telefonsamtaler i tilknytning til ytelse av investeringstjenester og investeringsvirksomhet, eller telefonsamtaler som er ment å føre til at det ytes investeringstjenester eller utøves investeringsvirksomhet.

Foretaket vil foreta lydopptak av samtlige ordrer om kjøp, salg eller tegning av finansielle instrumenter som inngis per telefon.

Lydopptak vil bli oppbevart av Foretaket i en periode som samsvarer med gjeldende lovgivning beregnet fra opptaksdag, 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 Foretaket som deltok i samtalen.

Foretaket kan bli pålagt å utlevere lydopptak til offentlig myndighet og andre som kan kreve dette i medhold av lov. I tillegg vil lydopptak kunne bli utlevert til Verdipapirforetakenes Forbunds Etisk Råd, blant annet i forbindelse med behandling av klagesaker for Kunden.

Dokumentasjon av kommunikasjon gjennom andre kommunikasjonskanaler enn telefon ved ytelse av investeringstjenester vil bli oppbevart av Foretaket i en periode som samsvarer med gjeldende rett.

Foretaket vil etter forespørsel fra Kunden gjøre lydopptak og annen dokumentasjon tilgjengelig for Kunden. Kunden kan få nærmere informasjon om fremgangsmåte ved å ta kontakt med Foretaket.

3. INTERESSEKONFLIKTER

Foretaket er forpliktet til å treffe egnede forholdsregler for å unngå at det oppstår interessekonflikter mellom Foretaket og kunder og/eller interessekonflikter mellom de enkelte kundene.

Foretaket har utarbeidet retningslinjer for å identifisere, håndtere og forebygge interessekonflikter. Retningslinjenes formål er å sikre at virksomhetsområdene i Foretaket opererer uavhengig av hverandre slik at kundens interesser ivaretas på en betryggende måte. Retningslinjene for interessekonflikter er publisert på Foretakets hjemmeside.

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

Dersom interessekonflikter ikke kan unngås vil Foretaket så langt mulig sørge for at kunden behandles rimelig og korrekt, samt informere kunden om potensiell interessekonflikt før kunden tilbys investeringstjenester eller produkter.

4. KUNDEKLASSIFISERING

Foretaket har i henhold til lovgivningen plikt til å klassifisere sine kunder i kundekategorier, henholdsvis ikke-profesjonelle kunder og profesjonelle. Det er gitt bestemmelser i lovgivningen om hvordan kategoriseringen skal skje. Foretaket vil informere alle kunder om hvilken kategori de er klassifisert.

Det presiseres at alle kunder, herunder alle fysiske personer, klassifiseres som ikke-profesjonelle kunder i utgangspunktet. Praxis er den samme for alle ikke-fysiske kunder, dog med unntak av kunder som i henhold til lovgivning er å anse som profesjonelle kunder.

Klassifiseringen har betydning for omfanget av kundebeskyttelsen. Det stilles større krav til blant annet informasjon og rapportering til kunder klassifisert som ikke-profesjonelle enn til kunder klassifisert som profesjonelle. Videre har foretaket i henhold til lovgivningen plikt til å innhente opplysninger om Kunden for å vurdere om tjenesten eller det aktuelle finansielle instrumentet/produktet er hensiktsmessig for Kunden. Klassifiseringen har betydning for omfanget av vurderingen av hva som vil utgjøre "beste utførelse" ved gjennomføring av handler for Kunden. Kunder klassifisert som profesjonelle anses å ha særlige forutsetninger for selv å vurdere de enkelte markeder, investeringsalternativ, handler og de finansielle instrumentene Foretaket tilbyr. Kunden kan be Foretaket om å endre kundeklassifiseringen. For profesjonelle kunder som ønsker å bli behandlet som ikke-profesjonelle kunder må Foretaket samtykke i dette og avtale om dette må inngås mellom partene. Ikke-profesjonelle kunder som ønsker å bli klassifisert som profesjonelle kunder må oppfylle vilkår som er fastsatt i lovgivningen. Nærmere informasjon om fremgangsmåten ved omklassifisering, vilkår og om konsekvensene av omklassifisering finnes på Foretakets nettside. Ytterligere informasjon kan også fås ved henvendelse til Foretaket.

5. KUNDENS ANSVAR FOR OPPLYSNINGER GITT FORETAKET, EGEN KOMPETANSE, FULLMAKTER MV.

For å oppfylle kravene til å «kjenne sine kunder» etter hvitvaskingsregelverket og verdipapirhandellovgivningens bestemmelser om hensiktsmessighetstest har Foretaket plikt til å innhente og vedlikeholde en rekke opplysninger om Kunden.

Kunden må ved etablering av forretningsforholdet meddele personnummer/organisasjonsnummer, adresse, skatteland, telefonnummer, eventuelle elektroniske adresse, eiere eller reelle rettighetshavere til juridiske personer, samt personer med ordrefullmakt. Fysiske personer skal oppgi sitt eller sine statsborgerskap, samt opplyse om vedkommende er en politisk eksponert person. Eventuelle endringer i opplysningene skal straks meddeles Foretaket skriftlig.

Kunden forplikter seg videre til å gi Foretaket fyllestgjørende og korrekte opplysninger om investeringserfaring og kunnskap om finansielle instrumenter. Slik informasjon er nødvendig for at Foretaket skal kunne handle i Kundens beste interesse og vurdere hvilke finansielle instrumenter som er hensiktsmessig for Kunden.

Kunden er innforstått med at Foretaket har rett til å foreta egne undersøkelser for å forsikre seg om at innhentede opplysninger er pålitelige. Foretaket er berettiget til å legge opplysningene gitt av Kunden til grunn for sin vurdering av om tjenesten eller det finansielle instrumentet er hensiktsmessig for Kunden.

Videre er Kunden innforstått med at dersom Foretaket ikke gis tilstrekkelige opplysninger, vil Foretaket ikke kunne avgjøre om tjenesten eller det finansielle instrumentet er hensiktsmessig for Kunden. Kunden vil i slike tilfeller bli informert om at opplysningene som er gitt til Foretaket er utilstrekkelige og at tjenesten eller det finansielle instrumentet da er å betrakte som uhensiktsmessig. Dersom Kunden på tross av slik advarsel fortsatt ønsker tjenesten eller det finansielle instrumentet, vil den likevel kunne bli gjennomført. Manglende eller ufullstendige opplysninger vil redusere den investorbekyttelse Kunden ellers er berettiget til.

Kunden skal gi Foretaket en oversikt over den eller de personer som kan inngi ordre, utføre handel, inngå annen avtale knyttet til finansielle instrumenter/produkter eller som har fullmakt til å akseptere handler på vegne av kunden. Handel eller aksept fra disse er bindende for kunden med mindre Foretaket ikke var i god tro med hensyn til den enkelte persons fullmakter. Kunden er ansvarlig for til enhver tid å holde Foretaket oppdatert med hensyn til hvem som kan inngi ordre eller akseptere handler for kunden. Kunden forplikter seg til å sikre at de midler og finansielle instrumenter som det enkelte oppdrag omfatter er fri for heftelser av enhver art, så som pant, sikkerhetsrett (tilbakeholdsrett), arrest mv. Det samme gjelder for de tilfeller der kunden handler som fullmektig for tredjemann.

6. RISIKO

Kunden er innforstått med at investeringer i og handel med finansielle instrumenter og andre beslektede instrumenter er forbundet med risiko for tap. Den investerte kapital kan øke eller reduseres i verdi. Verdien av de finansielle instrumenter avhenger blant annet av svingninger i finansmarkedene og eiendomsmarkedet, og kan øke eller reduseres i verdi. Historisk verdiutvikling og avkastning kan ikke benyttes som pålitelig indikator på fremtidig utvikling og avkastning på finansielle instrumenter. Det er av avgjørende betydning at kunden setter seg inn i vedtekter, investeringsmaterieell og andre dokumenter som utarbeides for den enkelte investeringstjeneste og/eller produkt.

Finansielle instrumenter og andre beslektede instrumenter kan ha ulik likviditetsgrad. For de mest likvide finansielle instrumenter er det sannsynlig at man kan omsette instrumentet uten særlig påvirkning på kursen, mens det motsatte kan være tilfelle for mindre likvide finansielle instrumenter. For enkelte instrumenter kan omsetning være krevende å få gjennomført. Investeringsprodukter tilrettelagt av Foretaket har høy iboende likviditetsrisiko, dvs. at investeringene som regel har en langsiktig tidshorisont hvor planlagt realisasjon kan ligge fra 3 til 10 år frem i tid, og det kan være begrenset aktivitet i annenhåndsmarkedet i de aksjer/andeler som er tilrettelagt.

Kunden må selv evaluere risikoen forbundet med det aktuelle instrument og marked. Kunden bør avstå fra å foreta investeringer i og handel med finansielle instrumenter og andre beslektede instrumenter dersom kunden selv ikke er innforstått med den risiko som er forbundet med slik investering eller handel. Kunder oppfordres til å søke utfyllende informasjon i markedet før kunden tar sin beslutning. Alle handler kunden gjennomfører skjer på kundens eget ansvar og etter kundens eget skjønn og avgjørelse. Foretaket påtar seg under enhver omstendighet intet ansvar og garanterer ikke for noe bestemt utfall av en kundens handel.

6.1 Kort om eiendomsprosjekter/-investeringer

Det er mulig å investere i eiendom gjennom ulike finansielle eiendomsprodukter. Gjennom de finansielle eiendomsproduktene investerer man normalt i næringseiendom. Med næringseiendom menes i denne sammenheng primært eiendom innen kontor, handel, lager/logistikk og hotell. Andeler i eiendomsfond er ofte organisert som aksjekapital i et investeringselskap som er regulert av en aksjonæravtale. Eiendomsprosjekter er unoterte. Prosjektene kan både stige og synke i verdi og investorene må være klar over at det er en risiko for at all investert kapital kan gå tapt. Verdiutviklingen vil være avhengig av leieinntektene, rentenivået og endringer i dette, belåning, arealutnyttelse, byggets anvendelighet og attraktivitet, løpende driftskostnader, vedlikeholdskostnader, finansielle kostnader til tilrettelegger og rådgivere av fondsstrukturen. I tillegg vil utvikling i det generelle økonomiske klimaet ha betydning for verdiutviklingen. Innen

eiendom benyttes begrepet yield for avkastning. Yelden er netto leieinntekt delt på kjøpesum. Rentenivået påvirker eiendomsverdiene i stor grad. Høy belåningsgrad gir større utfallsrom og risikoen øker med graden av belåning. Noen eiendomsinvesteringer utbetaler et årlig utbytte og tildeling til aksjonærene under investeringsperioden ved salg av eiendommer. Kostnadene i eiendomsprosjekter kan variere mye fra prosjekt til prosjekt. Det kan være krevende å få full forståelse for hva kostnadene utgjør siden eiendomsinvesteringer ofte har mange ulike kostnadsarter, for eksempel tegningskostnader, tilretteleggingskostnader, kostnader knyttet til kjøp / salg av eiendommer og inngåelse av leiekontrakter, løpende forvaltningskostnader og suksesshonorar.

Markedsrisiko direkte relatert til investering i Eiendomsinvesteringer knytter seg blant annet til det generelle kapitalmarkedet, herunder nedgang i aksjemarkedet. Faktorer som økt rentenivå, nedgang i bedriftenes inntjening, svekkelse av investorenes fremtidsoptimisme og økning i investorenes avkastningskrav, negativ endring i den lokale og internasjonale konjunktur utvikling, tilbud og etterspørsel av eiendom som leieobjekter, tilbud og etterspørsel av næringseiendom som investeringsobjekter er eksempler som kan påvirke kapitalmarkedet negativt og dermed også påvirke investeringens verdi negativt.

Eiendomsinvesteringer anses som lite likvide investeringer og det påløper en betydelig likviditetsrisiko. Investorene vil ikke daglig kunne se endringer i verdien for investeringen og heller ikke svingninger i disse. Likviditeten i annenhåndsmarkedet er normalt begrenset og det kan være vanskelig eller umulig å få omsatt eierposter. Den som investerer må derfor kunne sette av midlene for en lengre periode.

Risiko knyttet til aksjonæravtalen: Det er en risiko blant annet for at det kan oppstå interessekonflikter mellom ulike aksjonærer ift. kapitalendringer, erverv av egne aksjer, utdeling av utbytte, fortrinnsrett til å tegne aksjer og dermed risiko for å bli utvannet ved fremtidige emisjoner. Endringer knyttet til juridiske forhold kan medføre nye betingelser for investorene. Investorer bør sette seg inn i egne skatteposisjoner og de konsekvenser investeringen vil ha for vedkommende. Det foreligger risiko for at gjeldene skatteregler endres og at den skattemessige ligningsverdien av investeringen endres under investeringsperioden.

Operasjonell risiko: Selskapets bidrag til å øke verdien i et eiendomsfond kan være både finansielle og operasjonelle grep som eksempelvis fremforhandling av økte leieinntekter, utskiftning av leietakere og oppgradering/utvidelse av eksisterende eiendomsmasse. Den operasjonelle risikoen består av risikoen for tap som følge av operasjonelle feil eller svakheter i forhandlingene.

Risiko relatert til beregning av VEK (Verdijustert egenkapital): Selskapet utarbeider anslag over VEK og anslagene er subjektive. Det foreligger en risiko for at beregnet VEK kan avvike betydelig fra de verdier som er mulig å oppnå ved salg av aksjene og/eller salg av underliggende porteføljeselskaper.

6.2 Kort om unoterte aksjer

Når aksjene er unotert betyr det at selskapet ikke er regulert på en handelsplass, som en børs. Når selskapene ikke er regulert, kan det være vanskelig å få solgt aksjene på kort sikt, noe som gir høy likviditetsrisiko. Kunden er avhengig av å finne en kjøper og kan være avhengig av å få transaksjonen godkjent av selskapets styre. Som eier av aksjer i et selskap har kunden rett til å møte på generalforsamling og eiermøter, og kan være med på å styre utviklingen av selskapet.

Investering i denne type aksjer er forbundet med vesentlig likviditetsrisiko, og betydelig usikkerhet knyttet til kursfastsettelse, som innebærer høy risiko.

Kursen (prisen) på en aksje påvirkes for en stor del av selskapets fremtidsutsikter. En aksjekurs kan gå opp eller ned – avhengig av aktørenes analyser og vurderinger av selskapets muligheter for å gjøre fremtidsgevinster. Den fremtidige eksterne utviklingen av konjunkturer, teknikk, lovgivning, konkurranse osv. avgjør hvilken etterspørsel det blir etter selskapets produkter eller tjenester og det er derfor også av grunnleggende betydning for kursutviklingen på selskapets aksjer.

Kursen kan også påvirkes av generell markedsrisiko – risikoen for kursfall i markedet i sin helhet, eller visse deler av markedet, hvor kunden har gjort sin investering.

Kursen påvirkes også av utviklingen i den bransje selskapet tilhører, bransjespesifikk risiko – risikoen for at en spesifikk bransje går dårligere enn forventet eller blir rammet av en negativ hendelse slik at de finansielle instrumenter som er knyttet til selskapene i den aktuelle bransjen dermed kan falle i verdi.

Også andre faktorer som er knyttet direkte til selskapet, f.eks. endringer i selskapets ledelse og organisasjon, produksjonsavbrudd med mer kan påvirke selskapets fremtidige evne til å skape gevinster, både på kort og lang sikt. Dette kalles selskapsspesifikk risiko – risikoen for at et selskap går dårligere enn forventet eller at selskapet blir rammet av en negativ hendelse slik at de finansielle instrumenter som er knyttet til selskapet dermed kan falle i verdi.

Rammebetingelser for næringsvirksomhet, både de nasjonale og de internasjonale, kan også påvirke aksjekursene. Endringer i skatte – og avgiftsnivå nasjonalt og i andre land påvirker selskapenes kostnadsnivå og dermed konkurransesituasjonen. Voldsomme hendelser som katastrofer, terroraksjoner og krig kan gi store utslag i aksjekursene på børser verden over.

Det generelle rentenivået (markedsrenten) spiller også en avgjørende rolle for kursutviklingen.

Selskapet kan i verste fall gå så dårlig at det må erklæres konkurs. Aksjeeierne har siste prioritet til å få utbetalt noe fra konkursboet. Først må selskapets øvrige gjeld være innfridd i sin helhet. Dette resulterer i at det kun unntaksvis er midler igjen i selskapet etter betaling av gjeld, slik at ved konkurs blir normalt aksjene i selskapet verdiløse.

6.3 Kort om alternative investeringsfond (AIF)

Alternative investeringsfond (AIF) dekker et bredt spekter av ulike typer kollektive investeringer og omfatter alt fra det som betegnes som "nasjonale verdipapirfond" til eiendomsfond, aktive eierfond (private equity) og hedgefond. Et AIF defineres i AIF-loven som en innretning for kollektiv investering som ikke er et UCITS (verdipapirfond). Et AIF innhenter kapital fra et antall investorer med mål om å investere kapitalen basert på en definert investeringsstrategi til fordel for investorene. Prosjektfinansiering /single asset-selskaper mv. kan også etter en konkret vurdering anses å være omfattet av AIF-regelverket.

AIF er underlagt regulering fra Finanstilsynet. Det finnes AIF som er tillatt markedsført kun ovenfor profesjonelle kunder og fond som også kan markedsføres til ikke-profesjonelle kunder. For fond som kan markedsføres til ikke-profesjonelle kunder kreves det en egen tillatelse for fondet i tillegg til at fondet skal være forvaltet av en forvalter med AIF konsesjon. AIF regnes som komplekse investeringsprodukter, da de har frie rammer for oppbygning og innhold. En del AIF benytter belåning til å øke avkastningsforventingene og mange slike fond er lite likvide.

Mange alternative investeringsfond har komplekse strukturer med høy risiko og liten mulighet til innløsning.

7. ORDRE OG OPPDRAG – AVTALESLUTNING

7.1 Tilrettelegging

Foretakets ansvar og rolle i tilrettelegging av prosjekter og emisjoner reguleres av disse Forretningsvilkår samt av gjeldende lovgivning for den aktuelle plasseringen. Foretaket vil utarbeide investeringsmaterieil eller annet tegningsmateriale for den enkelte emisjon.

Tegning i AS/ASA skal skje i henhold til reglene i aksje- og allmennaksjeloven, i protokollen for kapitalforhøyelsen eller på et særskilt tegningsformular/prospekt.

Tegning i andre selskaper, herunder ansvarlig selskap, KS eller IS skjer etter regler for angjeldende selskapstype og konkret tilpassede prosedyrer, normalt ved at Kunden gir Foretaket fullmakt til å undertegne selskapsavtalen på Kundens vegne.

Foretaket vil sende ut melding om tildeling til alle Kunder som tegner seg og tildeles finansielle instrumenter eller selskapsandeler i ansvarlig selskap, KS eller IS der Foretaket er tilrettelegger.

Foretaket vil ikke forskuttere for kundenes innbetaling av tegningsbeløp. Mottatte tegningsbeløp vil bli plassert på særskilt emisjonskonto eller på klientkonto til midlene overføres samlet til utstederselskapet. For enkelte produkter vil Foretaket sørge for at tredjepart (normalt bank, eventuelt annet verdipapirforetak) trekker tegningsbeløpet fra Kundens konti for senere overføring til utstederselskapet, etter fullmakt fra Kunden.

For øvrig kommer allmennaksjeloven/aksjeloven/selskapsloven til anvendelse, hva angår mislighold av innbetaling, registrering av emisjonen, ugyldighetsinnsigelser m.m.

7.2 Kjøp og salg av virksomheter/eiendommer

Foretaket skal aktivt bistå Oppdragsgivere og Kunder innenfor kjøp og salg av virksomheter (selskaper, virksomheter, eiendommer m.m.) med hovedvekt på rådgivning og "corporate finance" bistand til potensielle selgere. Oppdraget skal reguleres nærmere i en oppdragsavtale mellom Foretaket og Oppdragsgiver. Oppdragsavtalen skal inngås når oppdraget kommer inn til Foretaket. Foretaket skal opplyse begge parter dersom foretaket bistår både kjøper og selger ved salg av en virksomhet, eiendom eller selskap.

Foretaket vil bestrebe seg på at alle parter i en transaksjon gis en rimelig behandling og faglig forsvarlige råd og ikke usaklig tilgodeses på bekostning av hverandre. Ordre inngis etter reglene i Forretningsvilkårenes eller etter særskilt avtale.

Partenes rettigheter og plikter mellom kjøp og salg av virksomheter skal reguleres i egne kjøpsavtaler. Foretaket skal ikke være part i kjøpsavtalen og vil ikke ha ansvar for oppgjør.

7.3 Inngivelse og aksept av ordre og inngåelse av avtale

Ordre fra Kunden kan inngis muntlig, skriftlig eller elektronisk. Det vil kunne gjelde begrensninger for inngivelse av ordre via elektroniske kommunikasjonskanaler. Nærmere informasjon om dette fås ved henvendelse til Foretaket. Ordren er bindende for Kunden når den har kommet frem til Foretaket med mindre annet er særskilt avtalt. Foretaket anses å ha akseptert ordren eller oppdraget når den eller dette har kommet frem til Foretaket med mindre annet er avtalt. En ordre anses som kommet frem til Foretaket først når Foretaket har mottatt komplett og korrekt utfylt ordreblankett, samt all dokumentasjon nødvendig for å gjennomføre kundekontroll i henhold til enhver tid gjeldende regelverk. Ved elektronisk kommunikasjon kan ikke Foretaket lastes for forsinkelser som er utenfor deres kontroll, som for eksempel forsinkelser hos systemleverandør, teleoperatør etc. Foretaket vil ikke være forpliktet til å utføre ordre eller inngå avtaler Foretaket antar vil kunne medføre brudd på offentligrettslige lover eller regler fastsatt for det/de aktuelle regulerte markedet/markedene.

Ordre fra kunde som normalt handler for fremmed regning, dvs. for sin arbeidsgiver eller annen fysisk eller juridisk person, vil bli avvist dersom kunden ved inngivelse av ordre ikke klart angir hvem ordren foretas for regning av. Dersom kunden samtidig inngir ordre både for egen regning og for regning av sin arbeidsgiver eller annen fysisk eller juridisk person, vil Foretaket prioritere den kunden representerer fremfor kundens egen handel.

7.4 Retningslinjer for beste resultat

Foretaket er forpliktet til å gjennomføre alle tiltak som er tilstrekkelige til å sikre Kunden best mulige betingelser ved utførelse av mottatte ordre. Foretaket har etablerte prosedyrer og ordninger som sikrer hurtig, rettferdig og effektiv utførelse av kundeordre, vurdert i forhold til foretakets øvrige kundeordrer. Prosedyrene og ordningene skal legge til rette for at utførelse av sammenlignbare kundeordre er i den rekkefølgen de er kommet inn.

Handler vil bli gjennomført i overensstemmelse med disse retningslinjene med mindre Kunden har gitt spesifikke instruksjoner om hvordan handelen skal gjennomføres. Ordren vil i slike tilfeller utføres i tråd med Kundens instruksjon.

"Retningslinjer for beste resultat" må særskilt godkjennes av Kunden før Foretaket kan utføre ordre på vegne av Kunden. Det gjøres særskilt oppmerksom på at Foretaket utfører ordre utenfor handelsplass, og at Kunden ved å godkjenne "Retningslinjer for beste resultat" samtykker til dette.

For handel i annenhåndsmarked skal alle kjøps- og salgsmandat skal registreres i «Honorarboken» og sorteres etter tidspunkt for mottak. Dersom det ikke finnes motpart umiddelbart registreres ordren under «umatchedede ordre», dersom ordren med en gang kan matches registreres den i «Honorarbok».

Innbetalingsfrist for kjøper settes til T+3 («trade date» + 3 virkedager), hele handelen skal være oppgjort T+5.

De til enhver tid gjeldende retningslinjer for ordreutførelse vil bli ansett som godkjent av Kunden ved inngåelse av Kundeavtalen. Kunden har i denne avtalen uttrykkelig samtykket i at Foretaket vil handle finansielle instrumenter for Kunden utom en markeds plass.

7.5 Kansellering av ordre og omsetning

For noterte finansielle instrumenter og andeler i AS, KS, ANS, IS og tilsvarende selskaper vil ordre bare kunne kanselleres dersom Foretaket samtykker. Samtykket avhenger blant annet av forholdet til avtalemotparter.

8. LEVERING OG BETALING (OPPGJØR) AV FINANSIELLE INSTRUMENTER/SELKAPSANDELER

Førstehåndsomsetning

Foretaket håndterer ordre i finansielle instrumenter og selskapsandeler i AS, KS eller IS ved å formidle handel mellom Kunden og potensielle selgere eller kjøpere, som kan ha et kundeforhold til Foretaket. Oppgjør og oppgjørsfrister følger da etter nærmere avtale. Foretaket påtar seg intet ansvar for rettidig oppgjør.

Partene er gjensidig og direkte ansvarlige overfor hverandre for rettidig levering av papirer og pengeoppgjør på avtalt oppgjørsdag. Partenes forhåndsgodkjenning av hverandre som motparter i handelen innebærer at Foretaket ikke vil ha oppgjørsansvar overfor partene ved eventuelt mislighold knyttet til gjennomføring av handelen.

Selger skal stille avtalt antall finansielle instrumenter og selskapsandeler i AS, KS, IS og tilsvarende selskaper tilgjengelige fri for heftelser på oppgjørsdag. Inngivelse av ordre om salg av finansielle instrumenter/selskapsandeler eller aksept av et salgstilbud medfører, med mindre annet er skriftlig avtalt, at Foretaket er gitt fullmakt til å anmode kundens kontofører om frigivelse av de aktuelle finansielle instrumenter/instruere om overføring av de aktuelle selskapsandeler til kjøper. Kjøper forplikter seg til å foreta

innbetaling av kjøpesum samt eventuelt meglerhonorar til Foretakets klientkonto med valuterings per oppgjørsdag. Foretaket vil i den grad rettidig levering finner sted fra kjøper og selger bistå teknisk i forbindelse med gjennomføringen av oppjøret. Under forutsetning av at kjøpesum samt meglerhonorar er innbetalt til Foretakets klientkonto med valuterings per oppgjørsdag, vil Foretaket instruere om overføring av de aktuelle aksjer eller selskapsandeler i AS, KS eller IS til kjøper.

Foretaket tar ikke sikte på å være kontofører i VPS, men i den grad det vil være aktuelt, vil Foretaket i forbindelse med transaksjoner med VPS-registrerte finansielle instrumenter besørge melding til Kundens kontofører om overføring av de finansielle instrumentene.

For andeler i KS, ANS, IS og tilsvarende selskaper skjer oppjøret etter regler for angjeldende selskapstype og konkret tilpassete prosedyrer. Dette innebærer normalt at Kunden deltar i stiftelsesmøte og tegner seg. Kunden kan også gi Foretaket fullmakt til å undertegne selskapsavtalen på Kundens vegne. Kjøpende Kunde foretar betaling til Foretakets klientkonto for videre utbetaling til selgende Kunde, etter fradrag for kostnader og provisjoner. Kunden vil ikke motta et dokument, herunder et dokument kalt selskapsandel eller tilsvarende som dokumentasjon på eierskapet. Foretaket vil føre Kundens navn inn i andelsboken og Kunden vil motta en bekreftelse på e-post, ved brev eller annen form for skriftlig dokumentasjon.

Annenhåndsomsetning

Enhver form for annenhåndshandel i finansielle instrumenter og andeler i AS, KS, ANS, IS og tilsvarende selskaper gjennom Foretaket gjøres bilateralt mellom partene. Foretaket opptre normalt kun som formidler.

Ved annenhåndsomsetning av ansvarlige selskaper, KS, IS eller tilsvarende, vil kjøper tilsluttes selskapsavtalen gjennom kjøpsavtalen og signering av denne.

Partenes forhåndsgodkjenning av hverandre som motparter innebærer også at annenhåndshandel gjennom Foretaket ikke vil skje anonymt, og at kjøper og selger ved ordreinnleggelse anses for å samtykke i at motparten kan gjøres kjent med deres identitet.

9. RAPPORTERING OM UTFØRTE TJENESTER – BEKREFTELSE PÅ AVTALER OG UTFØRTE OPPDRAG

Førstehåndsomsetning

Foretaket vil ved tildelingsbrev, eller på annen måte informere Kunden om de tjenester knyttet til finansielle instrumenter som foretaket har utført eller de avtaler som er inngått. Tildelingsbrev kan sendes per e-post til Kundens oppgitte e-post adresse. I den grad det er relevant vil tildelingsbrev omfatte opplysninger om omkostninger i forbindelse med den handel som er gjennomført for Kunden. Utover dette vil tildelingsbrev inneholde informasjon i henhold til den til enhver tid gjeldende rett.

For andeler i KS, ANS, IS og tilsvarende selskaper vil informasjon om oppdraget kunne gis på annen måte og med annet innhold. Dersom Kunden har deltatt i selve avtaleslutningen, herunder ved direkte signering av selskapsavtaler, vil det normalt ikke gis noen ytterligere bekreftelse på utført oppdrag.

Bekreftelser og avtaler som skal påtegnes av Kunden, skal straks etter mottak påtegnes og deretter sendes i retur til Foretaket slik dette er angitt i bekreftelsen/avtalen eller på annen måte avtalt med Kunden. Foretaket forbeholder seg rett til å korrigere åpenbare feil i sluttseddel eller annen bekreftelse. Slik korrigerings skal gjøres straks feilen blir oppdaget.

Annenhåndsomsetning

Ved annenhåndsomsetning av finansielle instrumenter vil bekreftelse på utført oppdrag følge gjennom en sluttseddel eller bekreftelse. Sluttseddel/bekreftelse kan sendes per e-post til Kundens oppgitte adresse og omfatte opplysninger om omkostninger og annen sentral informasjon.

Ved annenhåndsomsetning av selskapsandeler, herunder IS, KS og tilsvarende, vil rapporteringen følge av signert kjøpskontrakt eller annen bekreftelse på overdragelse. Denne informasjonen kan oversendes per e-post.

10. ANGRERETT

Det er ikke angrerett etter angrerettloven på de tjenester og handler i finansielle instrumenter som omfattes av Forretningsvilkårene.

11. REKLAMASJON MELLOM FORETAKET OG KUNDE

Dersom en kunde ikke mottar bekreftelse på handel som forventet etter at kunden innga melding om handel, skal kunden straks informere Foretaket om dette.

Når kunden mottar bekreftelse på handel etter at en handel er gjennomført skal kunden straks undersøke om opplysningene er korrekte. Kunden må straks gi melding til Foretaket dersom han vil gjøre gjeldende at noe av det som fremkommer på sluttseddelen eller tildelingsbrev er i strid med ordren, oppdraget eller den inngåtte handel. Dersom kunden ikke reklamerer som angitt over, vil kunden kunne bli bundet av slik sluttseddel eller tildelingsbrev selv om denne ikke er i samsvar med inngått avtale/vilkår for handelen.

Kunden taper sin rett til å gjøre et mislighold gjeldende dersom kunden ikke straks etter at vedkommende oppdaget eller burde ha oppdaget misligholdet, gir Foretaket melding som angir misligholdet. Under enhver omstendighet taper en kunde retten til å gjøre mislighold gjeldende dersom kunden ikke reklamerer innen 4 måneder etter misligholdet.

Dersom kunden fremmer reklamasjonen eller innsigelsen muntlig, skal reklamasjonen straks følges opp med en skriftlig reklamasjon til Foretaket. Den skriftlige reklamasjonen skal spesifikt angi de omstendigheter kunden påberoper, samt de krav kunden fremmer. Med "straks" i de foregående ledd forstås senest innen utgangen av neste arbeidsdag etter kunden oppdaget eller burde ha oppdaget det forhold som gir grunnlag for reklamasjonen.

12. MISLIGHOLD

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

- Levering av finansielle instrumenter eller penger ikke skjer innen oppgjørsfristen eller Kunden ikke oppfylder enhver annen vesentlig forpliktelse etter Forretningsvilkårene,
- 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,
- Kunden avvikler sin virksomhet eller vesentlige deler av denne.

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

- Erklære samtlige uoppgjorte handler som misligholdt og ikke utførte oppdrag som kansellert og avsluttet,
- Utøve sin sikkerhetsrett, Foretaket har tilbakeholdsrett i de finansielle instrumenter som Foretaket har kjøpt for Kunden. Dersom Kunden ikke har betalt kjøpesummen innen tre - 3 - dager etter oppgjørsfristen kan Foretaket, med mindre annet er skriftlig avtalt, og uten ytterligere varsel, selge de finansielle instrumentene for Kundens regning og risiko til dekning av Foretakets krav. Slikt salg skal normalt skje til en kurs som etter markedets stilling er rimelig.
- Gjennomføre for Kundens regning og risiko hva Foretaket anser nødvendig til dekning eller reduksjon av tap eller ansvar som følge av avtaler inngått for eller på vegne av Kunden, herunder reversering av transaksjoner,
- Kreve dekket alle kostnader og tap Foretaket er blitt påført som følge av Kundens mislighold. Ved transaksjoner som følge av Kundens mislighold eller forventede mislighold bærer Kunden risikoen for kurs- eller markedsendringer frem til transaksjonen er gjennomført.

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

Ved transaksjoner som følge av kundens mislighold eller forventede mislighold bærer kunden risikoen for kurs- eller markedsendringer frem til transaksjonen er gjennomført, dog slik at en eventuell gevinst ikke tilfaller kunden, med mindre kunden kan godtgjøre at han ville kunnet gjøre opp sin forpliktelse på oppgjørsdagen og at årsaken til at oppgjøret ikke skjedde ikke kan legges ham til last.

13. RENTER VED MISLIGHOLD

Ved Foretakets eller kundens mislighold svares rente tilsvarende til enhver tid gjeldende forsinkelsesrenter, jf. Forsinkelsesrenteloven, med mindre annet er særskilt avtalt.

14. GODTGJØRELSE

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

I de tilfeller hvor kostnader ikke er angitt presist, skal foretaket informere kunde om faktiske kostnader ved investeringen samt foretakets godtgjørelse så snart det lar seg gjøre etter gjennomført handel.

Foretaket forbeholder seg rett til å gjøre fradrag i kundens tilgodehavende for omkostninger som nevnt i første ledd, samt for eventuelle skatter, omsetningsavgifter o.l. For de tilfeller der handel ikke kommer i stand vil Foretaket ikke kreve godtgjørelse med mindre annet er særskilt avtalt.

15. OPPBEVARING AV KUNDENS AKTIVA

Foretaket vil sikre at kundens aktiva holdes atskilt fra Foretakets egne aktiva på egen Klientkonto og så langt mulig beskyttes mot Foretakets øvrige kreditorer. Kunden vil bli godskrevet renter på sine pengemidler etter Foretakets alminnelige betingelser. Klientkonto kan være samlekonto for midler Foretaket oppbevarer på vegne av flere kunder.

Foretaket benytter klientkonti i banker som er tilsluttet sikringsordningen som administreres av Bankenes sikringsfond, hvoretter hver enkelt klient med midler på klientkonto er dekket med inntil 2 millioner kroner, forutsatt at de ulike klientene tydelig kan identifiseres. Ved bruk av samlekonti, vil kravet til tydelig identifikasjon av hver enkelt kunde normalt ikke være innfridd, og kundens dekningsrett vil i slike tilfeller bli tilsvarende redusert til en samlet sum på 2 millioner kroner. Dersom innskudd skjer i en kredittinstitusjon som ikke er medlem av den norske sikringsfondsordningen, vil dekningen fremgå av reglene for sikringsordningen i det landet kredittinstitusjonen er medlem.

Foretaket vil ikke være Kontofører i VPS og Kundens rettigheter og forpliktelser ved investeringer i KS, ANS, IS og tilsvarende selskaper fremgår av selskapsavtalen.

Foretaket vil ikke oppbevare finansielle instrumenter for Kunder.

Foretaket påtar seg intet ansvar overfor Kunden for de aktiva som er overført til kundekontoer hos tredjepart (herunder samlekontoer), forutsatt at slik tredjepart er valgt i henhold til gjeldende rett og Foretaket ellers har oppfylt alminnelig krav til aktsomhet. Dette vil også gjelde dersom tredjepart blir insolvent eller går konkurs.

Foretaket har sikkerhetsrett eller annen tilbakeholdsrett, herunder motregningsrett, knyttet til Kundens midler. Nærmere bestemmelser om dette kan følge av annen avtale.

16. FULLMEKTIGER (MELLOMMENN), FORVALTERE OG OPPGJØRSAGENTER

Dersom kunden inngir ordre eller oppdrag som fullmektig, forvalter, oppgjørsagent el. for tredjemann, er kunden og den han opptre på vegne av eller for, bundet av alminnelige forretningsvilkår. Kunden er solidarisk ansvarlig overfor Foretaket for denne tredjemanns forpliktelser i det omfang forpliktelsene er et resultat av kundens ordre eller oppdrag.

Dersom kunden benytter forvalter, oppgjørsbank eller andre mellommenn fordres det at dette reguleres i særskilt avtale. Bruk av slike mellommenn fritar ikke sluttkunden for dennes ansvar i henhold til de alminnelige forretningsvilkårene.

17. ANSVAR OG ANSVARSFRITAK

Foretaket er ansvarlig overfor Kunden for oppfyllelse av kjøp eller salg det har sluttet på vegne av eller med Kunden. Dette gjelder likevel ikke dersom Kunden på forhånd har godkjent den annen part som motpart i handelen.

Foretaket påtar seg intet ansvar for oppgjør dersom Kunden ikke stiller til disposisjon for Foretaket de avtalte midler og/eller finansielle instrumenter på eller før oppgjørsdag. Foretaket er heller ikke ansvarlig dersom u hensiktsmessig tjeneste ytes som følge av at Kunden har gitt Foretaket ufullstendige eller uriktige opplysninger.

Foretaket påtar seg intet ansvar for indirekte skade eller tap som påføres Kunden som følge av at Kundens avtale(r) med tredjemann helt eller delvis faller bort eller ikke blir riktig oppfylt.

Foretaket eller dets ansatte er for øvrig ikke ansvarlig for Kundens tap så lenge Foretaket eller dets ansatte ved gjennomføring av ordre eller oppdrag har oppfylt alminnelige krav til aktsomhet. For de tilfeller der Foretaket har benyttet kredittinstitusjoner, verdipapirforetak, oppgjørssentraler, forvaltere eller andre tilsvarende norske eller utenlandske medhjelpere, vil Foretaket eller dets ansatte kun være ansvarlig for disse medhjelperes handlinger eller unnlatelser dersom Foretaket ikke har oppfylt alminnelige krav til aktsomhet ved utvelgelsen av sine medhjelpere. Dersom medhjelpere som nevnt i forrige punktum er benyttet etter ordre eller krav fra Kunden påtar Foretaket seg intet ansvar for feil eller mislighold fra disse.

Foretaket er uansett ikke ansvarlig for skade eller tap som skyldes hindring eller andre forhold utenfor Foretakets kontroll, herunder strømbrydd, feil eller brudd i elektroniske

databehandlingssystemer eller telenett med videre, brann, vannskade, streik, lovendringer, myndighetenes pålegg eller lignende omstendigheter.

Når handel er utført på en norsk eller utenlandsk utførelsesplass etter ordre eller krav fra Kunden, vil Foretaket ikke være ansvarlig for feil eller mislighold begått av denne utførelsesplassen eller eventuell tilknyttet oppgjørssentral. Kunden anses herved innforstått med at den enkelte utførelsesplass eller den enkelte oppgjørssentral kan ha fastsatt egne regler for regulering av sitt ansvar overfor medlemmer av den utførelsesplass eller oppgjørssentralen, kunder med videre med større eller mindre grad av ansvarsfraskrivelse.

Foretaket er ikke ansvarlig for de tilfeller der forsinkelse eller uteblivelse skyldes at penge- eller verdipapiroppjøret er suspendert eller opphørt som følge av forhold utenfor Foretakets kontroll. Begrensninger i Foretakets ansvar utover det som er angitt over, kan følge av særskilt avtale med Kunden.

Dersom regelverk eller offentlige myndigheter pålegger Kunden å være registrert med Legal Entity Identifier (LEI) er det Kundens ansvar å anskaffe og opprettholde denne. Kunden skal holde Foretaket skadesløs for eventuelle tap, krav og kostnader som Foretaket blir påført som følge av at plikten til å anskaffe og opprettholde LEI ikke overholdes.

18. TILBAKEHOLDELSE AV SKATTER MV.

Ved handel i utenlandske markeder kan Foretaket i henhold til lov, forskrift eller skatteavtale være pålagt å holde tilbake beløp tilsvarende ulike former for skatter eller avgifter. Det samme kan gjelde for handel i Norge på vegne av utenlandske kunder.

Der slik tilbakeholdelse skal skje, kan Foretaket foreta en foreløpig beregning av det aktuelle beløp og holde dette beløpet tilbake. Når endelig beregning foreligger fra kompetent myndighet, skal eventuelt for mye tilbakeholdt skatt utbetales kunden så snart som mulig. Det vil være kunden som har plikt til å fremskaffe den nødvendige dokumentasjon for dette og sørge for at dokumentasjonen er korrekt.

19. GARANTIORDNING

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

Sikkerheten dekker ikke krav som stammer fra transaksjoner omfattet av rettskraftig straffedom om hvitvasking av penger eller kunder som har ansvar for eller har dratt fordel av forhold som vedrører Foretaket, når slike forhold har forårsaket Foretakets økonomiske vanskeligheter eller bidratt til en forverring av Foretakets økonomiske situasjon. Sikkerheten dekker heller ikke krav fra finansinstitusjoner, kredittinstitusjoner, forsikringsselskaper verdipapirforetak, verdipapirfond og andre foretak for kollektiv forvaltning, pensjonskasser og pensjonsfond, samt fra eventuelle konsernselskaper til Foretaket.

20. 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 Foretaket til enhver tid kan oppfylle sine plikter i henhold til lov, forskrift og retningslinjer som følger av tiltak mot hvitvasking av penger, slik disse til enhver tid gjelder. For bedriftskunder plikter kunden å opplyse Foretaket ved eventuelle endringer i eierstrukturen som medfører endring i hvem som regnes som reelle rettighetshavere i henhold til gjeldende lov. I etterkant etablering av kundeforholdet vil kunde være underlagt løpende hvitvaskingskontroll i tråd med gjeldende lovkrav. Kunden er kjent med at Foretaket 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.

21. OPPLYSNINGSPLIKT OVERFOR MYNDIGHETER, KLAGEORGAN OG ANDRE

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

Kunden anses å ha samtykket i at opplysninger som er undergitt taushetsplikt også kan gis til de markedsplasser, oppgjørssentraler o.l. som måtte kreve dette i medhold av lov, forskrift eller andre regler fastsatt for disse organer. Likeledes anses kunden å ha samtykket i at slike opplysninger kan meddeles Norges Fondsmeglerforbunds etiske råd eller Finansklagenemnda der dette er påkrevd for behandlingen av klagesaker.

22. ENDRINGER

Foretaket forbeholder seg rett til å endre de alminnelige forretningsvilkårene. Vesentlige endringer får virkning fra det tidspunkt de skriftlig er meddelt kunden. Kunden anses å ha akseptert å motta melding om endringer per e-post dersom kunden har oppgitt e-post adresse til Foretaket. Andre endringer trer i kraft fra det tidspunktet de er publisert på Foretakets internettside. Endringer vil ikke ha virkning for ordre, handler, transaksjoner mv. som er inngitt eller gjennomført før tidspunktet for meddelelsen av endringene.

23. MEDDELELSER, SPRÅK OG FULLMAKTER

Kundens skriftlige meddelelser skal sendes per brev, e-post eller annen elektronisk kommunikasjon. I den grad kunden vet eller burde vite hvilken enhet i Foretaket som er rette mottaker, må meddelelsen sendes til vedkommende enhet og anses i motsatt tilfelle for ikke mottatt av Foretaket. Kunden kan i kommunikasjon med Foretaket benytte norsk eller engelsk.

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

24. TOLKNING

I tilfelle motstrid med lovgivning som kan fravikes ved avtale, skal de alminnelig forretningsvilkårene ha forrang.

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

Vedrørende eventuell motstrid mellom de alminnelige forretningsvilkårene og øvrige avtaler inngått mellom Foretaket og kunden, skal avtalene ha forrang.

25. KUNDEKLAGER

Kunden kan inngi klage til Foretaket. Det bør klart fremgå at det dreier seg om en klage. Foretakets retningslinjer for behandling av kundeklager er tilgjengelige på Foretakets hjemmeside.

Dersom Kunden ikke er tilfreds med klagebehandlingen hos Foretaket, kan Kunden bringe klagen inn for Verdipapirforetakenes Forbunds Etiske Råd i samsvar med de etiske normer og behandlingsreglene for saker i henhold til de etiske normer. Foretaket kan ved henvendelse gi nærmere informasjon om klagebehandlingen for de enkelte produkter.

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

26. PERSONOPPLYSNINGSLOVEN

Foretaket ved daglig leder er behandlingsansvarlig for personopplysninger. Personopplysninger vil bli behandlet i samsvar med personvernloven. Formålet med behandlingen av personopplysninger er gjennomføring av de avtaler som inngås mellom Foretaket og Kunden, administrasjon, fakturering/oppgjør samt markedsføring av investeringsprodukter og -tjenester. Personopplysninger kan ved lovbestemt opplysningsplikt bli utlevert til offentlige myndigheter.

Kunden kan be om informasjon om hvilken behandling Foretaket foretar, og hvilke opplysninger som er registrert. 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.

27. VERNETING - LOVVALG – TVISTELØSNING

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

