



ALMINNELIGE FORRETNINGSVILKÅR
FOR
HANDEL MED FINANSIELLE INSTRUMENTER GJENNOM FORUM SECURITIES AS

Revidert 10.02.2017

Disse forretningsvilkår ("Forretningsvilkårene") er utarbeidet i henhold til lov om verdipapirhandel ("vphl") med gjeldende forskrifter. Vilråene erstatter i sin helhet tidligere versjoner av forretningsvilkårene. Begrep som er definert i verdipapirhandelloven har tilsvarende betydning når de er benyttet i disse vilkår.

Kunder av Forum Securities AS (heretter kalt "Foretaket") anses å ha vedtatt disse vilkår som bindende for seg når kunden etter å ha mottatt vilråene inngir ordre, inngår avtaler eller gjennomfører handler med Foretaket.

Foretakets alminnelige forretningsvilkår finnes kun i norsk utgave.

1. KORT OM FORUM SECURITIES AS

1.1 Kontaktinformasjon:

Navn : Forum Securities AS
Org.nr. : 991 058 834
Adresse : Løvenskioldsgate 26, 0260 Oslo
Telefon : +47 23 28 26 00
Epost : post@forumsec.no
Hjemmeside : www.forumsec.no

For ytterligere informasjon om kommunikasjon direkte med Forum Securities AS, se pkt. 26.

1.2 Hvilke tjenester foretaket har tillatelse til å yte:

Foretaket har konsesjon til å yte følgende tjenester:

1. Mottak og formidling av ordre på vegne av investor i forbindelse med ett eller flere finansielle instrumenter, jf. vphl. §2.1 første ledd nr. 1
2. Investeringsrådgivning, jf. vphl. § 2-1 første ledd nr. 5

1.3 Foretaket tilbyr også tilknyttede tjenester nr. 4 og 5, som innebærer følgende tillatelser:

Tilby tjenester i tilknytning til valutavirksomhet som skjer i forbindelse med ytelse av investeringstjenester jf. vphl § 2-1(2) nr. 4

Utarbeidelse og formidling av investeringsanbefalinger, finansielle analyser og andre former for generelle anbefalinger vedrørende transaksjoner i finansielle instrumenter jf. vphl §2-1 (2) nr. 5.

1.4 Tilsynsmyndighet:

Forum Securities AS står under tilsyn av Finanstilsynet, Revierstredet 3, 0151 Oslo.

2. HVA FORRETNINGSVILKÅRENE GJELDER.

Forretningsvilkårene gjelder for foretakets investeringstjenester og tilknyttede tjenester samt for tjenester vedrørende transaksjoner i instrumenter som er beslektet med finansielle instrumenter, så langt de passer.

Forretningsvilkårene gjelder i tillegg til eventuelle særskilte avtaler som inngås mellom Foretaket og kunden. Ved eventuell motstrid mellom slike avtaler og Forretningsvilkårene skal avtalene ha forrang.

I tillegg til ovennevnte vil tjenestene som nevnt i punkt 1 kunne være regulert av verdipapirhandelloven, verdipapirsentralloven, børsloven, aksjelovene, kjøpsloven, avtaleloven, angrerettloven og annen relevant lovgivning.

Alle kunder må foruten å inngå avtale med Forum Securities AS, også inngå særskilte avtaler med en av våre samarbeidspartnere Netfonds Bank AS, Nordnet Bank NUF og Saxo Bank i henhold til deres respektive avtaleverk.

Med bankdag menes i disse vilkår enhver dag banker i Norge holder åpent. Med børsdag menes i disse vilkår enhver dag norsk børs holder åpent.

Forum Securities AS er forpliktet til å følge retningslinjer for god forretningsskikk fastsatt for de enkelte markeder, herunder etiske normer utarbeidet av Verdipapirforetakenes Forbund.

3. KUNDEKLASSIFISERING

Foretaket har i henhold til vphl plikt til å klassifisere sine kunder i kundekategorier, henholdsvis ikke-profesjonelle kunder og profesjonelle kunder, herunder kvalifiserte motparter. Det er gitt bestemmelser i vphl og forskrifter om hvordan kategoriseringen skal skje. Foretaket 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 som er klassifisert som ikke-profesjonelle kunder. Videre har Foretaket plikt til å innhente opplysninger om kunder for å vurdere om tjenesten eller det aktuelle finansielle instrumentet/produktet er egnet eller hensiktsmessig for kunden.

Klassifiseringen har betydning for omfanget av disse testene samt for vurderingen av hva som vil utgjøre "beste utførelse" ved gjennomføring av handler.

Kunden kan anmode Foretaket om å endre kundeklassifiseringen. Informasjon om slik omklassifisering og om konsekvensene av dette kan fås ved henvendelse til Foretaket, og framgår også av vedlegg til Foretakets kundeavtale.

Disse forretningsvilkår gjelder for så vel profesjonelle som ikke-profesjonelle kunder, dog slik at profesjonelle kunder anses for å ha særlige forutsetninger for selv å vurdere de enkelte markeder og investeringsalternativ eller handler, samt den rådgivning Foretaket gir. Profesjonelle kunder kan ikke påberope seg regler og vilkår som er fastsatt for å beskytte den ikke-profesjonelle kunde.

4. KUNDENS ANSVAR FOR OPPLYSNINGER

For å oppfylle kravet i vphl om å foreta egnethets- og hensiktsmessighetstest, har Foretaket plikt til å innhente opplysninger fra kunden. Kunden forplikter seg til å gi Foretaket fyllestgjørende og korrekte opplysninger om egen finansiell stilling, investeringserfaring og investeringsmål som er relevant for de ønskede tjenester og finansielle instrumenter/produkter. Kunden forplikter seg også til å informere Foretaket dersom det skjer vesentlige endringer i opplysninger som tidligere er gitt.

Kunden skal av eget tiltak kontrollere gjenpartsbrief fra kredittopplysningsforetak som har gitt Foretaket kredittopplysninger om kunden, og varsle Foretaket dersom opplysningene gitt av kredittopplysningsforetaket er feilaktige eller gir et misvisende bilde av kundens økonomiske stilling. Det samme gjelder dersom kunden på annen måte blir kjent med at Foretaket har feilaktige eller misvisende opplysninger om kundens økonomi eller investeringserfaring.

Kunden er innforstått med at Foretaket er berettiget til å legge opplysningene gitt av kunden til grunn for sin vurdering av om tjenesten eller det finansielle instrumentet/produktet er egnet eller hensiktsmessig for kunden, og vil i utgangspunktet ikke foreta egne undersøkelser. Kunden er videre innforstått med at dersom Foretaket ikke gis fullstendige og korrekte opplysninger, kan dette medføre at Foretakets avgjørelse om tjenesten eller det finansielle instrumentet/produktet er hensiktsmessig eller egnet for kunden blir fattet på sviktende grunnlag.

5. KUNDENS ANSVAR FOR EGEN KOMPETANSE, FULLMAKTER M V.

Kunden forplikter seg til å etterleve den lovgivning og de regler, vilkår og betingelser som til enhver tid gjelder for det enkelte marked eller den enkelte markedsplass som handler gjøres på. 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 konsesjoner, fullmakter og den kompetanse, så vel av offentligrettslig som av privatrettslig karakter, som gjelder for kundens handel med finansielle instrumenter. Kunden skal etter krav fra Foretaket dokumentere slike tillatelser og fullmakter. Dersom kunden er et utenlandsk foretak, forbeholder Foretaket seg retten til på kundens regning å kreve fremlagt en begrunnet juridisk uttalelse om bl.a. kundens kompetanse til å inngå den aktuelle handel.

Kunden skal gi Foretaket en oversikt over den eller de personer som kan inngi ordre eller akseptere handel 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 handel for kunden. Foretaket vil ikke akseptere fullmakter som angir rammer for den enkelte kundes handel, med mindre dette er skriftlig avtalt.

Kunden forplikter seg til å sikre at de midler og finansielle instrumenter som det enkelte oppdrag omfatter er fri for heftelser, så som pant, sikkerhetsrett (tilbakeholdsrett), arrest m v. Det samme gjelder for de tilfeller der kunden handler som fullmektig for tredjemann.

6. RÅDGIVNING, RISIKO.

Foretaket vil så langt det er praktisk mulig gi alle kunder de best mulige råd.

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 av svingninger i finansmarkedene. Historisk verdiutvikling og avkastning kan ikke benyttes som pålitelig indikator på fremtidig utvikling og avkastning på finansielle instrumenter.

Foretaket advarer mot hyppig handel/dagtrading som investeringsstrategi over tid. Slik strategi innebærer økt risiko for tap grunnet høye kostnader i forbindelse med kurtasje, spread (intervall mellom kjøps- og salgskurs) og finansieringskostnader, og vil kunne ha negativ effekt på det totale investeringsresultatet.

Aksjebelåning er forbeholdt investorer med erfaring innen dette og de kunder som ikke kjenner til risikoelementet for aksjebelåning skal i utgangspunktet frarådes dette. Foretaket kan utføre kontroll på de kunder som allerede er innvilget kreditt, for å stille kontrollspørsmål per telefon. Dersom kontaktperson får mistanke om at kunden ikke forstår risikoelementet, forbeholder Foretaket seg retten til å trekke fullmakten mot denne kunden.

For mer informasjon om egenskaper og risiko knyttet til handel med ulike finansielle instrumenter vises det til "Informasjon til kunder om egenskaper og risiko knyttet til finansielle instrumenter" utarbeidet av VPFF, se www.vpff.no

Kunden må selv evaluere risikoen involvert i det aktuelle instrument og marked.

Alle handler eller transaksjoner som kunden gjennomfører etter at det er innhentet råd fra Foretaket skjer etter kundens eget skjønn og avgjørelse. Foretaket påtar seg under enhver omstendighet intet ansvar for rådgivningen dersom kunden helt eller delvis fraviker de råd foretaket har gitt. Foretaket garanterer ikke for noe bestemt utfall av en kundes handel.

7. HVILLE MARKEDSPASSER HANDELEN SKAL SKJE PÅ.

Handel for kunden vil kunne bli utført på så vel regulerte markeder som utenfor, med mindre annet er avtalt.

8. ORDRE OG OPPDRAG - AVTALESLUTNING.

8.1 Inngivelse og aksept av ordre eller oppdrag - programhandel m v.

Ordre fra kunden kan inngis pr. telefon, skriftlig eller elektronisk. Normalt vil Foretaket ta imot ordre per telefon, og alle samtaler vil bli tapet.

Foretaket anses å ha akseptert ordren eller oppdraget når den eller dette har kommet frem til Foretaket, og ordren er da bindende for kunden med mindre annet er avtalt.

Kunden kan ikke forestå programhandel mot eller via Foretaket med mindre dette er særskilt avtalt.

Foretaket vil ikke være forpliktet til å formidle ordre som Foretaket antar vil kunne medføre brudd på offentligrettslige lover eller regler fastsatt for den eller de aktuelle markedsplass(er).

8.2 Oppdragsperiode.

For ordre/oppdrag knyttet til handel i omsettelige verdipapirer gjelder ordren/oppdraget 1 børsdag (dvs ut oppdragsdagen) 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 oppdrag/ordre til Foretaket om å kjøpe eller selge finansielle instrumenter gjennom eller til/fra et annet foretak er kommet frem til Foretaket. For de tilfeller Foretaket initierer en handel anses oppdragsdag å være den dag Foretaket tar kontakt med kunden og får aksept for oppdraget vedrørende kjøp eller salg av de aktuelle finansielle instrumenter.

Kundens ordre vedrørende tegning eller innløsning av fondsandeler viderefremmes elektronisk eller via andre medier direkte til det fondsforvaltningsselskap det er bestilt fondsandeler hos, evt. innløsningskravet gjelder. Kunden har ikke anledning til å trekke ordren tilbake etter at denne er formidlet videre til det aktuelle fondsforvaltningsselskapet, jf. også pkt. 13 om angrerett.

Oppdraget/ordren kan tilbakekalles i den grad det/den ikke er formidlet/utført av Foretaket, jfr. likevel første ledd for så vidt gjelder ordrer vedrørende fondsandeler.

8.3 Behandling av ordre og oppdrag.

Kjøps- og salgsordre fra kunden vil bli formidlet videre til Netfonds Bank AS/Nordnet Bank NUF/Saxo Bank for utførelse. Kunden gjøres med dette oppmerksom på at når det gjelder handler som gjennomføres av de nevnte foretak, er det deres respektive forretningsvilkår som vil gjelde, og det er det utførende verdipapirforetaket som er ansvarlig for gjennomføringen. Foretaket er imidlertid ansvarlig for den delen av oppdraget som gjelder mottak og videreformidling av ordren, herunder at all informasjon som videreformidles til utførende megler er fullstendig og korrekt, og at alle råd og anbefalinger Foretaket gir kunden er forsvarlige og egnet for kunden basert på den informasjon kunden har gitt Foretaket.

For ordre og oppdrag som formidles av Foretaket gjelder følgende:

Foretaket vil søke å sikre kunden de best mulige betingelser ved videreformidling av mottatte ordre og oppdrag innenfor oppdragsperiodens varighet.

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 inngir ordre både for egen regning og for regning av sin arbeidsgiver eller annen fysisk eller juridisk person, vil Foretaket prioritere den oppdragsgiverne representerer.

8.4 Nærmere om handelsregler.

Foretaket er ikke medlem av Oslo Børs, men vil formidle eventuelle ordre i børsnoterte finansielle instrumenter videre til andre verdipapirforetak med medlemskap på Oslo Børs og/eller andre børser og markedsplasser. Vilkår for slike transaksjoner vil fremgå av forretningsvilkårene for det verdipapirforetak Forum Securities AS formidler ordren til.

For handel med finansielle instrumenter, med unntak av derivatkontrakter, notert på Oslo Børs/Oslo Axess, gjelder særskilt fastsatte handelsregler i forholdet mellom kunden og utførende megler. Dette regelverket omhandler registrering av ordre og handler i handelssystemet, herunder hvilke ordrebetingelser som generelt kan benyttes og de nærmere regler for prioritering og gyldighet m.v. Se i denne sammenheng www.oslobors.no eller www.osloaxess.no.

For handler som gjennomføres på annet norsk eller utenlandsk regulert marked, gjelder i forholdet mellom kunden og utførende megler de fastsatte handelsregler gjeldende for det aktuelle markedet.

8.5 Kansellering av ordre og omsetning

I henhold til aktuelle handelsregler vil det enkelte regulerte markedet under gitte forutsetninger kunne kansellere ordre og omsetninger. Slik sletting vil være bindende for kunden.

8.6 Lydopptak

Foretaket er iht. verdipapirhandelloven § 10-17 og verdipapirforskriften kapittel 10 VIII pålagt å foreta lydopptak av samtlige telefonsamtaler som har tilknytning til foretakets utførelse av investeringstjenester. Foretaket er videre pålagt å lagre dokumentasjon av kommunikasjon gjennom andre kommunikasjonskanaler, i den utstrekning kommunikasjonen gjelder foretakets investeringstjenester.

Lydopptak vil bli lagret på en slik måte at opptakene er søkbare basert på inngående og utgående telefonnummer, tidspunkt for samtalen og navn på ansatt som utførte samtalen. Annen dokumentasjon av kommunikasjon vil bli lagret på en slik måte at det er søkbart basert på kundens identitet, tidspunkt for kommunikasjonen og navn på ansatt som utførte/mottok kommunikasjonen.

Foretaket kan bli pålagt å utlevere lydopptak til offentlig myndighet og andre som kan kreve dette i medhold av lov. Andre foretak som samarbeider med Foretaket om ytelser av relevante investeringstjenester har tilsvarende plikt til å foreta lydopptak av samtaler med kunden i den grad det ytes slik investeringstjeneste over telefon.

Lydopptak og eventuell dokumentasjon av annen kommunikasjon mellom Foretaket og kunden vil bli lagret av Foretaket i en periode som samsvarer med gjeldende rett.

9. LEVERING OG BETALING (OPPGJØR) AV FINANSIELLE INSTRUMENTER I NORGE.

Oppgjør for investeringstjenester utført av Foretaket på vegne av kunden, forestås av utførende verdipapirforetak. Ved spørsmål knyttet til oppgjør, betaling og levering, henvises kunden til de handelsregler og oppgjørs- eller leveringsbetingelser som er fastsatt av det aktuelle verdipapirforetaket.

10. UNDERRETNING OM AVTALER OG UTFØRTE OPPDRAG - SLUTTSEDDEL OG ENDRINGSMELDING (VPS).

Utførende megler vil ved sluttseddel eller på annen måte gi kunden underretning om avtale som er sluttet for kundens regning og på hvilke vilkår handelen er sluttet. Utførte oppdrag vedrørende finansielle instrumenter bekreftes ved sluttseddel som vil bli gjort tilgjengelig på kundens kontooversikt hos Netfonds Bank AS/Nordnet Bank NUF. Slik sluttseddel/bekreftelse vil inneholde informasjon i henhold til den til enhver gjeldende rett. Utover dette henvises det til det aktuelle verdipapirforetak og dets til enhver tid gjeldende betingelser. Dette gjelder også i forhold til betingelser for reklamasjon.

Levering av finansielle instrumenter registrert i VPS bekreftes ved endringsmelding fra VPS.

For bekreftelse av handel mellom verdipapirforetak gjelder særlige regler.

11. KLAGEBEHANDLING

Foretaket har utarbeidet prosedyrer for behandling av klager. Enhver klage tas på alvor og behandles raskt. Kunden må inngi skriftlig klage. Foretaket gi tilbakemelding om når et svar kan ventes. Kunden vil motta et skriftlig svar via den samme kanalen som kunden benyttet. Dersom en klage blir avvist skal det i svaret redegjøres for begrunnelsen for avgjørelsen.

12. REKLAMASJON MELLOM FORETAKET OG EN KUNDE SOM IKKE ER VERDIPAPIRFORETAK.

Dersom kunden har avtalt å motta sluttseddel eller annen bekreftelse per e-post eller på annet elektronisk medium og slik sluttseddel eller bekreftelse ikke er registrert på kundens konto/depotoversikt hos utførende megler innen utgangen av første børsdag/bankdag etter at avtale er inngått eller etter oppdragsperiodens utløp, må kunden så snart som mulig og senest innen utgangen av andre børsdag/bankdag etter at avtale er inngått eller etter oppdragsperiodens utløp, meddele dette til Foretaket.

Kunden skal straks etter mottak av sluttseddel eller annen bekreftelse kontrollere denne og skal samme dag som mottakelsen skjer straks, eller senest innen utgangen av neste børsdag dersom reklamasjon ikke kunne inngis innen normal kontortids utløp på mottaksdagen, gi melding til daglig leder i Foretaket 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 de avtalte vilkår for handelen.

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 bekreftelse ble sendt ved hjelp av elektronisk bekreftelsessystem, det tidspunkt

kunden fikk eller burde fått kunnskap om at levering ikke er skjedd ved innsyn på VPS-konto, eller ved underretning fra forvalter eller på annen måte,

- det tidspunkt endringsmelding fra VPS kom frem til eller i henhold til tiden for ordinær postgang burde ha kommet frem til den adresse kunden har oppgitt.

Ved kjøp eller salg av finansielle instrumenter formidlet gjennom Foretaket 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 Foretaket som følger av de alminnelige regler om avtalers ugyldighet.

Muntlig reklamasjon eller innsigelse skal umiddelbart bekreftes skriftlig.

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

For avtaler om handel med valuta (valutaspot) 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.

13. ANGRERETT

Alt salg av finansielle instrumenter, herunder fondsandeler, skjer enten fra fast forretningssted eller ved fjernsalg. Ved salg fra fast forretningssted har kunden ikke angrerett. Kunden har heller ikke angrerett ved fjernsalg av finansielle instrumenter. Dette skyldes at verdien på de finansielle instrumentene, herunder fondsandeler, avhenger av svingninger i finansmarkedene som Forum Securities AS ikke har innflytelse på, og som kan forekomme i angrerettperioden.

14. HANDEL I UTLANDET, HERUNDER OPPBEVARING AV KUNDERS AKTIVA.

Foretaket har ikke konsesjon for oppbevaring av klientmidler. Dette utføres av Foretakets samarbeidspartnere Netfonds Bank AS/Nordnet Bank NUF som innehar konsesjon til dette formål. Følgelig henvises det til Netfonds Bank AS/Nordnet Bank NUF sitt avtaleverk. På generelt grunnlag kan Foretaket opplyse om følgende:

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 den markeds plass hvor de finansielle instrumenter er kjøpt eller solgt.

Kunden er innforstått med at oppgjør og sikkerhetsstillelse i utenlandske markeder kan innebære at kundens aktiva som er avgitt til oppgjør eller som sikkerhetsstillelse ikke holdes atskilt fra det eller de av Foretaket benyttede utenlandske verdipapirforetaks og/eller oppgjørsrepresentanters egne midler. Det påhviler Foretaket å fremskaffe relevant informasjon til kunden, herunder den rettslige regulering av, om hvordan kunders aktiva behandles i de relevante markeder. Kunden er innforstått med at han, etter å ha mottatt slik informasjon 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 Foretakets ansvar overfor kunden for slike aktiva er begrenset i samsvar med det aktuelle lands eller markeds regler. Foretaket påtar seg uansett ikke noe ansvar ut over det som vil følge etter norsk rett.

15. MISLIGHOLD

Foretaket har ikke konsesjon til å forestå kredittvirksomhet, det henvises derfor til Netfonds Bank AS/ Nordnet Bank NUF sitt avtaleverk. På generelt grunnlag kan Foretaket opplyse om følgende:

Kunden anses å ha misligholdt sine forpliktelser i henhold til disse forretningsvilkår, eventuelt i forhold til utførende verdipapirforetak i de tilfeller der Foretaket kun har et ordreformidlingsoppdrag for kunden, 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 avvikler sin virksomhet eller vesentlige deler av denne.

Foretaket, eventuelt utførende megler, har ved mislighold rett til å:

1. Erklære samtlige uoppgjorte handler som misligholdt og ikke utførte oppdrag som kansellert og avsluttet,
2. Utøve sin sikkerhetsrett i henhold til vphl § 12-2.

Foretaket har tilbakeholdsrett i de finansielle instrumenter som Foretaket har kjøpt for kunden, jfr vphl § 12-2.

Dersom kunden ikke har betalt kjøpesummen innen tre - 3 - dager etter oppgjørsfristen kan utførende megler, med mindre annet er skriftlig avtalt, og uten ytterligere varsel, selge de finansielle instrumentene for kundens regning til dekning av utførende meglers krav. 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 VPS eller annet tilsvarende rettighetsregister for finansielle instrumenter anses kunden å ha frigitt de finansielle instrumentene eller å ha gitt fullmakt til slik frigivelse for gjennomføring av dekningsalget.

3. Realisere andre pantsatte børnoterte verdipapirer og fondsaktiver enn de som er omfattet av pkt 2 ovenfor, og kunden anses å ha samtykket i slikt tvangssalg gjennom uavhengig megler, jfr lov om tvangsfullbyrdelse § 1-3 annet ledd.
4. Benytte til motregning samtlige av Foretakets tilgodehavende mot kunden fra andre transaksjoner, herunder krav på kurtasje, utlegg for skatter og avgifter, krav på renter m v og utgifter eller tap som følge av kundens mislighold av en eller flere forpliktelser overfor Foretaket, overfor ethvert tilgodehavende kunden har mot Foretaket på misligholdstidspunktet - enten kravene er i samme eller ulik valuta. Krav i utenlandsk valuta blir å omregne til NOK etter markedskurs på misligholdstidspunktet.
5. 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.
6. Dersom kunden ikke leverer de finansielle instrumenter på avtalt tidspunkt til utførende megler, kan utførende megler umiddelbart foreta dekningskjøp eller innlån av finansielle instrumenter for kundens regning og risiko for å oppfylle sin leveringsplikt overfor kjøper. Kunden plikter å erstatte utførende megler eventuelle kurstap med tillegg av morarente og eventuelle gebyrer.
7. Kreve dekket de kostnader Foretaket er blitt påført som følge av kundens mislighold, herunder utgifter påløpt ved lån av finansielle instrumenter, renter og andre forsinkelsesgebyrer.

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

Ved dekningstransaksjoner som følge av kundens mislighold eller forventede mislighold bærer kunden risikoen for kurs- eller markedsendringer frem til dekningstransaksjonen 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.

Ved mislighold som nevnt i pkt 15 er Foretakets misligholdsbeføyelser uttømmende regulert i pkt 15. Ved annet mislighold fra verdipapirforetak, som er motpart til Foretaket, kan Foretaket anvende de ovennevnte misligholdsbeføyelser.

Utførende megler kan ha forretningsvilkår med avvikende regulering av hva som regnes som mislighold, og hvilke misligholdsbeføyelser utførende megler har.

16. RENTER VED MISLIGHOLD.

Foretaket har ikke konsesjon til å forestå kredittvirksomhet, derfor henvises det til Netfonds Bank AS/Nordnet Bank NUF sitt avtaleverk. På generelt grunnlag kan Foretaket opplyse om følgende: Ved Foretakets eller kundens mislighold svares rente tilsvarende den til enhver tid gjeldende morarente, jfr lov om forsinket betaling av 17. desember 1976 nr. 100, med mindre annet er særskilt avtalt.

17. GODTGJØRELSE (KURTASJE O A).

Foretakets godtgjørelse i form av kurtasje, kursdifferanse eller annet, eventuelt med tillegg av avgifter knyttet til handel og clearing m v, 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 kjøpskurs eller et fradrag i salgskurs.

Kunden vil ved inngåelse av et kundeforhold med Foretaket motta nærmere informasjon om betalingsbetingelser og de totale kostnader kunden skal betale for handel i det enkelte finansielle instrumentet, investeringstjenesten eller den tilknyttede tjeneste.

For de tilfeller der handel ikke kommer i stand vil Foretaket ikke kreve godtgjørelse for formidling av ordre med mindre annet er særskilt avtalt.

18. KUNDEMIDLER - KLIENTKONTI.

Foretaket vil selv ikke forestå oppgjør og vil dermed ikke oppbevare kundemidler. For handel og oppgjør i utenlandske markeder gjelder særskilte regler, jfr pkt 14.

19. ANSVAR OG ANSVARFRITAK.

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 rådgivning eller gjennomføring av oppdrag eller formidling av ordre 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 brydd i elektroniske databehandlingssystemer eller telenett m v, brann, vannskade, streik, lovendringer, myndighetenes pålegg eller lignende

omstendigheter.

Når handel er utført på en norsk eller utenlandsk børs etter ordre eller krav fra kunden, vil Foretaket ikke være ansvarlig for feil eller mislighold begått av denne børs eller eventuell tilknyttet oppgjørssentral og kunden anses herved innforstått med at den enkelte børs/oppgjørssentral kan ha fastsatt egne regler for regulering av sitt ansvar overfor børsmedlemmer, kunder m v med større eller mindre grad av ansvarsfraskrivelser.

Foretaket er heller ikke ansvarlig for de tilfeller der forsinkelse eller uteblivelse skyldes at penge- eller verdipapiroppgjøret er suspendert eller opphørt som følge av forhold utenfor Foretakets kontroll.

20. AVSLUTNING AV FORRETNINGSFORHOLDET.

Handler eller transaksjoner som ligger til oppgjør ved avslutning av forretningsforholdet skal avsluttes og gjennomføres så snart som mulig.

21. INFORMASJONSSPERRER (CHINESE WALLS) - INTERESSEKONFLIKTER.

Foretaket vil søke å unngå at det oppstår interessekonflikter og har retningslinjer og regler for å sikre at virksomhetsområdene i Foretaket opererer uavhengig av hverandre slik at det unngås at interessekonflikter oppstår. Foretaket har en særlig plikt til å sørge for at kundens interesser går foran Foretakets interesser, samt at 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. Foretaket handler ikke på egen bok.

Dette, samt de særskilte taushetspliktbestemmelser som gjelder, kan medføre at Foretakets ansatte som har kontakt med kunden kan være forhindret fra å benytte eller ikke kjenner til informasjon som foreligger i Foretaket og som kan være relevant for kundens investeringsbeslutninger. I enkelte tilfeller vil kundens kontaktperson(er) i Foretaket ikke ha anledning til å utøve rådgivning med hensyn til bestemte investeringer. Foretaket kan i slike tilfeller ikke begrunne hvorfor det ikke kan gi råd eller utføre en bestemt ordre.

Foretaket og dets ansatte kan ha egne interesser i relasjon til de transaksjoner eller investeringer kunden vil foreta. Dette kan bl.a. følge av:

1. rådgivning for andre kunder,
2. ansattes egne posisjoner.

22. MEDLEMSKAP I VERDIPAPIRFORETAKENES SIKRINGSFOND

Foretaket er medlem av Verdipapirforetakenes sikringsfond, jf. lov om verdipapirhandel § 9-12 med tilhørende forskrift.

Sikringsfondet dekker krav som skyldes Foretakets manglende evne til å betale tilbake penger eller levere tilbake finansielle instrumenter som nevnt i verdipapirhandellovens § 2-2 og som oppbevares, administreres eller forvaltes av Foretaket på kunders vegne i forbindelse med investerings- og tilleggstjenester.

23. TILTAK MOT HVITVASKING AV PENGER.

Ved etablering av forretningsforhold skal kunden gjennom legitimasjonskontroll m v. dokumentere sin identitet samt angi og dokumentere eventuelle fullmakts- eller representasjonsforhold, slik at Foretaket til enhver tid kan oppfylle sine plikter i henhold til regler og retningslinjer som følge av tiltak mot hvitvasking av penger, slik disse til enhver tid gjelder.

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.

24. OPPLYSNINGSPLIKT OVERFOR MYNDIGHETER O A - TAUSHETSPLIKT.

Foretaket 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 lov eller forskrift.

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.

25. TILLEGG OG ENDRINGER.

Foretaket forbeholder seg rett til å fastsette tillegg til eller endre disse vilkår. Tillegg eller endringer får virkning fra det tidspunkt de skriftlig er meddelt kunden. Tillegg eller endringer vil ikke ha virkning for ordre, handler, transaksjoner m v som er inngitt eller gjennomført før tidspunktet for meddelelsen om tilleggene eller endringene.

26. MEDDELELSER OG FULLMAKTER.

Kundens skriftlige meddelelser skal sendes pr brev, e-post, telefaks eller etter avtale pr SWIFT eller annen elektronisk kommunikasjon. Meddelelser sendt pr telefax skal bekreftes ved oversendelse av originalbrev, med mindre annet fremgår av disse vilkår.

Kunden skal ved etablering av forretningsforholdet meddele Foretaket personnummer/organisasjonsnummer, adresse, telefon- og telefaxnummer samt eventuelle elektroniske adresser, og skal senere til enhver tid holde Foretaket informert om endringer i nevnte adresser, telefon og eventuelt telefaxnummer. Det samme gjelder for pengekonti i bank og verdipapirkonti i VPS eller annet tilsvarende rettighetsregister.

Eventuelle endringer skal straks meddeles Foretaket skriftlig.

27. TOLKNING.

Forretningsvilkårene gjelder ovennevnte tjenester og i tilfelle av 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.

28. VERNETING - LOVVALG - TVISTELØSNING.

Eventuelle tvister i forbindelse med forholdet mellom kunden og Foretaket eller disse forretningsvilkår skal løses etter norsk lov med Oslo tingrett som (ikke-eksklusivt) vernetting.

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.

29. PERSONOPPLYSNINGSLOVEN

Daglig leder er behandlingsansvarlig etter Personopplysningsloven. Personopplysninger vil bli behandlet i samsvar med gjeldende lover og forskrifter. Formålet med behandlingen av personopplysninger er gjennomføring av de avtaler som inngås mellom Foretaket og kunden.

Personopplysninger kan ved lovbestemt opplysningsplikt bli utlevert til offentlige myndigheter.

Kunden kan be om informasjon om hvordan Foretaket behandler mottatte personopplysninger, og hvilke opplysninger som er registrert, jf. Personopplysningsloven § 18. Kunden kan kreve retting av opplysninger samt kreve sletting av opplysninger når formålet med behandlingen er gjennomført og opplysningene ikke kan brukes/arkiveres til annet formål, jf. Personopplysningsloven §§ 27 og 28.