

SPAREBANK 1 MARKETS AS («SB1 MARKETS»)

ALMINNELIGE FORRETNINGSVILKÅR FOR HANDEL MED FINANSIELLE INSTRUMENTER MV.

(Utarbeidet med utgangspunkt i standarden til Verdipapirforetakenes Forbund)
(Gjeldende fra 1. oktober 2024)

Disse forretningsvilkår («**Forretningsvilkårene**») er basert på norsk lovgivning og lovgivning innen EU- og EØS-området som verdipapirforetak er forpliktet til å følge. Disse erstatter i sin helhet tidligere versjoner av Forretningsvilkårene og gjelder mellom SB1 Markets og kunden («**Kunden**»). Begrep som er definert i verdipapirhandelloven («**vphi.**») har tilsvarende betydning når de er benyttet i disse vilkår.

SB1 Markets har et samarbeid («**Samarbeidet**») med noen av sine eierbanker ved handel i rente- og valutaderivat og valuta (spot). Samarbeid er inngått med henholdsvis:

- a) SpareBank 1 SMN
- b) SpareBank 1 Sør-Norge ASA, og
- c) SpareBank 1 Nord-Norge

(«**Samarbeidsbankene**»)

For handel i obligasjoner og sertifikater har SB1 Markets et samarbeid med SpareBank 1 SMN.

Kunder som handler i rente- og valutaderivat og valuta (spot) må inngå en egen avtale med den aktuelle Samarbeidsbank («**Rammeavtalen**») og derigjennom få et kundeforhold både til SB1 Markets og den/de av Samarbeidsbankene kunden for øvrig har, eller inngår, et kundeforhold til. Kunder som handler obligasjoner og sertifikater vil via kundeavtalen («**Kundeavtalen**») med SB1 Markets få et kundeforhold både til SB1 Markets og SpareBank 1 SMN. SB1 Markets og Samarbeidsbankene har derfor besluttet å utarbeide felles forretningsvilkår. Disse Forretningsvilkårene gjelder dermed både for Kunder som bare har kundeforhold til SB1 Markets og for Kunder som samtidig har et kundeforhold til en eller flere av Samarbeidsbankene.

I tillegg til Forretningsvilkårene er kundeforholdet regulert av Kundeavtalen og eventuelt Rammeavtalen med relevant Samarbeidsbank, med tillegg av de til enhver tid gjeldende vilkår («**Vilkår**») tilgjengelig på SB1 Markets' nettside (www.sb1markets.no/vilkar-og-disclaimer), herunder, men ikke begrenset til

- (i) Retningslinjer for utførelse av ordre,
- (ii) Veiledende prisopplysninger og
- (iii) den til enhver tid gjeldende kundeinformasjon («**Kundeinformasjonen**»), herunder, men ikke begrenset til informasjonsnotat om
 - (a) kundeklassifisering,
 - (b) interessekonflikter og SB1 Markets interessekonflikt-policy
 - (c) egenskaper og risiko knyttet til finansielle instrumenter
 - (d) SB1 Markets beskrivelse av hensiktsmessighets- og egnethetsvurdering av kunder
 - (e) MiFID,
 - (f) personvernpolicy,
 - (g) antikorrupsjonspolicy.

Kunden kan ta kontakt med megler hos SB1 Markets dersom Kunden ønsker å få dette materialet tilsendt på papir.

SB1 Markets og den relevante Samarbeidsbanks Kunder anses å ha vedtatt Forretningsvilkårene, herunder inngåelse av et avtaleforhold med SB1 Markets og eventuelt en eller flere av Samarbeidsbankene, som bindende for seg når Kunden etter å ha signert Kundeavtalen eller etter å ha mottatt Forretningsvilkårene inngir ordre, inngår avtaler eller gjennomfører handler med SB1 Markets og den relevante Samarbeidsbank.

Disse Forretningsvilkår. Kundeavtalen og øvrige vilkår kan endres med bindende virkning for Kunde. Dersom endringene ikke er til ugunst for Kunden gjelder endringene fra det tidspunkt endringen er gjennomført. Ved eventuelle endringer til ugunst for Kunde, gjelder en varslingsplikt på to måneder før endringene settes i verk.

Dersom Kunden motsetter seg endringene, må Kunden melde fra til SB1 Markets før det oppgitte tidspunktet for ikrafttredelse av endringene. En slik melding gir SB1 Markets og relevant Samarbeidsbank rett til å si opp Kundeavtalen med Kunden.

Kunden anses å ha akseptert å motta meldinger per e-post dersom Kunden har oppgitt sin e-postadresse til SB1 Markets. Endringer av Forretningsvilkårene vil ikke ha virkning for ordre, handler, transaksjoner med videre som er inngitt eller gjennomført før tidspunktet for meddelelsen av endringene.

1 Kort om SB1 Markets og Samarbeidsbankene

1.1 Kontaktinformasjon

SpareBank 1 Markets AS

SpareBank 1 Markets AS
Organisasjonsnummer: 992 999 101
Adresse: Olav Vs gate 5, 0161 Oslo
Postadresse: Postboks 1398 Vika, 0114 Oslo
Telefon: 2414 7400
Telefax: 2414 7401
E-post: mail@sb1markets.no
Hjemmeside: www.sb1markets.no

SpareBank 1 SMN

SpareBank 1 SMN
Organisasjonsnummer: 937 901 003
Postadresse: Postboks 4796 Torgarden, 7467 Trondheim
Telefon: 07300
E-post: smn@smn.no
Hjemmeside: www.sparebank1.no/smn

SpareBank 1 Sør-Norge ASA

SpareBank 1 Sør-Norge ASA
Organisasjonsnummer: 937 895 321
Postadresse: Postboks 250, 4068 Stavanger
Telefon: 915 02002
Hjemmeside: www.sparebank1.no/sornorge

SpareBank 1 Nord Norge

SpareBank 1 Nord Norge
Organisasjonsnummer: 952706365
Postadresse: Postboks 6800 Stakkevollan, 9298 Tromsø
Telefon: 915 02244
Hjemmeside: www.snn.no

1.2 Kommunikasjon med SB1 Markets og/eller en av Samarbeidsbankene

Kundens skriftlige henvendelser skal sendes per epost, brev, eller etter avtale per SWIFT eller annen elektronisk kommunikasjon til den enhet i Foretaket eller kontaktperson som er rette mottaker. Dersom Kunden ikke vet hvem som er rette vedkommende for henvendelsen, må Kunden kontakte SB 1 Markets.

Kunden kan i kommunikasjon med Foretaket benytte norsk eller engelsk.

1.3 Tilknyttede agenter

SB1 Markets kan benytte tilknyttede agenter til å markedsføre sine tjenester, skaffe oppdrag, motta og formidle ordre, plassere finansielle instrumenter og investeringstjenester som SB1 Markets tilbyr. SB1 Markets er ansvarlig for all virksomhet agenten forestår på SB1 Markets vegne.

En oversikt over SB1 Markets' og Samarbeidsbankenes til enhver tid tilknyttede agenter finnes i Finanstilsynets konsesjonsregister på www.finanstilsynet.no.

1.4 Key Information Document (KID)

SB1 Markets utarbeider KID (Key Information Document) for sammensatte og forsikringsbaserte investeringsprodukter eller «PRIIPS». Kunden må gjøre seg kjent med relevante KID før handel inngås. KID gjøres tilgjengelig for Kunden per e-post eller gjennom SB1 Markets' nettsider (www.sb1markets.no). Kunden kan kostnadsfritt be om papirkopi av dokumentet.

1.5 Hvilke tjenester Foretaket har tillatelse til å yte

1.5.1 Investeringstjenester og investeringsvirksomhet omfatter følgende konsesjonsbelagte tjenester

SB1 Markets:

1. mottak og formidling av ordre på vegne av kunde i forbindelse med et eller flere finansielle instrumenter,
2. utførelse av ordre på vegne av kunde,
3. omsetning av finansielle instrumenter for egen regning,
4. aktiv forvaltning av investorers portefølje av finansielle instrumenter på individuell basis og etter investors fullmakt,
5. investeringsrådgivning,
6. fulltegningsgaranti for finansielle instrumenter eller plassering av finansielle instrumenter med fulltegningsgaranti,
7. plassering av finansielle instrumenter der foretaket ikke avgir fulltegningsgaranti.

Samarbeidsbankene:

1. mottak og formidling av ordre på vegne av kunde i forbindelse med et eller flere finansielle instrumenter,
2. utførelse av ordre på vegne av kunde,
3. omsetning av finansielle instrumenter for egen regning,
4. investeringsrådgivning,
5. fulltegningsgaranti for finansielle instrumenter eller plassering av finansielle instrumenter med fulltegningsgaranti,
6. plassering av finansielle instrumenter der foretaket ikke avgir fulltegningsgaranti.

I forbindelse med Samarbeidet benytter Samarbeidsbankene kun tjeneste nr. 3 (omsetning av finansielle instrumenter for egen regning), og det er kun denne investeringstjenesten som reguleres av Forretningsvilkårene. Samarbeidsbankene har egne forretningsvilkår som regulerer øvrige konsesjonsbelagte tjenester. For nærmere informasjon, se den enkelte Samarbeidsbanks hjemmeside.

1.5.2 SB1 Markets vil også tilby følgende tilknyttede tjenester:

1. oppbevaring og forvaltning av finansielle instrumenter,
2. kredittgivning,¹
3. rådgivning med hensyn til foretaks kapitalstruktur, industriell strategi og beslektede spørsmål, samt rådgivning og tjenester i forbindelse med fusjoner og oppkjøp av foretak,
4. tjenester i tilknytning til valutavirksomhet når dette skjer i forbindelse med ytelse av investeringstjenester,
5. utarbeidelse og formidling av investeringsanbefalinger, finansielle analyser og andre former for generelle anbefalinger vedrørende transaksjoner i finansielle instrumenter,
6. tjenester tilknyttet fulltegningsgaranti,
7. tjenester i tilknytning til underliggende til varederivater og derivater som nevnt i vphl. § 2-2 femte ledd nr. 5, når disse tjenestene har sammenheng med investeringstjenester eller tilknyttede tjenester som nevnt i bestemmelsen her.

Samarbeidsbankene tilbyr også enkelte tilknyttede tjenester utenfor Samarbeidet. For nærmere informasjon, se den enkelte Samarbeidsbanks hjemmeside.

1.5.3 Investeringsrådgivning

SB1 Markets og Samarbeidsbankene har konsesjon til å yte investeringsrådgivning. SB1 Markets og Samarbeidsbankenes investeringsrådgivning er ikke å anse som uavhengig etter de betingelser som er oppstilt i lovgivningen. Samarbeidsbankene driver imidlertid ikke investeringsrådgivning knyttet til handel i rente- og valutaderivat og valuta (spot).

For nærmere informasjon, se SB1 Markets og den enkelte Samarbeidsbanks hjemmeside.

1.6 Tilsynsmyndighet

SB1 Markets og Samarbeidsbankene står under tilsyn av Finanstilsynet (Organisasjonsnummer: 840747972).

Adresse: Revierstredet 3, 0151 Oslo

www.finanstilsynet.no

SB1 Markets har datterselskap i følgende land:

- USA (SpareBank 1 Capital Markets Inc.)

Datterselskapet er under tilsyn av tilsynsmyndighetene i det hjemlandet det er etablert. Datterselskapet opererer i USA og er underlagt amerikanske tilsynsmyndigheter (SEC og FINRA). Nærmere opplysninger om dette finnes på SB1 Markets sin hjemmeside.

2 Hva Forretningsvilkårene gjelder

Forretningsvilkårene gjelder for SB1 Markets investeringstjenester, investeringsvirksomhet og tilknyttede tjenester så langt de passer, samt for tjenester vedrørende transaksjoner i instrumenter som er beslektet med finansielle instrumenter. Videre gjelder Forretningsvilkårene for Samarbeidsbankene når disse opptrer som motpart i handel

¹ Kredittgivning til kjøp av finansielle instrumenter

mot Kunde.

Forretningsvilkårene gjelder i tillegg til særskilte avtaler som inngås mellom SB1 Markets og Kunden. Ved eventuell motstrid mellom slike avtaler som nevnt i forrige ledd og Forretningsvilkårene skal avtalene ha forrang.

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

1. handel med og clearing av standardiserte (noterte) derivatkontrakter,
2. handel med og/eller clearing av ikke-standardiserte (OTC) derivatkontrakter,
3. aktiv forvaltning,
4. handel på kreditt,
5. tjenester i forbindelse med garantistillelse for fulltegning av emisjoner eller andre offentlige tilbud, herunder plassering av emisjoner eller tilbud og tjenester i forbindelse med fusjoner og oppkjøp av selskaper,
6. innlån og utlån av finansielle instrumenter,
7. oppbevaring og forvaltning av finansielle instrumenter,
8. inngåelse av rente- og valutakontrakter,
9. inngåelse av avtale om pant og finansiell sikkerhetsstillelse,
10. handel med varederivater,
11. handel og oppgjør, herunder clearing i utenlandske markeder,
12. internetthandel, herunder direkte ordreformidling til Oslo Børs eller annet regulert marked, samt eventuell programhandel.

Forretningsvilkårene gjelder i tillegg til særskilte avtaler som inngås mellom den enkelte Samarbeidsbank og Kunden når Samarbeidsbanken opptrer som motpart overfor Kunden ved handel i rente- og valutaderivat og valuta (spot). Ved eventuell motstrid mellom slike avtaler som nevnt i forrige ledd og Forretningsvilkårene skal avtalene ha forrang.

Handel og clearing kan også være regulert av særlige handelsregler/standardvilkår ved de enkelte utførelsesplasser¹ og oppgjørssentraler der handel og oppgjør/clearing gjennomføres. Ved motstrid mellom Forretningsvilkårene og/eller avtaler som nevnt i foregående avsnitt og slike handelsregler/standardvilkår skal handelsregler/standardvilkår for utførelsesplassen eller oppgjørssentralen gjelde.

SB1 Markets og Samarbeidsbankene er forpliktet til å følge regler for god forretningsskikk fastsatt for de enkelte markeder, herunder etiske normer fastsatt av Verdipapirforetakenes Forbund. De etiske normer og behandlingsreglene for klagesaker i henhold til disse finnes på www.vpff.no.

3 Interessekonflikter

SB1 Markets og Samarbeidsbankene er forpliktet til å treffe egnede forholdsregler for å unngå at det oppstår interessekonflikter mellom SB1 Markets og/eller Samarbeidsbankene og kunder, og kunder og/eller Samarbeidsbankene imellom.

SB1 Markets og Samarbeidsbankene har retningslinjer for å håndtere og forebygge interessekonflikter. En summarisk versjon av retningslinjene til SB1 Markets er tilgjengelig på SB1 Markets hjemmeside.

Retningslinjenes formål er å sikre at virksomhetsområdene opererer uavhengig av hverandre slik at Kundens interesser ivaretas på en betryggende måte. Særlig vil SB1 Markets vektlegge at det foreligger tilfredsstillende

¹ Utførelsesplass omfatter alle handelsplasser som Foretaket benytter, herunder Systematisk Internaliserer

informasjonssperrer mellom avdelinger for rådgivning eller tilrettelegging og andre avdelinger.

SB1 Markets organisering samt de særskilte taushetspliktbestemmelser som gjelder, kan medføre at SB1 Markets ansatte som har kontakt med Kunden ikke kjenner til eller kan være forhindret fra å benytte foreliggende informasjon selv om informasjonen kan være relevant for Kundens investeringsbeslutninger. I enkelte tilfeller vil Kundens kontaktperson(er) i SB1 Markets ikke ha anledning til å utøve rådgivning med hensyn til bestemte investeringer. SB1 Markets kan i slike tilfeller ikke begrunne hvorfor det ikke kan gi råd eller utføre en bestemt ordre.

SB1 Markets har et løpende samarbeid innenfor rente- og valutahandel med Samarbeidsbankene og et samarbeid innenfor obligasjoner og sertifikater med SpareBank 1 SMN. Dette innebærer at SB1 Markets utfører transaksjoner innenfor disse produktene på vegne av Samarbeidsbankene. SB1 Markets forestår all kontakt med Kunden, mens den finansielle motparten i handelen er en av Samarbeidsbankene. Samarbeid mellom SB1 Markets og den enkelte Samarbeidsbank er synliggjort i Kundeavtalen. SB1 Markets har i sine retningslinjer for ordreutførelse og rutine for håndtering av interessekonflikter håndtert de potensielle interessekonfliktene som kan oppstå ved at en Samarbeidsbank er motpart i disse transaksjonene. Alle handler gjennomføres etter de samme krav og begrensninger som om handel var foretatt mot SB1 Markets' egen bok.

SB1 Markets og dets ansatte kan ha egne interesser i relasjon til de handler Kunden vil foreta. Dette kan bl.a. følge av:

1. rådgivning eller tilretteleggeroppdrag for det aktuelle investeringsobjekt,
2. garantistillelse eller deltagelse i fulltegningskonsortier,
3. market making, systematisk internalisering og annen egenhandel,
4. rådgivning og utførelse av ordre for andre kunder,
5. upubliserte investeringsanbefalinger (analyser) utarbeidet av SB1 Markets,
6. ansattes egne posisjoner.

Ansatte i SB1 Markets kan eie og handle finansielle instrumenter med de begrensninger som fremgår av lovverket, samt SB1 Markets til enhver tid gjeldende interne retningslinjer.

4 Lydopptak og annen dokumentasjon

SB1 Markets 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.

SB1 Markets vil foreta lydopptak av samtlige ordrer om kjøp, salg eller tegning av finansielle instrumenter som inngis per telefon. SB1 Markets har ikke anledning til å utføre ordre som ringes inn til telefoner som ikke er tilkoblet lydopptaksutstyr (herunder mobiltelefon). Lydopptak og annen dokumentasjon vil bli oppbevart av SB1 Markets.

Lydopptak vil bli oppbevart av SB1 Markets 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 SB1 Markets som deltok i samtalen.

SB1 Markets 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. Tilknyttede agenter og andre foretak som samarbeider med SB1 Markets om ytelse av relevante investeringstjenester har tilsvarende plikt til å foreta lydopptak av samtaler med Kunden i den grad det ytes slik investeringstjeneste over telefon.

Det som er beskrevet over i dette punkt, gjelder også lydopptak på andre kommunikasjonskanaler som Teams, videokonferanser og lignende elektronisk kommunikasjon.

Dokumentasjon av kommunikasjon gjennom andre kommunikasjonskanaler enn telefon ved ytelse av

investeringstjenester vil bli oppbevart av SB1 Markets i en periode som samsvarer med gjeldende rett.

SB1 Markets 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 SB1 Markets.

5 Kundeklassifisering

SB1 Markets har i henhold til lovgivningen plikt til å klassifisere sine kunder i kundekategorier, henholdsvis ikke-profesjonelle kunder, profesjonelle kunder og kvalifiserte motparter. Det er gitt bestemmelser i lovgivningen om hvordan kategoriseringen skal skje. SB1 Markets vil informere alle kunder om i hvilken kategori de er klassifisert.

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 SB1 Markets i henhold til lovgivningen plikt til å innhente opplysninger om Kunden for å vurdere om tjenesten eller det aktuelle finansielle instrumentet/produktet er egnet eller hensiktsmessig for Kunden hhv. egnethetstest og hensiktsmessighetstest. Kunden plikter å gi opplysninger som er korrekte og er forpliktet til å informere om vesentlige endringer i disse opplysningene. Klassifiseringen har betydning for omfanget av disse testene samt for vurderingen av hva som vil utgjøre «beste utførelse» ved gjennomføring av handler for Kunden.

Kunder klassifisert som profesjonelle anses likevel for å ha særlige forutsetninger for selv å vurdere de enkelte markeder, investeringsalternativ, handler og den rådgivning SB1 Markets yter. Profesjonelle kunder kan ikke påberope seg særskilte regler og vilkår som er fastsatt for å beskytte den ikke-profesjonelle kunde.

Kunden kan be SB1 Markets om å endre kundeklassifiseringen. For profesjonelle kunder som ønsker å bli behandlet som ikke-profesjonelle kunder må SB1 Markets 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, samt erklære skriftlig at den forstår følgene av å gi avkall på denne investorbeskyttelsen. Nærmere informasjon om fremgangsmåten ved omklassifisering, vilkår og om konsekvensene av omklassifisering kan fås ved henvendelse til SB1 Markets.

6 Kundens ansvar for opplysninger, fullmakter mv.

For å oppfylle kravene til å «kjenne sine kunder» etter hvitvaskingsregelverket, regelverket i verdipapirhandelloven om å foreta egnethets- og hensiktsmessighetstest, har SB1 Markets og Samarbeidsbanken plikt til å innhente og vedlikeholde en rekke opplysninger om Kunden. Innhenting av kundeopplysninger gjøres også for å oppfylle kravene til informasjon som kreves for transaksjonsrapportering og FATCA²- og CRS³-rapportering i henhold til internasjonale avtaler Norge er bundet av.

Kunden må ved etablering av forretningsforholdet meddele SB1 Markets og Samarbeidsbanken Kundens personnummer/organisasjonsnummer/LEI⁴, adresse, skatteland, telefonnummer, eventuelle elektroniske adresser, eiere eller reelle rettighetshavere til juridiske personer, samt personer med ordrefullmakt. Fysiske personer skal oppgi sitt eller sine statsborgerskap.

Kunden skal oppgi bankkontoer og verdipapirkontoer i Euronext Securities Oslo⁵ (ES-OS) eller annet tilsvarende register.

Eventuelle endringer i opplysningene skal straks meddeles SB1 Markets og Samarbeidsbanken skriftlig.

Kunden forplikter seg videre til å gi SB1 Markets fyllestgjørende og korrekte opplysninger om egen finansiell stilling, investeringserfaring og investeringsmål som er relevant for de ønskede tjenester og finansielle instrumenter. Slik informasjon er nødvendig for at SB1 Markets skal kunne handle i Kundens beste interesse og gi råd om hvilke finansielle instrumenter det er egnet for Kunden å erverve, avhende eller fortsette å eie. Ved ytelser av investeringsrådgivning må SB1 Markets dessuten sende egnethetserklæring til Kunden. Egnethetserklæring sendes

² Foreign Account Tax Compliance Act, gjelder amerikanske borgere

³ Common Reporting Standard, gjelder innenfor OECD

⁴ Legal Entity Identifier

⁵ Tidligere navn Verdipapirsentralen (VPS)

til Kunden etter at ordre er inngitt dersom investeringsrådgivning er gjennomført ved fjernkommunikasjon. Kunden forplikter seg også til å informere SB1 Markets dersom det skjer (vesentlige) endringer i opplysninger som tidligere er gitt.

Kunden er innforstått med at SB1 Markets har rett til å foreta egne undersøkelser for å forsikre seg om at innhentede opplysninger er pålitelige. SB1 Markets er berettiget til å legge opplysningene gitt av Kunden til grunn for sin vurdering av om tjenesten eller det finansielle instrumentet er egnet eller hensiktsmessig for Kunden.

Videre er Kunden innforstått med at dersom SB1 Markets ikke gis tilstrekkelige opplysninger, vil SB1 Markets ikke kunne avgjøre om tjenesten eller det finansielle instrumentet er hensiktsmessig eller egnet for Kunden. Ved investeringsrådgivning eller aktiv forvaltning vil Kunden da bli informert om at den aktuelle tjenesten eller instrument ikke kan ytes. I forhold til de øvrige investeringstjenestene vil Kunden i slike tilfeller bli informert om at opplysningene gitt SB1 Markets 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 derved kunne redusere den investorbeskyttelse Kunden ellers er berettiget til. Dersom Kunden til tross for slik advarsel fortsatt ønsker tjenesten eller det finansielle instrumentet, vil den likevel kunne bli gjennomført

Kunden forplikter seg til å etterleve den lovgivning og de regler, vilkår og betingelser som til enhver tid gjelder for det enkelte utførelsesplass som handler gjøres gjennom. Det samme gjelder for oppgjør og clearing gjennom de enkelte oppgjørs- eller clearingsentraler.

Kunden innestår for at egen handel og oppgjør skjer i samsvar med og innenfor de tillatelser og fullmakter som måtte gjelde for Kundens handel med finansielle instrumenter. Kunden skal etter krav fra SB1 Markets og/eller Samarbeidsbanken dokumentere slike tillatelser og fullmakter. Dersom Kunden er et utenlandsk foretak, forbeholder SB1 Markets og/eller Samarbeidsbanken seg retten til på Kundens regning å kreve fremlagt en begrunnet juridisk uttalelse om Kundens tillatelser og fullmakter til å inngå den aktuelle handel.

SB1 Markets og/eller Samarbeidsbanken kan be om en oversikt over den eller de personer som kan inngi ordre eller inngå annen avtale knyttet til finansielle instrumenter eller som har fullmakt til å akseptere handler på vegne av Kunden. Handel eller aksept fra disse er bindende for Kunden med mindre SB1 Markets eller Samarbeidsbanken ikke var i god tro med hensyn til den enkelte persons fullmakter. Kunden er ansvarlig for til enhver tid å holde SB1 Markets og Samarbeidsbanken oppdatert med hensyn til hvem som kan inngi ordre eller akseptere handler for Kunden. SB1 Markets og Samarbeidsbanken vil ikke akseptere fullmakter som angir rammer for den enkelte kundes handel, med mindre dette på forhånd er skriftlig avtalt. Kunden forplikter seg til å sikre at de midler og finansielle instrumenter som det enkelte oppdrag omfatter er fri for heftelser av enhver art, så som pant, sikkerhetsrett (tilbakeholdsrett), arrest mv. Det samme gjelder for de tilfeller der Kunden handler som fullmektig for tredjemann.

Dersom Kunden ved inngivelse av ordre har oppgitt at midlene skal registreres på en verdipapirkonto i ES-OS som er tilknyttet en aksjesparekonto (ASK), er Kunden bundet av handelen også i de tilfeller de angjeldende finansielle instrumentene ikke er omfattet av aksjesparekontoordningen, og således ikke lar seg registrere på den oppgitte aksjesparekontoen.

7 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 kan øke eller reduseres i verdi. Historisk verdiutvikling og avkastning kan ikke benyttes som pålitelig indikator på fremtidig utvikling og avkastning på finansielle instrumenter.

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. For mer detaljert informasjon om egenskaper knyttet til de ulike finansielle instrumenter samt til den risiko som er knyttet til handel med ulike finansielle instrumenter vises det til informasjonsskriv på

www.sb1markets.no. Dette materialet vil bli oversendt til Kunden forut for SB1 Markets levering av tjenester til Kunden dersom dette er påkrevd. 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. Kunden oppfordres til å søke råd hos SB1 Markets og andre relevante rådgivere og, etter behov, søke utfyllende informasjon i markedet før Kunden tar sin beslutning

Alle handler Kunden gjennomfører etter at det er innhentet råd fra SB1 Markets skjer på Kundens eget ansvar og etter Kundens eget skjønn og avgjørelse. SB1 Markets påtar seg under enhver omstendighet intet ansvar dersom Kunden helt eller delvis fraviker de råd SB1 Markets har gitt. SB1 Markets garanterer ikke for noe bestemt utfall av en Kundes handel.

8 Ordre og oppdrag - avtaleslutning

8.1 Inngivelse og aksept av ordre og inngåelse av avtale⁶

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 SB1 Markets. Ordren er bindende for Kunden når den har kommet frem til SB1 Markets, med mindre annet er særskilt avtalt. Ved elektronisk kommunikasjon kan ikke SB1 Markets lastes for forsinkelser som er utenfor deres kontroll, som for eksempel forsinkelser hos systemleverandør, teleoperatør etc.

For handel i ikke-standardiserte derivater (OTC), samt handel i valuta- og renteinstrumenter, herunder veksling av valuta, vil avtale om handel anses inngått med bindende virkning når vilkår for den aktuelle avtalen er akseptert av Kunden. Den relevante Samarbeidsbank vil normalt være motpart i denne typen forretninger, og egen avtale med relevant Samarbeidsbank må være inngått før handel utføres.

SB1 Markets vil ikke være forpliktet til å utføre ordre eller inngå avtale SB1 Markets antar vil kunne medføre brudd på offentligrettslige lover eller regler fastsatt for det/de aktuelle regulerte markedet/markedene.

Kunden forplikter seg til å gi opplysninger til SB1 Markets, dersom Kunden inngir ordre om salg av finansielle instrumenter som Kunden ikke eier (shortsalg).

Kunden kan ikke forestå programhandel (bruke algoritmer) mot eller via SB1 Markets med mindre dette er særskilt avtalt.

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 SB1 Markets prioritere den oppdragsgiveren representerer.

8.2 Oppdragsperiode for ordre

For ordre knyttet til handel i finansielle instrumenter gjelder ordren oppdragsdagen eller til stenging av det regulerte markedet ordren er lagt inn på og bortfaller deretter, med mindre annet er avtalt eller fremgår for den aktuelle ordretype eller ordrespesifikasjon. For andre oppdrag avtales oppdragets varighet særskilt.

Oppdragsdag er den dag Kundens ordre til SB1 Markets om å kjøpe eller selge finansielle instrumenter gjennom eller til/fra et annet foretak er kommet frem til SB1 Markets. For de tilfeller SB1 Markets initierer en handel anses oppdragsdag å være den dag SB1 Markets tar kontakt med Kunden og får aksept for oppdraget vedrørende kjøp eller salg av de aktuelle finansielle instrumenter.

Ordren kan tilbakekalles i den grad den ikke er utført av SB1 Markets. Dersom SB1 Markets som ledd i utførelsen har videreplassert orden helt eller delvis til andre, kan tilbaketrekking av ordre kun gjøres gjeldende i den utstrekning

⁶ Se Verdipapirforetakenes Forbunds anbefaling vedr rådgivning og ordremottak på annet enn tapet fasttelefon

SB1 Markets kan få tilbakekalt den videreplasserte ordren.

8.3 Retningslinjer for ordreførelse

SB1 Markets er forpliktet til å gjennomføre alle tiltak som er tilstrekkelige til å sikre Kunden best mulige betingelser ved utførelse av mottatte ordre innenfor oppdragsperiodens varighet. SB1 Markets har utarbeidet retningslinjer for ordreførelse som blant annet angir i hvilke handelssystemer transaksjoner i ulike finansielle instrumenter kan gjennomføres. Handler vil bli gjennomført i overensstemmelse med disse retningslinjene med mindre Kunden har gitt spesifikke instruksjoner om hvordan handelen skal gjennomføres. Ordren vil i så tilfelle utføres i tråd med slik instruksjon.

SB1 Markets forbeholder seg rett til å aggregere Kundens ordre med ordre fra andre kunder, personer eller foretak som er eller ikke er tilknyttet SB1 Markets som beskrevet i retningslinjene for ordreførelse. Aggregering av ordre vil kunne finne sted dersom det er usannsynlig at aggregering generelt vil være til ulempe for Kundene. Kunden er imidlertid innforstått med at aggregering av ordre i enkelttilfeller kan medføre en ulempe.

SB1 Markets forbeholder seg også rett til å aggregere Kundens ordre med transaksjoner foretatt for SB1 Markets egen regning. Dersom den samlede ordren kun delvis utføres, vil Kundens ordre i utgangspunktet bli prioritert fremfor SB1 Markets ordre. Unntak fra dette gjelder imidlertid dersom SB1 Markets ikke hadde kunnet utføre handelen på tilsvarende fordelaktige vilkår uten aggregeringen.

De til enhver tid gjeldende retningslinjer for ordreførelse vil bli ansett som godkjent av Kunden ved inngåelse av Kundeavtalen. Kunden har i denne avtalen uttrykkelig samtykket i at SB1 Markets kan handle finansielle instrumenter for Kunden utenom en markeds plass.

8.4 Nærmere om særskilte handelsregler

For handel med finansielle instrumenter på utførelsesplasser gjelder handelsreglene på utførelsesplassen også i forholdet mellom Kunden og SB1 Markets så langt de passer. Dette regelverket omhandler normalt registrering av ordre og handler i handelssystemet på utførelsesplassen, herunder hvilke ordrebetingelser som generelt kan benyttes og de nærmere regler for prioritering og gyldighet mv. For handler som gjennomføres på annen norsk eller utenlandsk regulert marked, gjelder i forholdet mellom kunden og SB1 Markets de fastsatte handelsregler som gjelder for det aktuelle markedet.

8.5 Kansellering av ordre og omsetning

I henhold til aktuelle handelsregler på utførelsesplassen vil den enkelte utførelsesplass under gitte forutsetninger kunne kansellere ordre og omsetninger. Slik sletting vil være bindende for Kunden.

8.6 Særlig om handel i valuta- og renteinstrumenter

SB1 Markets har et løpende samarbeid innenfor rente- og valutahandel med Samarbeidsbankene. Handel i valuta og rentederivater forutsetter inngåelse av en separat rammeavtale mellom Kunden og den aktuelle Samarbeidsbanken. Samarbeidet innebærer at SB1 Markets yter investeringstjenestene mottak, ordreformidling og utførelse av ordre, samt har Kundekontakten, mens en av Samarbeidsbankene er finansiell motpart ved alle handler. Alle transaksjoner som gjøres med en Samarbeidsbank som Kundens motpart blir gjennomført etter de samme virksomhetskrav som ville fått anvendelse for handel mot SB1 Markets' egen balanse. Nærmere beskrivelse finnes i SB1 Markets' retningslinjer for ordreførelse, samt i pkt. 8.3 ovenfor.

Samarbeidsavtalen mellom SB1 Markets og Samarbeidsbankene omfatter ikke investeringsrådgivning. Samarbeidsbankene yter ikke investeringsrådgivning overfor Kunde. I den grad SB1 Markets yter investeringsrådgivning overfor Kunde, skjer dette for SB1 Markets regning og risiko.

Ordre i valutainstrumenter vil bli lagt inn i handelssystemer i henhold til SB1 Markets sine retningslinjer om ordreførelse for hvert enkelt finansielt instrument. Ordren vil bli utført i samsvar med Kundens ordrespesifikasjon dersom det er mulig. I volatile markeder, eller dersom ordrekursen av en eller annen grunn ikke kan oppnås, vil en

eventuell stop loss-ordre (salg lavere enn markedsverdi, eller kjøp høyere enn markedsverdi da ordren ble lagt inn) bli utført på første mulige handlebare pris av SB1 Markets etter at stop loss-nivået er brutt.

8.7 Særlig om handel i obligasjoner og sertifikater

SpareBank 1 SMN og SB1 Markets har et løpende samarbeid innenfor handel i obligasjoner og sertifikater. Samarbeidet innebærer at SB1 Markets yter investeringstjenestene mottak, ordreforiming og utførelse av ordre, samt har kundekontakten, mens SpareBank 1 SMN er finansiell motpart ved alle handler. Alle transaksjoner som gjøres med SpareBank 1 SMN som Kundens finansielle motpart blir gjennomført etter de samme virksomhetskrav som ville fått anvendelse for handel mot SB1 Markets' balanse. Nærmere beskrivelse finnes i SB1 Markets' retningslinjer for ordreførelse, samt i pkt. 8.3 ovenfor. Samarbeidsavtalen mellom SpareBank 1 SMN og SB1 Markets omfatter ikke investeringsrådgivning. I den grad SB1 Markets yter investeringsrådgivning, skjer dette uavhengig av SpareBank 1 SMN.

Ordre i obligasjoner og sertifikater vil bli lagt inn i handelssystemer i henhold til SpareBank 1 SMN og SB1 Markets sine retningslinjer om ordreførelse for hvert enkelt finansielt instrument. Ordren vil bli utført i samsvar med Kundens ordrespesifikasjon dersom det er mulig.

8.8 Deling av kundeinformasjon

Kunder som handler i produkter omfattet av punkt 8.6 og 8.7 over gir sitt samtykke til at SB1 Markets og Samarbeidsbankene, innenfor rammene av sitt samarbeid, kan utveksle Kundens kunde- og transaksjonsopplysninger i forbindelse med de investeringstjenester som omfattes av Samarbeidet, herunder nødvendig informasjon for å gjennomføre hvitvaskingskontroll, og for oppfølging av forholdet med Kunde i sin alminnelighet. Dette innebærer også at SB1Markets har innsynsrett og fullmakt til å belaste Kundens konti.

9 Levering og betaling (oppgjør) av finansielle instrumenter i Norge

9.1 Innledende bemerkninger

SB1 Markets kan enten gjennomføre oppgjør selv etter bestemmelsene i disse Forretningsvilkår, eller formidle handlene videre til et annet verdipapirforetak som vil ta over gjennomføring av oppjøret av handlene. Ved videreformidling av transaksjoner som vil bli gjort opp av et annet verdipapirforetak vil dette foretakets forretningsvilkår gjelde for gjennomføringen av oppjøret av handlene.

Det bemerkes at SB1 Markets ikke håndterer kontanter ved oppgjør av handel med finansielle instrumenter.

9.2 Omsettelige verdipapirer, verdipapirfondsandeler, standardiserte finansielle terminkontrakter og opsjoner samt sertifikater

For handel i Norge av omsettelige verdipapirer på regulert marked, verdipapirfondsandeler, standardiserte finansielle terminkontrakter og opsjoner på kjøp eller salg av finansielle instrumenter registrert i Euronext Securities Oslo (ES-OSL), samt sertifikater, er den ordinære oppgjørsfrist tre børsdager (T+2), med mindre annet er avtalt. Med børsdag menes enhver dag norsk børs holder åpent.

Opgjørsfrist beregnes fra og med handelsdag til og med oppgjørdsdag.

Opgjør er betinget av at Kunden stiller til disposisjon for SB1 Markets nødvendige midler og finansielle instrumenter på eller før oppgjørdsdag. Med mindre annet er særskilt avtalt har SB1 Markets Kundens tillatelse og fullmakt til, i samsvar med den enkelte handel eller transaksjon, å belaste Kundens pengekonto eller å inngi anmodning om slik belastning av Kundens pengekonto, så fremt ikke den aktuelle bank krever at særskilt skriftlig belastningsfullmakt skal være inngitt av Kunden.

Kunden anses å ha betalt kjøpesummen til SB1 Markets når denne er godskrevet på SB1 Markets bankkonto med valuteringsenest på oppgjørdsdag.

Kunden anses å ha levert ES-OSL-registrerte finansielle instrumenter til SB1 Markets når de finansielle instrumentene er mottatt på en av Foretakets verdipapirkontoer i ES-OS eller på en annen av SB1 Markets angitte verdipapirkontoer i ES-OSL.

Kunden plikter innen oppgjørsfristen å levere de solgte finansielle instrumenter til SB1 Markets eller frigi de solgte finansielle instrumenter på sin verdipapirkonto i ES-OSL eller annet tilsvarende register. Inngivelse av ordre om salg av finansielle instrumenter eller aksept av et salgstilbud medfører, med mindre annet er skriftlig avtalt, at SB1 Markets er gitt fullmakt til å anmode Kundens kontofører om frigivelse av de aktuelle finansielle instrumenter. Levering av fysiske finansielle instrumenter skal skje i henhold til særskilt avtale med SB1 Markets.

For finansielle instrumenter som enten er tatt opp til clearing i en CCP⁷, eller er registrert i en CSD⁸, eller notert på en markeds plass vil det automatisk iverksettes dekningskjøp dersom det finansielle instrumentet ikke er levert senest et visst antall dager etter oppgjørsfristen. Normalt vil dette være fire dager etter oppgjørsfristen. Denne fristen kan forlenges til syv dager for instrumenter som handles på mindre likvide markeds plasser og til femten dager for finansielle instrumenter notert på en SMB børs.

Den enkelte CCP, CSD eller markeds plass har egne myndighetsgodkjente regler om dekningskjøp som er fastsatt i henhold til lovgivning om verdipapirsentraler og oppgjørsvirksomhet.

Dekningskjøp iverksettes av CCP dersom instrumentet cleares av CCP. Dersom instrumentet handles på markeds plass og ikke cleares av CCP iverksettes dekningskjøp av markeds plass. I de tilfeller hvor instrumentet verken cleares av CCP eller handles på markeds plass iverksettes dekningskjøp av CSD. Mislykkes dette dekningskjøpet har den kjøpende part mulighet til å velge mellom utsettelse av levering eller kontantkompensasjon.

Ved forsinket levering gjelder et lovbestemt sanksjonssystem. CCP'en, CSD'en eller markeds plass vil utferdige bøter til den selgende part på grunn av misligholdet, uansett om dekningskjøpet foretas eller ikke. Botens størrelse er standardisert og uavhengig av selgerens skyld (objektivt ansvar). Botens størrelse er standardisert i henhold til rettsregler.

9.3 Valuta (spot)

For handel med valuta (spot) er den ordinære oppgjørsfrist tre bankdager (T+2) (handelsdag inkludert), med mindre annet er avtalt. Med bankdag menes dag banker i det aktuelle markedet holder åpent. Oppgjørsfrist beregnes fra og med handelsdag til og med oppgjørsdag. Ved handel i valuta (spot) skal det være dekning på Kundens konto på oppgjørsdag. Ved eventuell manglende dekning på konto på oppgjørsdag forbeholder SB1 Markets/Samarbeidsbanken seg retten til å gjøre en motforretning. Motforretning betyr handel mellom den aktuelle Samarbeidsbanken og Kunde som inngås motsatt vei av opprinnelig handel, med tilsvarende beløp, valuta og forfallsdato som Kundens opprinnelige handel. Motforretning vil gjøres på markeds kurs. Eventuelt kurstap dekkes av Kunden.

9.4 Øvrige finansielle instrumenter

For andre finansielle instrumenter gjelder særlige oppgjørsfrister og oppgjørsregler. Disse oppgjørsregler og oppgjørsfrister vil fremgå av de særskilte avtaler. For handel i ikke-standardiserte derivater (OTC), samt handel i valuta- og renteinstrumenter, herunder veksling av valuta, vil oppgjørsfrister og oppgjørsregler kunne avtales ved avtaleinngåelse. I slike tilfeller vil oppgjørsfrister og oppgjørsregler fremgå av bekreftelsen som sendes Kunden etter at avtale er inngått.

10 Rapportering om utførte tjenester – bekreftelse på avtaler og utførte oppdrag

SB1 Markets vil ved sluttseddel/bekreftelse eller på annen måte straks rapportere til Kunden om de tjenester det har utført eller de avtaler som er inngått. I den grad det er relevant vil sluttseddel/bekreftelse omfatte opplysninger om

⁷ En CCP (Central Counterparty) er en aktør i verdipapirmarkedet som trer inn som sentral avtalemotpart i en verdipapirhandel, og forestår oppgjøret av verdipapirer og penger mellom de to opprinnelige partene (kjøper og selger). CCP'en trer inn som kjøper mot selger og som selger mot kjøper i det øyeblikket handel finner sted.

⁸ Central securities depository, tilsvarende Euronext Securities i Norge

omkostninger i forbindelse med den handel som er gjennomført for Kunden i henhold til rettsregler som gjelder for dette. Utover dette vil sluttseddel/bekreftelse inneholde informasjon i henhold til den til enhver tid gjeldende rett.

Bekreftelser som skal påtegnes av Kunden, skal straks etter mottak påtegnes og deretter sendes i retur til SB1 Markets slik dette er angitt i bekreftelsen eller på annen måte avtalt med Kunden.

SB1 Markets forbeholder seg rett til å korrigere åpenbare feil i sluttseddel eller annen bekreftelse. Slik korrigerings skal gjøres straks feilen blir oppdaget.

Levering av finansielle instrumenter registrert i ES-OS kan bekreftes ved endringsmelding fra ES-OS i den grad Kunden har avtalt med kontofører å motta slike bekreftelser.

11 Angrerett

Ved fjernsalg⁹ av tjenester til forbruker¹⁰ har kunder som er forbruker angrerett på 14 dager etter at avtale om tjeneste ble inngått. Angreretten gjelder ikke for handel i finansielle instrumenter som omfattes av Forretningsvilkårene¹¹. Ved opprettelse av verdipapirkonto i ES-OSL, må eventuelle beholdninger være overført til en annen verdipapirkonto for at Kunden skal kunne benytte angreretten.

12 Undersøkelsesplikt og tapbegrensningsplikt

Kunden skal straks etter mottak av sluttseddel eller annen bekreftelse kontrollere denne. Dersom kunden avdekker eller burde avdekket avvik som potensielt kan påføre Kunden et tap, plikter Kunden straks å melde dette til Foretaket, og gi foretaket adgang til å rette avviket. Kunden anses å ha oppfylt sin lovpålagte taushetsbegrensningsplikt ved slik melding til Foretaket senes innen første børsdag/bankdag etter å ha mottatt sluttseddel/annen bekreftelse.

Dersom Kunden ikke har mottatt sluttseddel eller bekreftelse innen utgangen av første børsdag/bankdag etter at avtale er inngått eller etter oppdragsperiodens utløp, må Kunden så raskt som mulig og senest innen utgangen av andre børsdag/bankdag etter at avtale er inngått eller etter oppdragsperiodens utløp, melde dette til Foretaket.

Tap som oppstår som følge av manglende overholdelse av undersøkelsesplikten og tapsbegrensningsplikten kan ikke kreves erstattet. For øvrig gjelder ansvarsbestemmelsene i punkt 21.

13 Reklamasjon mellom SB1 Markets og Kunden

Kunden skal straks etter mottak av sluttseddel eller annen bekreftelse kontrollere denne og skal så snart som mulig etter mottakelse og senest innen utgangen av neste børsdag/bankdag - dersom reklamasjon ikke kunne inngis innen normal kontortids utløp på mottaksdagen - gi melding til den aktuelle enhet i SB1 Markets dersom han vil gjøre gjeldende at noe av det som fremkommer av sluttseddelen/bekreftelsen 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/bekreftelse selv om denne ikke er i samsvar med inngått avtale/vilkår for handelen. Kunde som er forbruker må reklamere innen to måneder fra tidspunktet avviket ble oppdaget og meddelt Foretaket i samsvar med punkt 12. Reklamasjonsfristen for forbruker fritar ikke forbruker fra undersøkelsesplikten og tapsbegrensningsplikten, se punkt 12.

Dersom levering til Kunden av finansielle instrumenter registrert i ES-OS ikke er skjedd på oppgjørsgdag og Kunden har stillet de nødvendige midler til disposisjon for SB1 Markets, må Kunden straks kontakte SB1 Markets og eventuelt erklære heving overfor SB1 Markets dersom Kunden vil påberope forsinkelsen som grunnlag for å heve avtalen.

⁹ Med fjernsalg menes avtaler som inngås ved organisert ordning for salg eller tjenesteyting uten at tjenesteyteren og kunden er fysisk til stede samtidig, og der inngåelse av avtale skjer utelukkende ved bruk av fjernkommunikasjonsmidler.

¹⁰ Med forbruker menes en fysisk person når avtalen har et formål som hovedsakelig ligger utenfor personens forretnings- eller ytelsesvirksomhet.

¹¹ Se finansavtaleloven § 3-41 (2) litra a).

Hevingserklæringen vil imidlertid ikke få noen virkning dersom Kunden mottar oppfyllelse innen de frister som er fastsatt for dekningskjøp av den relevante CCP, CSD eller ES-OS. Kunden har i denne perioden ikke rett til å slutte dekningsavtale for SB1 Markets regning og risiko.

Med «straks» i foregående ledd forstås samme dag eller - dersom reklamasjon eller innsigelse ikke kunne inngis innen normal kontortids utløp - senest innen utgangen av neste børsdag. Fristen regnes fra det tidligste av:

- det tidspunkt Kunden fikk eller burde fått kunnskap om at levering ikke er skjedd ved innsyn på ES-OS-konto, ved hjelp av elektronisk bekreftelsessystem, ved underretning fra forvalter eller på annen måte,
- det tidspunkt endringsmelding fra ES-OS kom frem til eller i henhold til tiden for ordinær postgang burde ha kommet frem til den adresse Kunden har oppgitt.

Kunden skal kontrollere at betaling til Kunden er skjedd på det tidspunkt som er fastsatt i avtalen med Foretaket. Dersom betaling til Kunden ikke er skjedd til den tid som er fastsatt i avtalen og Kunden har levert de aktuelle finansielle instrumenter eller stilt disse til disposisjon for SB1 Markets, må Kunden straks han/hun har konstatert eller burde ha konstatert at oppgjør ikke er mottatt, kontakte SB1 Markets. Kunden kan bare påberope forsinkelsen som grunnlag for å fremme krav om forsinkelsesrente.

For handel med finansielle instrumenter gjennom SB1 Markets gjelder de alminnelige regler om avtalers ugyldighet tilsvarende i forholdet mellom kjøperen og selgeren. Dersom Kunden vil gjøre gjeldende at en avtale ikke er bindende grunnet ugyldighet, må Kunden fremsette innsigelse om dette straks etter at Kunden fikk kunnskap om eller burde fått kunnskap om de forhold som påberopes som grunnlag for ugyldigheten. (I alle tilfelle må innsigelsen være fremsatt innen seks måneder etter at avtalen er sluttet.) Slik innsigelse vil ha slik virkning i forhold til SB1 Markets og relevant Samarbeidsbank som følger av de alminnelige regler om avtalers ugyldighet.

Muntlig reklamasjon eller innsigelse skal umiddelbart bekreftes skriftlig.

Dellevering til Kunden gir ham/hun ikke rett til å heve avtalen med mindre Kunden har tatt uttrykkelig forbehold om full levering.

For avtaler om handel med valuta (spot) skal reklamasjonsfristene beregnes ut fra bankdager og ikke børsdager.

Dersom Kunden ikke har reklamert innenfor den tid som er angitt ovenfor, anses reklamasjonsretten som bortfalt.

Dersom SB1 Markets er Kontofører Investor for Kunden i ES-OSL for Kunden, skal Kunden straks gi melding til SB1 Markets vedrørende feil i registreringen på verdipapirkontoen. Dersom slik melding ikke er mottatt av SB1 Markets innen utgangen av påfølgende børsdag etter at Kunden mottok endringsmelding fra ES-OS, skal Kunden anses for å ha akseptert SB1 Markets registrering.

14 Mislighold

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

1. Levering av finansielle instrumenter eller penger ikke skjer innen oppgjørsfristen eller Kunden ikke oppfyller enhver annen vesentlig forpliktelse etter Forretningsvilkårene.
2. Kunden inngår særskilt avtale med sine kreditorer om betalingsutsettelse, blir insolvent, innleder gjeldsforhandlinger av enhver art, innstiller sine betalinger eller tas under konkursbehandling eller offentlig administrasjon.
3. Kunden avviker sin virksomhet eller vesentlige deler av denne.
4. forsøk på eller utilsiktet markedsmanipulasjon og innsidhandel.

SB1 Markets og den relevante Samarbeidsbank 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. Utøve sin sikkerhetsrett.

SB1 Markets og den relevante Samarbeidsbank har tilbakeholdsrett i de finansielle instrumenter som SB1

Markets og den relevante Samarbeidsbank har kjøpt for Kunden.

Dersom Kunden ikke har betalt kjøpesummen innen tre – 3 - dager etter oppgjørsfristen kan SB1 Markets og den relevante Samarbeidsbank, med mindre annet er skriftlig avtalt, og uten ytterligere varsel, selge de finansielle instrumentene for Kundens regning og risiko til dekning av SB1 Markets og den relevante Samarbeidsbankkrav. Slikt salg skal normalt skje til børskurs eller en kurs som etter markedets stilling er rimelig. Dersom de aktuelle finansielle instrumenter er overført til Kundens verdipapirkonto i ES-OS eller annet tilsvarende register for finansielle instrumenter anses Kunden å ha friggitt de finansielle instrumentene eller å ha gitt fullmakt til slik frigivelse for gjennomføring av dekningsalget.

3. Realisere andre aktiva enn de som er omfattet av punkt 2 ovenfor, og Kunden anses å ha samtykket i slikt tvangssalg gjennom uavhengig megler.
4. Stenge alle posisjoner som er gjenstand for sikkerhetsstillelse og/eller marginberegning,
5. Benytte til motregning samtlige av SB1 Markets og den relevante Samarbeidsbanks tilgodehavende mot Kunden fra andre finansielle instrumenter og eller tjenester herunder krav på kurtasje, utlegg for skatter og avgifter, krav på renter mv. og utgifter eller tap som følge av Kundens mislighold av en eller flere forpliktelser overfor SB1 Markets og den relevante Samarbeidsbank, overfor ethvert tilgodehavende Kunden har mot SB1 Markets og den relevante Samarbeidsbank på misligholdstidspunktet - enten kravene er i samme eller ulik valuta. Krav i utenlandsk valuta blir å omregne til NOK etter markedskurs på misligholdstidspunktet.
6. Gjennomføre for Kundens regning og risiko hva SB1 Markets og/eller den relevante Samarbeidsbankanser nødvendig til dekning eller reduksjon av tap eller ansvar som følge av avtaler inngått for eller på vegne av Kunden, herunder reversering av transaksjoner.
7. Umiddelbart foreta dekningskjøp eller innlån av finansielle instrumenter for Kundens regning og risiko for å oppfylle sin leveringsplikt overfor sin motpart, dersom Kunden ikke leverer avtalt ytelse eller beløp, herunder ikke leverer de finansielle instrumenter på avtalt tidspunkt til SB1 Markets og/eller den relevante Samarbeidsbank. Dersom dekningskjøp ikke gjennomføres av SB1 Markets og/eller den relevante Samarbeidsbank vil dekningskjøp iverksettes etter rettsregler fastsatt i lovgivning for CCP'er, CSD'er eller regulert markedsplass.

Tilsvarende kan SB1 Markets og/eller den relevante Samarbeidsbank foreta de handlinger SB1 Markets og/eller den relevante Samarbeidsbank anser nødvendig for å redusere det tap eller ansvar som følger av Kundens mislighold av avtale inngått med SB1 Markets og/eller den relevante Samarbeidsbank, herunder foreta handlinger for å redusere risiko for tap knyttet til endringer i valutakurser, renter samt andre kurser eller priser som Kundens handel er knyttet til. Kunden plikter å erstatte SB1 Markets og/eller den relevante Samarbeidsbank eventuelle tap med tillegg av forsinkelsesrente og eventuelle gebyrer.

8. Kreve dekket alle kostnader og tap SB1 Markets og/eller den relevante Samarbeidsbank er blitt påført som følge av Kundens mislighold, herunder, men ikke begrenset til, bot utferdiget til foretaket av den relevante CCP, CSD eller markedsplass, utgifter påløpt ved utføring av dekningsstransaksjoner eller innlån av finansielle instrumenter, kurstap ved dekningshandel og reverseringsforretninger, tap som følge av endringer i valutakurser, renter og andre forsinkelsesgebyrer.

Ved transaksjoner som følge av Kundens mislighold eller forventede mislighold bærer Kunden risikoen for kurs- eller markedsendringer frem til transaksjonen er gjennomført.

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

15 Renter ved mislighold

Ved SB1 Markets og/eller den relevante Samarbeidsbank eller Kundens mislighold svares rente tilsvarende til enhver tid gjeldende forsinkelsesrente, jf. forsinkelsesrenteloven¹², med mindre annet er særskilt avtalt.

¹² Lov av 17. desember 1976 nr. 100

16 Handel i utlandet, herunder oppbevaring av kunders aktiva

For handel med og oppgjør av utenlandske finansielle instrumenter henvises til de handelsregler og oppgjørs- eller leveringsbetingelser som er fastsatt i det land eller av det regulerte markedet hvor de finansielle instrumenter er kjøpt eller solgt. Det vises for øvrig til den særskilte avtale som vil kunne inngås for denne type handel.

Dersom finansielle instrumenter eller kundemidler er oppbevart i en annen jurisdiksjon i forbindelse med ytelse av investeringstjenester eller tilknyttet tjeneste, vil SB1 Markets informere Kunden om dette. Kunden er innforstått med at dens rettigheter i forbindelse med slike aktiva kan avvike fra det som gjelder i Norge. Kunden er videre innforstått med at oppgjør og sikkerhetsstillelse i utenlandske markeder kan innebære at Kundens aktiva som er avgitt til oppgjør eller som sikkerhetsstillelse ikke holdes adskilt fra det eller de av SB1 Markets benyttede utenlandske verdipapirforetaks og/eller oppgjørsrepresentanters egne midler. Kunden er innforstått med at Kunden selv bærer risikoen for egne aktiva som er overført til utenlandske banker, verdipapirforetak, oppgjørsagenter, oppgjørssentraler o.l. i form av oppgjør eller sikkerhetsstillelse, og at SB1 Markets ansvar overfor SB1 Markets for slike aktiva er begrenset i samsvar med lover og regler i det aktuelle land eller på det aktuelle marked. SB1 Markets påtar seg uansett ikke noe ansvar ut over det som vil følge etter norsk rett, se punkt 20, med mindre annet er skriftlig avtalt med Kunden.

17 Godtgjørelse

SB1 Markets godtgjørelse i form av kurtasje, kursdifferanse eller annet, eventuelt med tillegg av avgifter knyttet til handel og clearing mv. vil være gjenstand for individuell avtale.

Kurtasje er en provisjon (godtgjørelse) som legges til eller trekkes fra verdien av de finansielle instrumenter som Kunden kjøper eller selger. Kurtasje angis normalt som en prosentsats. Inntil et bestemt investeringsbeløp, betaler Kunden en bestemt minimumskurtasje. Alternativt kan godtgjørelse beregnes som en kursdifferanse, dvs. et påslag på kjøperkurs eller et fradrag i salgskurs. For derivater og sammensatte finansielle instrumenter vil det normalt være andre kostnadselementer for Kunden enn nevnt foran.

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 skal det opplyses om provisjoner, gebyrer og alle skatter og avgifter som skal betales via SB1 Markets. 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 SB1 Markets.

For nærmere informasjon om SB1 Markets godtgjørelse, se SB1 Markets hjemmeside.

SB1 Markets 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 SB1 Markets ikke kreve godtgjørelse med mindre annet er særskilt avtalt.

18 Kontoføring i Euronext Securities Oslo¹³ (ES-OS) og depot

Med mindre det er inngått annen avtale, gjelder det som er fastsatt under for kontoføring i ES-OS og oppbevaring/forvaltning i depot.

Hvor SB1 Markets skal opptre som Kundens Kontofører Investor i ES-OS, har SB1 Markets fullmakt til å foreta de registreringer på verdipapirkontoen som omfattes av Kundens instruksjoner, herunder overføre fra verdipapirkontoen omsettelige verdipapirer som omfattes av ordrer inngitt til SB1 Markets om salg. Kunden er innforstått med at kjøpte eller tegnede omsettelige verdipapirer blir registrert på den aktuelle verdipapirkontoen, dersom ingen annen konto er oppgitt i ordren. SB1 Markets gis innsynsrett i Kundens beholdning på verdipapirkontoen.

¹³ Tidligere navn Verdipapirsentralen (VPS)

Kunden er innforstått med at ES-OSL kan kontrollere opplysninger registrert på verdipapirkonto mot sentrale offentlige ID- og enhetsregistre og oppdatere verdipapirkontoen med slike opplysninger, samt at ES-OSL ikke kan holdes ansvarlig for følgerne av manglende oppdatering av navneopplysninger.

Kunden er innforstått med ES-OSL kan gi informasjon om kundens bankkonto i verdipapirregisteret videre til utsteder eller dennes kontofører dersom dette er nødvendig for å foreta utbetaling eller utstedelse av bekreftelse for utbetaling i forbindelse med oppgjør.

ES-OSL skal sende Kunden Endringsmelding ved åpning av verdipapirkonto, og deretter ved enhver endring i registeret som kan ha betydning for Kundens rettigheter. Dersom Kunden ikke ønsker å motta Endringsmeldinger må Kunden meddele Foretaket om dette skriftlig.

Foretaket har rett til å belaste Kunden for gebyrer for føring av verdipapirkonto i henhold til Foretakets til enhver tid gjeldende prisliste, publisert på Foretakets hjemmeside.

Foretaket skal på anmodning fra Kunden sørge for avslutning av verdipapirkonto. Dersom det er beholdning på verdipapirkontoen kan kontoen ikke avsluttes før Kunden har angitt en annen verdipapirkonto som instrumentene lovlig kan føres inn på og dette er gjort.

Foretaket kan av eget tiltak avslutte en verdipapirkonto etter varsel til Kunde dersom det ikke har vært registrert beholdning på kontoen de siste 6 måneder.

Kunde som innehar Forvalterkonto skal straks varsle Foretaket dersom Kunden fratas eller tilbakeleverer sin tillatelse til å opptre som forvalter eller på annen måte ikke oppfyller kravene til å være forvalter etter lovgivningen.

Kunden er videre innforstått med at SB1 Markets registreringer på verdipapirkontoen skjer i overensstemmelse med de bestemmelser som fremgår av lovgivningen for Verdipapirsentralen¹⁴, og ES-OS's eget regelverk, samt annen relevant lovgivning og forskrifter. Nærmere informasjon om kontohavere finnes på ES-OS hjemmesider.

SB1 Markets kan inngå avtale med annen depotmottager om forvaltning eller depot for Kunden. Valg av slik depotmottager skjer etter SB1 Markets beste skjønn og Kunden anses å ha akseptert valg av depotmottager, med mindre annet fremgår av en særskilt forvaltnings- eller depotavtale med SB1 Markets. SB1 Markets påtar seg intet ansvar for slik depotmottagers eventuelle mislighold ved håndtering eller forvaltning av Kundens aktiva.

19 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 Forretningsvilkårene. Kunden er solidarisk ansvarlig overfor SB1 Markets og/eller den relevante Samarbeidsbank 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 Forretningsvilkårene.

20 Oppbevaring av kunders aktiva – klientkonti

SB1 Markets vil sikre at Kundens aktiva holdes atskilt fra SB1 Markets egne aktiva og så langt mulig beskyttes mot SB1 Markets øvrige kreditorer. Kunden vil bli godskrevet renter på sine pengemidler etter SB1 Markets alminnelige betingelser.

Ved feilutbetaling til Kunden, har SB1 Markets rett til å belaste Kundens konto hos Foretaket med det feilutbetalte beløp.

Midler som SB1 Markets oppbevarer på vegne av Kunden vil bli innsatt på SB1 Markets klientkonto i en kredittinstitusjon eller godkjent pengemarkedsfond etter skriftlig samtykke fra Kunden. Denne konto kan være

¹⁴ Verdipapirsentralloven

samlekonto for midler foretaket oppbevarer på vegne av flere kunder. Dersom kredittinstitusjonen går konkurs, vil kontoen være dekket av reglene om bankenes sikringsfond. For innskudd i kredittinstitusjoner som er medlem av den norske sikringsfondsordningen, vil en samlet kundekonto bli erstattet med et beløp på inntil kroner 2.000.000. Kundens dekningsrett vil i slike tilfeller bli tilsvarende redusert. Dersom innskudd skjer i en kredittinstitusjon som ikke er medlem av den norske sikringsfondsordningen, vil dekningsretten fremgå av reglene for sikringsordningen i det landet kredittinstitusjonen er medlem. Også i dette tilfellet vil dekningsretten kunne bli redusert.

Kundens finansielle instrumenter vil, dersom disse er registrert i ES-OS eller liknende verdipapirregister, bli overført til Kundens konto i dette register. Dersom det finansielle instrumentet ikke er registrert vil det bli oppbevart i depot hos bank eller annen depositar. Dersom register, bank eller annen depositar går konkurs vil Kundens finansielle instrumenter normalt være beskyttet ved separatistrett.

SB1 Markets 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 SB1 Markets ellers har oppfylt alminnelig krav til aktsomhet. Dette vil også gjelde dersom tredjepart blir insolvent eller går konkurs. For ytterligere informasjon om ansvarsfraskrivelser, se punkt 20.

Dersom informasjon ikke er gitt på annen måte, vil SB1 Markets minst en kvartalsvis sende Kunden en oversikt over de aktiva SB1 Markets oppbevarer på vegne av Kunden. Dette gjelder ikke dersom slik informasjonen er inntatt i andre periodiske oversikter.¹⁵ SB1 Markets kan ikke anvende finansielle instrumenter SB1 Markets oppbevarer på Kundens vegne med mindre annet er uttrykkelig avtalt.

For handel og oppgjør i utenlandske markeder gjelder særskilte regler, jf. punkt 15.

21 Ansvar og ansvarsfritak

SB1 Markets 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.

SB1 Markets påtar seg intet ansvar for oppgjør dersom Kunden ikke stiller til disposisjon for SB1 Markets de avtalte midler og/eller finansielle instrumenter på eller før oppgjørssdag. SB1 Markets er heller ikke ansvarlig dersom en uegnet eller uhensiktsmessig tjeneste ytes som følge av at Kunden har gitt SB1 Markets ufullstendige eller uriktige opplysninger, jf. punkt 6.

SB1 Markets 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.

SB1 Markets eller dets ansatte er for øvrig ikke ansvarlig for Kundens tap så lenge SB1 Markets eller dets ansatte ved rådgivning eller gjennomføring av ordre eller oppdrag har oppfylt alminnelige krav til aktsomhet. For de tilfeller der SB1 Markets har benyttet kredittinstitusjoner, verdipapirforetak, oppgjørssentraler, forvaltere eller andre tilsvarende norske eller utenlandske medhjelpere, vil SB1 Markets eller dets ansatte kun være ansvarlig for disse medhjelperes handlinger eller unnlatelser dersom SB1 Markets 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 SB1 Markets seg intet ansvar for feil eller mislighold fra disse.

SB1 Markets er uansett ikke ansvarlig for skade eller tap som skyldes hindring eller andre forhold utenfor SB1 Markets kontroll, herunder strømbrydd, feil eller brudd i elektroniske databehandlingssystemer eller telenett mv., brann, vannskade, streik, lovendringer, myndighetenes pålegg eller lignende omstendigheter.

Omfanget av SB1 Markets ansvar for økonomiske tap i forbindelse med virksomheten som nevnt i punkt 18 er regulert av Verdipapirsentralloven. Foretaket påtar seg intet ansvar for feil begått av ES-OSL eller tap som har oppstått som følge av forhold hos ES-OSL.

Når handel er utført på en norsk eller utenlandsk utførelsesplass etter ordre eller krav fra Kunden, vil SB1 Markets 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

¹⁵ Gjelder ikke kredittinstitusjon.

oppgjørssentral kan ha fastsatt egne regler for regulering av sitt ansvar overfor medlemmer av det regulerte marked eller oppgjørssentralen, kunder mv. med større eller mindre grad av ansvarsfraskrivelser.

SB1 Markets er ikke ansvarlig for de tilfeller der forsinkelse eller uteblivelse skyldes at penge- eller verdipapiroppkjøret er suspendert eller opphørt som følge av forhold utenfor SB1 Markets kontroll.

Dersom Kunden har oppgitt en verdipapirkonto tilknyttet Aksjesparekonto (ASK), er Kunden selv ansvarlig for at bare finansielle instrumenter tillatt i aksjespareordningen handles under Kundeforholdet.

Begrensninger i SB1 Markets 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 SB1 Markets skadesløs for eventuelle tap og kostnader som SB1 Markets blir påført som følge av at plikten til å anskaffe og opprettholde LEI ikke overholdes.

22 Tilbakeholdelse av skatter mv.

Ved handel i utlandet kan SB1 Markets og/eller den relevante Samarbeidsbank 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 SB1 Markets og/eller den relevante Samarbeidsbank 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 for at dokumentasjonen er korrekt.

23 Avslutning av kundeforholdet

SB1 Markets og/eller den relevante Samarbeidsbank og Kunden kan si opp kundeforholdet skriftlig uten forutgående varsel med mindre annet er særskilt avtalt.

Handler eller transaksjoner som ligger til oppgjør ved avslutning av kundeforholdet skal avsluttes og gjennomføres så snart som mulig. Ved avslutning av kundeforholdet skal SB1 Markets og/eller den relevante Samarbeidsbank gjennomføre et sluttoppgjør der SB1 Markets og/eller den relevante Samarbeidsbank er berettiget til å motregne i Kundens tilgodehavende for SB1 Markets og/eller den relevante Samarbeidsbank tilgodehavende herunder for kurtasje, skatter, avgifter, renter mv.

Dersom Kunden ikke har gjennomført noen handler eller transaksjoner som involverer SB1 Markets i en periode på 3 år kan SB1 Markets avvikle kundeforholdet uten ytterligere varsel.

24 Sikkerhetsstillelse

SB1 Markets og Samarbeidsbankene er medlemmer av Verdipapirforetakenes sikringsfond i samsvar med gjeldende lovgivning.

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

Sikkerheten dekker ikke krav som stammer fra transaksjoner omfattet av rettskraftig straffedom om hvitvasking av penger eller kunder som har ansvar for eller har dratt fordel av forhold som vedrører SB1 Markets og/eller den relevante Samarbeidsbank, når slike forhold har forårsaket SB1 Markets og/eller den relevante Samarbeidsbank økonomiske vanskeligheter eller bidratt til en forverring av SB1 Markets og/eller den relevante Samarbeidsbanks 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 SB1 Markets og eller den relevante Samarbeidsbank.

25 Tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering

SB1 Markets og Samarbeidsbankene er underlagt lov om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering (hvitvaskingsloven) med tilhørende forskrift. Lovens formål er å forebygge og avdekke hvitvasking og terrorfinansiering, og SB1 Markets og Samarbeidsbankene er etter loven ilagt en del plikter. SB1 Markets og Samarbeidsbankene er pliktig å utføre kundetiltak ved opprettelse av kundeforholdet og foreta løpende oppfølging av Kunden underveis i kundeforholdet. Som ledd i utføring av kundetiltak må SB1 Markets og/eller Samarbeidsbankene innhente og bekrefte opplysninger fra Kunden, blant annet innhenting av personalia, beskrivelse av Kundens virksomhet, bekreftelse av Kundens identitet, dokumentasjon av eventuelle fullmaktsforhold, opplysninger om reell rettighetshaver og/eller politisk eksponert person, opplysninger om kundeforholdets formål og art, samt opplysninger om formuens og midlenes opprinnelse.

Kunden er forpliktet til å gi opplysninger i tråd med hvitvaskingsregelverket, slik at SB1 Markets og Samarbeidsbankene kan oppfylle sine plikter i henhold til hvitvaskingsloven, slik den til enhver tid gjelder.

Kunden anses å være kjent med og aksepterer at SB1 Markets og Samarbeidsbankene er forpliktet til en løpende oppfølging av kundeforholdet ved blant annet å overvåke at transaksjoner som utføres i kundeforholdet er i samsvar med de innhentede opplysninger om Kunden, Kundens virksomhet og risikoprofil, midlenes opprinnelse, og kundeforholdets formål og tilsiktede art. Videre er Kunden kjent med og aksepterer at SB1 Markets og Samarbeidsbankene er forpliktet til løpende gjennom kundeforholdet å be Kunden om slike opplysninger som er nødvendige for at SB1 Markets og Samarbeidsbankene skal etterleve sine forpliktelser etter den nevnte lovgivning.

Dersom Kunden ikke gir de opplysninger som SB1 Markets og Samarbeidsbankene er forpliktet til å innhente, kan SB1 Markets og Samarbeidsbankene avvikle kundeforholdet.

Kunden er kjent med at SB1 Markets og Samarbeidsbankene *kan* gjennomføre kredittvurdering av kunden og kundens tilknyttede personer. Kunden og kundens tilknyttede personer vil få varsel om at slik kredittvurdering er gjennomført.

Kunden er kjent med at SB1 Markets og Samarbeidsbankene 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.

26 Opplysningsplikt overfor myndigheter, klageorgan og andre

SB1 Markets og Samarbeidsbankene vil uaktet lovbestemt taushetsplikt gi informasjon om Kunden, Kundens transaksjoner, innestående på klientkonto og annet til de myndighetsorganer som måtte kreve dette i medhold av gjeldende rett.

Kunden anses å ha samtykket i at opplysninger som er undergitt taushetsplikt også kan gis til dem som måtte kreve dette i medhold av lov, forskrift eller andre regler fastsatt for disse organer. Likeledes anses Kunden å ha samtykket i at slike opplysninger kan meddeles Verdipapirforetakenes Forbunds Etske Råd eller Finansklagenemnda der dette er påkrevet for behandlingen av klagesaker.

27 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 disse vilkår skal dette forstås slik disse lover, regler og vilkår til enhver tid gjelder.

Vedrørende forholdet mellom Forretningsvilkårene og øvrige avtaler inngått mellom SB1 Markets og den relevante Samarbeidsbank og Kunden, se punkt 2.

28 Kundeklager

Kunden kan inngi klage til SB1 Markets. Det bør klart fremgå at det dreier seg om en klage. SB1 Markets retningslinjer for behandling av kundeklager er tilgjengelige på SB1 Markets hjemmeside.

Dersom klagen gjelder forhold knyttet til registreringsvirksomheten i ES-OSL og Foretaket er kontofører for Kunden, kan klagen fremsettes overfor ES-OSL eller Foretaket. For klager som rettes mot ES-OSL, gjelder klagereglene til ES-OSL. Ved klager til Foretaket kan Foretaket, kan Foretaket oversende klagen til ES-OSL for uttalelse. Dersom klagen gjelder spørsmål av prinsipiell karakter, skal klagen alltid forelegges for ES-OSL før endelig beslutning fattes. Foretaket skal sende melding om mottatt klage til alle med rettigheter i de finansielle instrumentene klagen gjelder dersom klagen kan ha betydning for vedkommende sine rettigheter.

Dersom Kunden ikke er tilfreds med klagebehandlingen hos SB1 Markets, kan Kunden bringe klagen inn for Verdipapirforetakenes Forbunds Etske Råd i samsvar med de etiske normer og behandlingsreglene for saker i henhold til de etiske normer. Klagen kan alternativt bringes inn for Finansklagenemnda dersom Finansklagenemnda behandler denne type klage. SB1 Markets kan 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 SB1 Markets i relasjon til sine forpliktelser overfor SB1 Markets, fraskriver seg denne rett så langt dette ikke er i direkte strid med de aktuelle lover eller regler.

For eventuell klage til relevant Samarbeidsbank, se den relevante Samarbeidsbankens hjemmeside.

29 Verneting, lovvalg og tvisteløsning

Twister i forholdet mellom Kunden og SB1 Markets, herunder twister som står i forbindelse med Forretningsvilkårene skal løses etter norsk rett med Oslo tingrett som (ikke-eksklusivt) verneting. Kunder med utenlandsk verneting fraskriver seg enhver eventuell rett til å motsette seg at søksmål i tilknytning til Forretningsvilkårene fremmes for Oslo tingrett. Kunder med verneting i utlandet kan, uavhengig av overnevnte, saksøkes av SB1 Markets ved slikt verneting dersom SB1 Markets ønsker dette.

30 Behandling av personopplysninger

SB1 Markets ved daglig leder er behandlingsansvarlig for personopplysninger.

Personopplysninger vil bli behandlet i samsvar med gjeldende lover og forskrifter. Formålet med behandlingen av personopplysninger er gjennomføring av de avtaler som inngås mellom SB1 Markets 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 SB1 Markets 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.

For nærmere informasjon om SB1 Markets behandling av personopplysninger vises det til SB1 Markets Personvern policy som er tilgjengelig på www.sb1markets.no/vilkar-og-disclaimer.

31 Språk

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