

Alminnelige forretningsvilkår
for handel med finansielle instrumenter
gjennom NORCAP AS



ALMINNELIGE FORRETNINGSVILKÅR FOR HANDEL MED FINANSIELLE INSTRUMENTER GJENNOM NORCAP AS (heretter kalt "NORCAP" eller "Foretaket")

Disse forretningsvilkår er utarbeidet i henhold til lov om verdipapirhandel av 29. juni 2007 nr. 75 (vphl.). Begrep som er definert i verdipapirhandelloven har tilsvarende betydning når de er benyttet i disse vilkår.

Foretakets kunder anses å ha vedtatt disse vilkår som bindende for seg når kunden etter å ha mottatt vilkårene inngir ordre, inngår avtaler eller gjennomfører handler med Foretaket.

NORCAPs Alminnelige forretningsvilkår finnes kun i norsk utgave. Kunder kan kommunisere med NORCAP, muntlig og skriftlig, på norsk.

1. HVILKE TJENESTER FORETAKET HAR TILLATELSE TIL Å YTE.

1.1 Foretaket har konsesjon til å yte følgende tjenester iht verdipapirhandelloven § 2-1 (1):

1. mottak og formidling av ordre på vegne av kunde i forbindelse med ett eller flere finansielle instrumenter,
2. samt utførelse av ordre på vegne av kunde,
4. aktiv forvaltning av investorers portefølje av finansielle instrumenter på individuell basis og etter investors fullmakt,
5. investeringsrådgivning.

1.2 Foretaket vil også tilby følgende tilknyttede tjenester iht verdipapirhandelloven § 2-1 (2):

1. oppbevaring og forvaltning av finansielle instrumenter,
3. rådgivning med hensyn til foretaks kapitalstruktur, industriell strategi og beslektede spørsmål, samt rådgivning og tjenester i forbindelse med fusjoner og oppkjøp av foretak,
5. utarbeidelse av investeringsanbefalinger, finansielle analyser og andre former for generelle anbefalinger vedrørende transaksjoner i finansielle instrumenter.

Foretaket har dessuten tillatelse til å opptre som forvalter i medhold av verdipapirregisterloven § 6-3 første ledd, verdipapirfondforskriften § 13-2 første ledd, jf. verdipapirfondloven § 4-10, og allmennaksjeloven § 4-10 første ledd.

NORCAP står under tilsyn av Finanstilsynet. Finanstilsynets adresse er postboks 1187 Sentrum, 0107 Oslo, Norge.

2. HVA FORRETNINGSVILKÅRENE GJELDER.

Disse forretningsvilkår gjelder for foretakets investeringstjenester og tjenester vedrørende transaksjoner i instrumenter som er beslektet med finansielle instrumenter. Vilråene gjelder for alle disse tjenester, med mindre det fremgår av det aktuelle punkt eller del av dette at vilkåret kun gjelder spesielt angitte instrumenter eller investeringstjenester.

For følgende tjenester eller finansielle instrumenter skal det inngås særskilt avtale:

1. handel med og clearing av børsnoterte derivatkontrakter,
2. handel med og/eller clearing av ikke-standardiserte (OTC) derivatkontrakter,
3. 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,
4. oppbevaring og forvaltning av finansielle instrumenter,
5. inngåelse av rente- og valutakontrakter,

6. handel med varederivater,
7. handel og oppgjør, herunder clearing i utenlandske markeder,
8. aktiv forvaltning av investorers portefølje av finansielle instrumenter.

Ved eventuell motstrid mellom slike avtaler som nevnt i forrige ledd og disse forretningsvilkår, skal avtalene gjelde.

Handel og clearing kan også være regulert av særlige handelsregler, standardvilkår e. l. ved de enkelte markeds plasser og oppgjørssentraler der handel og oppgjør/clearing gjennomføres. Ved motstrid mellom disse forretningsvilkår og slike standardvilkår skal standardvilkårene for den enkelte markeds plass eller oppgjørssentral gjelde.

I tillegg til ovennevnte vil tjenestene som nevnt i pkt. 1, kunne være regulert av verdipapirhandelloven, verdipapirsentralloven, børsløven, aksjeløven, kjøpsloven, avtaleloven m v.

Foretaket er i tillegg forpliktet til å følge regler for god forretningsskikk fastsatt for de enkelte markeder.

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.

3. FORHOLDET TIL PROFESJONELLE OG IKKE-PROFESJONELLE KUNDER.

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

Med kvalifisert motpart forstås:

- verdipapirforetak
- kredittinstitusjon
- forsikringsselskap
- verdipapirfond og forvaltningsselskap for verdipapirfond
- pensjonskasser og forvaltningsselskap for pensjonskasser
- råvare- og derivathandlere
- virksomheter som fyller 2 av 3 følgende vilkår:
 - balanse større enn EUR 20 millioner
 - netto omsetning større enn EUR 40 millioner
 - egenkapital større enn EUR 2 millioner
- offentlige myndigheter
- sentralbanker
- overnasjonale organisasjoner

Med profesjonelle kunder forstås:

- kvalifiserte motparter
- institusjonelle investorer som har som hovedvirksomhet å investere i finansielle instrumenter, herunder spesialforetak for verdipapirisering

Alle andre kunder, herunder alle fysiske personer, regnes som ikke-profesjonelle kunder.

Kunden vil motta et eget skriv med informasjon om hvilken kategori kunden er plassert i, hva inndelingen i de forskjellige kategorier innebærer og om adgangen til å be om å bli omklassifisert.

Foretaket har adgang til å klassifisere en kunde i en kategori som gir høyere investorbeskyttelse enn den kategori kunden i utgangspunktet tilhører. Foretaket vil normalt klassifisere sine kunder som ikke-profesjonelle.

4. 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 markeds plass 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 fullmakter m v. 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 handler på vegne av kunden. Handel eller aksept fra disse er bindende for kunden med mindre Foretaket ikke var i god tro med hensyn til den enkelte persons fullmakter. Kunden er ansvarlig for til enhver tid å holde Foretaket oppdatert med hensyn til hvem som kan inngi ordre eller akseptere handler for kunden. Kunden er bundet av de ordrer eller de aksepter som inngis disse, med mindre Foretaket ikke har vært i god tro med hensyn til den enkelte persons fullmakter. Foretaket vil ikke akseptere fullmakter som angir rammer for den enkelte kundes handel, med mindre dette er skriftlig avtalt.

Kunden forplikter seg til å gi fyllestgjørende og korrekt informasjon om egen økonomisk stilling, investeringserfaring og målsettinger som er relevant for de ønskede tjenester. Kunden skal av eget tiltak kontrollere gjenparts brev 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 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.

5. RÅDGIVNING.

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. Foretaket ikke kan kontrollere. Historisk verdiutvikling og avkastning kan ikke benyttes som indikator på fremtidig utvikling og avkastning på finansielle instrumenter. 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 produktinformasjon for det enkelte produkt (prospekt, faktaark, brosjyrer eller annen informasjon). 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 intet ansvar for rådgivningen dersom kunden helt eller delvis fraviker de råd foretaket har gitt. Foretaket vil ikke garantere noe bestemt utfall av en kundes plassering.

6. HVILKE MARKEDSPLASSEER HANDELEN SKAL SKJE PÅ.

Kunders ordre vil bli utført i regulerte markeder, og utenfor regulerte markeder. For ikke-profesjonelle kunder forutsettes det at kunden samtykker til dette ved signatur på kundeavtale. Det gjøres oppmerksom på at Foretakets virksomhet for en stor del vil være relatert til unoterte finansielle instrumenter som forutsetningsvis må handles utenfor regulert marked. Ordre vedrørende børsnoterte finansielle instrumenter vil bli formidlet til verdipapirforetak som er børsmedlem, og bli utført av vedkommende verdipapirforetak.

7. ORDRE OG OPPDRAG - AVTALESLUTNING.

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

Ordre eller oppdrag fra kunden kan inngis skriftlig, elektronisk eller pr telefon. Foretaket anses å ha akseptert ordren eller oppdraget når den eller dette har kommet frem til Foretaket med mindre annet er avtalt.

Foretaket vil foreta lydopptak av samtlige ordrer og indikasjoner på ordrer om kjøp, salg eller tegning av finansielle instrumenter som inngis per telefon. Foretaket har ikke anledning til å utføre ordre eller indikasjoner som ringes inn til telefoner som ikke er tilkoblet lydutstyr (herunder mobiltelefon). Lydopptak og annen dokumentasjon for avtaler, ordre og indikasjoner på ordre som er inngitt på annen måte, vil bli oppbevart av Foretaket.

Lydopptak med den enkelte kunde vil kunne gjenfinnes ved søk blant annet på tidspunkt for samtalen, oppringt telefonnummer og ansatte hos Foretaket som mottok ordren. Foretaket kan bli pålagt å utlevere lydopptak til offentlig myndighet og andre som kan kreve dette i medhold av lov.

Foretaket er pliktig til å oppbevare skriftlig kommunikasjon fra kunden så som brev, faks, e-post m v., samt lydbåndopptak, som inneholder ordre eller indikasjoner på ordre. Disse dokumentene vil bli katalogisert og oppbevart i tre år på et lagringssikkert medium uten innsyn for andre enn de som for å ivareta ordningens funksjon har rettmessig behov for tilgang til slikt materiale.

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

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

7.2 Oppdragsperiode

Kundens ordre vedrørende tegning eller innløsning av fondsandeler videreformidles 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. 11 om angrerett.

For ordre/oppdrag knyttet til handel i omsettelige verdipapirer og derivatkontrakter med omsettelige verdipapirer som underliggende instrument 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.

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

7.3 Behandling av ordre og oppdrag

Foretaket vil søke å sikre kunden de best mulige betingelser ved utførelse av mottatte oppdrag innenfor oppdragsperiodens varighet. Foretaket vil kunne gjennomføre handler eller transaksjoner for kunden ved kjøp fra eller salg til andre kunder og/eller meglere og/eller ved selv helt eller delvis tre inn som motpart, samt slutte handler mot Foretakets egen beholdning uten annen megler som motpart.

Dersom Foretaket er motpart vil det bli opplyst om dette på sluttseddelen og/eller annen bekreftelse. Foretaket skal ikke tre inn i en avtale som motpart til en kunde dersom Foretaket kan oppnå bedre betingelser for kunden ved kjøp eller salg til andre. Foretaket forbeholder seg rett til å kombinere kundens ordre med ordre fra andre kunder, personer eller foretak som er eller ikke er tilknyttet Foretaket. Aggregering med kundeordre vil kunne finne sted dersom det er usannsynlig at aggregeringen generelt vil være til ulempe for kunden. Det gjøres imidlertid oppmerksom på at aggregering kan være til ulempe for en enkelt kundeordre på isolert basis. Aggregering av kundeordre med handel for NORCAPs egen regning skal ikke skje med mindre dette er til gunst for kunden.

Foretaket vil for øvrig også kunne videreformidle ordre til andre meglere og fondsforvaltningsselskaper som vil utføre ordren og foreta oppgjøret.

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.

7.4 Nærmere handelsregler

Selskapet er ikke medlem av Oslo Børs, og vil derfor formidle eventuelle ordre i børsnoterte finansielle instrumenter videre til andre verdipapirforetak med medlemskap på Oslo Børs. Også andre ordre vil bli kunne bli formidlet til annet verdipapirforetak eller fondsforvaltningsselskap som utfører ordren, herunder oppgjøret. Vilkår for utførelsen av slike transaksjoner vil fremgå av forretningsvilkårene for det verdipapirforetak NORCAP legger ordren inn hos. NORCAP vil imidlertid være ansvarlig for selve formidlingen, og NORCAPs forretningsvilkår gjelder for selve formidlingen av ordren.

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

8.1 Generelt

Finansielle instrumenter som nevnt i vphl. § 2-2 første ledd nr. 1 og 2 samt opsjons- og terminkontrakter med finansielle instrumenter som underliggende NORCAP forestår normalt ikke oppgjør, men formidler ordre videre til forvaltningsselskap for fond eller andre verdipapirforetak eller kredittinstitusjoner som forestår oppgjør. I de tilfeller der Foretaket har formidlet kundens ordre til et

annet verdipapirforetak eller fondsforvaltningsselskap som har utført ordren, vil betingelsene knyttet til betaling og oppgjør framgå av forretningsvilkårene til det foretaket som utfører ordren.

8.2 I den grad Foretaket likevel skal forestå oppgjør gjelder følgende:

For finansielle instrumenter som nevnt i vphl. § 1-2 annet ledd nr. 1 og 2 samt opsjons- og terminavtaler med finansielle instrumenter som underliggende og som handles i Norge er den ordinære oppgjørsfrist fire børsdager (T+3)(handelsdag inkludert), med mindre annet er avtalt. For sertifikater er dog oppgjørsfristen tre børsdager (T+2) med mindre annet er avtalt. Oppgjørsfrist beregnes fra og med handelsdag til og med oppgjørsdag.

Oppgjør er betinget av at kunden stiller til disposisjon for Foretaket nødvendige midler og finansielle instrumenter på eller før oppgjørsdag. Med mindre annet er særskilt avtalt har Foretaket kundens tillatelse til, i samsvar med den enkelte handel eller transaksjon, å belaste kundens pengekonto i bank eller å inngi anmodning om belastning av kundens pengekonto i bank, så fremt ikke den aktuelle bank krever at særskilt skriftlig belastningsfullmakt skal være inngitt av kunden.

Kunden anses å ha levert VPS-registrerte finansielle instrumenter til Foretaket når de finansielle instrumentene er mottatt på en av Foretakets verdipapirkonti i VPS eller på en annen av Foretaket angitt verdipapirkonto i VPS.

Kunden plikter innen oppgjørsfristen å levere de solgte finansielle instrumenter til Foretaket eller frigi de solgte finansielle instrumenter på sin verdipapirkonto i VPS eller annet tilsvarende rettighetsregister. Inngivelse av ordre om salg av finansielle instrumenter eller aksept av et salgstilbud medfører, med mindre annet er skriftlig avtalt, at Foretaket er gitt fullmakt til å anmode kundens kontofører om frigivelse av de aktuelle finansielle instrumenter. Kunden anses å ha levert fysiske finansielle instrumenter til Foretaket på det tidspunkt disse er innlevert på Foretakets kontor i transportert stand, eller til annet avtalt leveringssted og det foreligger bekreftelse på at de finansielle instrumentene er mottatt eller stilt til disposisjon for Foretaket. Levering av fysiske finansielle instrumenter må skje senest kl. 10.00 den avtalte oppgjørsdag.

Kunden anses å ha betalt kjøpesummen til Foretaket når denne er godskrevet på Foretakets bankkonto med valuterings senest på oppgjørsdag. Dersom kunden betaler med kontanter, bekreftet sjekk, bankremisse e. l. som innleveres til Foretaket eller dennes representant (f. eks. bud), skal dette skje slik at Foretaket kan disponere pengemidlene med valuta på oppgjørsdag.

8.3 Øvrige finansielle instrumenter samt valuta (spot).

For handel med valuta (spot) er den ordinære oppgjørsfrist tre bankdager (T+2)(handelsdag inkludert), med mindre annet er avtalt. Oppgjørsfrist beregnes fra og med handelsdag til og med oppgjørsdag.

For andre finansielle instrumenter gjelder særlige oppgjørsfrister og oppgjørsregler. Disse oppgjørsregler og oppgjørsfrister vil fremgå av de særskilte avtaler som nevnt i pkt. 2 annet ledd.

9. UNDERRETNING OM AVTALER OG UTFØRTE OPPDRAG - SLUTTSEDDEL OG

ENDRINGSMEDLING (VPS).

Foretaket skal ved sluttседdel eller på annen måte gi kunden underretning om avtale som er sluttet for kundens regning og på hvilke vilkår handelen er sluttet. Meldingen skal gis senest første virkedag etter at Foretaket mottok informasjonen fra verdipapirforetaket/fondsforvaltningsselskapet som utførte transaksjonen, og vil bli sendt til kundens oppgitte adresse. Dette gjelder ikke dersom informasjonen sendes direkte til kunden fra det utførende foretaket. Fondsforvaltningsselskapets tegning og innløsning av andeler er ikke NORCAPs ansvar.

Foretaket forbeholder seg rett til å korrigere åpenbare feil i sluttseddel, bekreftelse mv. Slik korrigerings skal gjøres straks feilen blir oppdaget.

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

Foretaket vil, på kundens forespørsel, opplyse kunden om status på ordre kunden har lagt inn.

Foretaket vil 1 gang per år sende kunden skriftlig oversikt over finansielle instrumenter Foretaket oppbevarer på vegne av kunden.

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

Dersom kunden ikke har mottatt sluttseddel eller annen bekreftelse innen tre børsdager og innen syv børsdager for kunder med utenlandsk adresse etter at avtale er inngått eller etter oppdragsperiodens utløp, må kunden senest innen utgangen av henholdsvis fjerde og åttende børsdag 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 eller senest innen utgangen av neste børsdag - dersom reklamasjon ikke kunne inngis innen normal kontortids utløp på mottaksdagen - gi melding til den aktuelle enhet 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 levering til kunden av omsettelige verdipapirer registrert i VPS ikke er skjedd på oppgjørsdag og kunden har stillet de nødvendige midler til disposisjon for Foretaket, må kunden straks erklære heving overfor Foretaket dersom kunden vil påberope forsinkelsen som grunnlag for å heve avtalen. Dette dog slik at hevingserklæringen ikke vil få noen virkning dersom kunden mottar oppfyllelse innen to børsdager etter at slik hevingserklæring er mottatt. Kunden har i denne perioden ikke rett til å slutte dekningsavtale for Foretakets 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 VPS-konto, ved hjelp av elektronisk bekreftelsessystem, 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.

Dersom betaling til kunden ikke er skjedd til den tid som er fastsatt i avtalen og kunden har levert de aktuelle omsettelige verdipapirer eller stilt disse til disposisjon for Foretaket, må kunden straks han har konstatert eller burde ha konstatert at oppgjør ikke er mottatt erklære heving overfor Foretaket dersom kunden vil påberope forsinkelsen som grunnlag for å heve avtalen. Kunden kan bare heve avtalen dersom forsinkelsen er vesentlig.

Ved kjøp eller salg av finansielle instrumenter 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.

11. 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 NORCAP ikke har innflytelse på, og som kan forekomme i angrerettperioden.

12. REKLAMASJON VERDIPAPIRFORETAK IMELLOM

Dersom levering av omsettelige verdipapirer registrert i VPS ikke er skjedd på oppgjørsdag og Foretaket har stillet de nødvendige midler til disposisjon for det andre verdipapirforetaket, har Foretaket rett til å slutte dekningsavtale dersom Foretaket straks gir melding til det andre verdipapirforetaket om at Foretaket vil påberope seg forsinkelsen som grunnlag for å slutte dekningsavtale. Med "straks" forstås snarest mulig og innen utløpet av første børsdag etter oppgjørsdag. Dekningsavtalen skal foretas snarest mulig etter meldingen, dog slik at det andre foretaket har rett til å foreta etterlevering innen tre – 3 – timer etter at Foretakets melding kom frem til det andre foretaket. Dekningsavtale skal foretas til markedskurs. Et eventuelt kurstap ved denne dekningsavtalen bæres av det andre verdipapirforetaket, som ikke vil være berettiget til eventuell gevinst.

Dersom Foretakets kjøpende kunde har erklært heving i samsvar med reglene i punkt 10, skal Foretaket straks gi melding til det andre verdipapirforetaket dersom Foretaket vil påberope seg forsinkelsen som grunnlag for å heve avtalen overfor det andre verdipapirforetaket. Dersom hevingserklæring fra Foretakets kjøpende kunde deretter får virkning i samsvar med reglene i punkt 10, kan Foretaket heve avtalen med det andre verdipapirforetaket dersom Foretaket straks etter at dette er klarlagt erklærer heving overfor det andre verdipapirforetaket. Dersom kundens heving medfører en plikt for Foretaket til å erstatte kundens tap, kan Foretaket kreve et tilsvarende erstatningsbeløp fra det andre verdipapirforetaket.

13. 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 den markeds plass hvor de finansielle instrumenter er kjøpt eller solgt. Det vises for øvrig til den særskilte avtale som skal inngås for denne type handel, jf. pkt. 2 nr 7 ovenfor.

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 om, herunder den rettslige regulering av, 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 ol. 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.

14. MISLIGHOLD

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

1. finansielle instrumenter eller penger ikke er levert/stilt til disposisjon 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.

Foretaket 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, jf. vphl. § 12-2.

Dersom kunden ikke har betalt kjøpesummen innen tre - 3 - dager etter oppgjørsfristen kan Foretaket, med mindre annet er skriftlig avtalt, og uten ytterligere varsel, selge de finansielle instrumentene for kundens regning til dekning av Foretakets 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 børsnoteerte verdipapirer og fondsaktiva enn de som er omfattet av pkt. 2 ovenfor, og kunden anses å ha samtykket i slikt tvangssalg gjennom uavhengig megler, jf. lov om tvangsfullbyrdelse § 1-3 annet ledd.
4. Stenge alle posisjoner som er gjenstand for sikkerhetsstillelse og/eller marginberegning,
5. 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.
6. 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.
7. Dersom kunden ikke leverer de finansielle instrumenter på avtalt tidspunkt til Foretaket, kan Foretaket umiddelbart foreta dekningskjøp eller innlån av finansielle instrumenter for kundens regning og risiko for å oppfylle sin leveringsplikt overfor kjøper. Kunden plikter å erstatte Foretakets eventuelle kurstap med tillegg av morarente og eventuelle gebyrer.
8. 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 kunne gjøre opp sin forpliktelse på oppgjørsdagen og at årsaken til at oppjøret ikke skjedde ikke kan legges ham til last.

Ved mislighold som nevnt i pkt. 12 er Foretakets misligholdsbeføyelser uttømmende regulert i pkt. 12. Ved annet mislighold fra verdipapirforetak, som er motpart til Foretaket, kan Foretaket anvende de ovennevnte misligholdsbeføyelser.

15. RENTER VED MISLIGHOLD.

Ved Foretakets eller kundens mislighold svares rente tilsvarende den til enhver tid gjeldende morarente, jf. lov om forsinket betaling av 17. desember 1976 nr. 100, med mindre annet er særskilt avtalt.

16. GODTGJØRELSE (KURTASJE O A).

Foretakets godtgjørelse i form av kurtasje, kursdifferanse eller tegnings- eller porteføljeprovisjon, eventuelt en kombinasjon, eventuelt med tillegg av avgifter knyttet til handel og clearing m.v.

Kurtasje er en provisjon (godtgjørelse) som legges til 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.

Foretaket kan også beregne seg særskilt godtgjørelse for rådgivningsoppdrag.

Ikke-profesjonelle kunder skal motta rapportering hvor fullstendig prisinformasjon fremgår.

Mottak av tegnings/porteføljeprovisjon innebærer at Foretaket kan motta distribusjonshonorar fra leverandør eller tilrettelegger i form av en prosentsats av vederlaget kunden skal betale til produktleverandøren, evt. en prosentsats av det løpende forvaltningshonorar produktleverandøren betinger seg fra kunden. Kunden kan på forespørsel få nærmere opplysninger vederlag Foretaket mottar fra andre enn kunden.

Foretaket forbeholder seg rett til å gjøre fradrag i kundens tilgodehavende for omkostninger som nevnt i første ledd, samt for eventuelle skatter, omsetningsavgifter o. l.

For de tilfeller der handel ikke kommer i stand vil Foretaket ikke kreve godtgjørelse med mindre annet er særskilt avtalt. Nærmere bestemmelser om godtgjørelse avtales med den enkelte kunde i foretakets kundeavtaler.

17. FORVALTNING - KONTOFØRING I VPS.

Foretaket vil, med mindre annet er avtalt, innenfor rammene av den til enhver tid gjeldende aksjelov, ikke opptre som forvalter for kunder.

Dersom Foretaket har finansielle instrumenter til forvaltning eller depot for kunden, skal egen avtale inngås for denne virksomhet. Foretaket kan inngå avtale med annen depotmottager om forvaltning eller depot for kunden. Valg av slik depotmottager skjer etter Foretakets beste skjønn og kunden anses å ha akseptert valg av depotmottager med mindre annet fremgår av den særskilte forvaltnings- eller depotavtale. Foretaket påtar seg intet ansvar for slik depotmottagers eventuelle mislighold ved håndtering eller forvaltning av kundens aktiva.

Dersom Foretaket skal være kontofører for kundens VPS-konti eller verdipapirkonto i annet tilsvarende rettighetsregister, skal det inngås egen avtale om dette.

18. FULLMEKTIGER (MELLOMMENN), FORVALTERE OG OPPGJØRSAGENTER.

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

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

19. KUNDEMIDLER - KLIENTKONTI.

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

For handel og oppgjør i utenlandske markeder gjelder særskilte regler, jf. pkt. 13.

20. ANSVAR OG ANSVARSFRITAK.

Foretaket er ansvarlig overfor kunden for oppfyllelse av kjøp eller salg det har sluttet på vegne av eller med kunden.

Dette gjelder likevel ikke dersom kunden på forhånd har godkjent den annen part.

Foretaket påtar seg intet ansvar for oppgjør dersom kunden ikke stiller til disposisjon for Foretaket nødvendige midler og finansielle instrumenter på eller før oppgjørsdag.

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

Foretaket er uansett ikke ansvarlig for skade eller tap som skyldes hindring eller andre forhold utenfor Foretakets kontroll, herunder strømbrydd, feil eller brudd i elektroniske databehandlingssystemer eller telenett 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 verdipapiroppkjøret er suspendert eller opphørt som følge av forhold utenfor Foretakets kontroll.

21. TILBAKEHOLDELSE AV SKATTER M V.

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

Der slik tilbakeholdelse skal skje, kan Foretaket foreta en foreløpig beregning av det aktuelle beløp og holde dette beløp 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 skaffe den nødvendige dokumentasjon for dette og for at dokumentasjonen er korrekt.

22. AVSLUTNING AV FORRETNINGSFORHOLDET.

Handler eller transaksjoner som ligger til oppgjør ved avslutning av forretningsforholdet skal avsluttes og gjennomføres så snart som mulig. Ved avslutning av forretningsforholdet skal Foretaket gjennomføre et sluttoppgjør der Foretaket er berettiget til å motregne i kundens tilgodehavende for Foretakets tilgodehavende herunder for kurtasje, skatter, avgifter, renter m v.

23. 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 man unngår at interessekonflikter oppstår. Foretaket har en særlig plikt til å sørge for at kundens interesser går foran Foretakets og ansattes 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.

Dersom Foretaket har en særlig interesse ut over den alminnelige inntjening, f.eks. som følge av egne posisjoner av et visst omfang i de finansielle instrumenter rådgivningen gjelder, vil det bli opplyst om denne interesse.

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 det aktuelle investeringsobjekt,
2. rådgivning og utførelse av ordre for andre kunder,
3. ansattes egne posisjoner.

På forespørsel fra kunden vil Foretaket gi en mer detaljert, skriftlig redegjørelse for Foretakets retningslinjer for håndtering av interessekonflikter.

24. MEDLEMSKAP I VERDIPAPIRFORETAKENES SIKRINGSFOND

Foretaket er medlem av Verdipapirforetakenes sikringsfond, jf. lov om verdipapirhandel § 8-13 med tilhørende forskrift.

Sikringsfondet dekker krav som skyldes Foretakets manglende evne til å gi dekning for krav som skyldes Foretakets behandling av kunders midler og finansielle instrumenter og som oppbevares, administreres eller forvaltes av Foretaket på kunders vegne i forbindelse med investerings- og tilleggstjenester.

25. 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.

26. OPPLYSNINGSPLIKT OVERFOR MYNDIGHETER - TAUSHETSPLIKT.

Foretaket vil uaktet lovbestemt taushetsplikt gi informasjon om kunden, kundens transaksjoner, innstående 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, samt til eventuelle klageinstanser NORCAP måtte være tilsluttet til enhver tid.

27. 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. Meddelelsen vil, til de kunder som har samtykket til slik varsling, bli gitt per e-post til kundens oppgitte e-postadresse med lenke til informasjon på Foretakets internettside. 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.

28. MEDDELELSER OG FULLMAKTER.

Kundens skriftlige meddelelser skal sendes pr brev, 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 sin 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. Kundens adresse, telefon og telefax samt de personer hos kunden som har fullmakt til å opptre på vegne av kunden fremgår av særskilt vedlegg til disse vilkår. Eventuelle endringer skal straks meddeles Foretaket skriftlig. Foretaket tar lydbåndopptak av samtlige samtaler til og fra Foretakets fastlinjetelefoner.

29. 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.

30. 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) verneting.

Dersom kunden ikke er tilfreds med de tjenester NORCAP yter, kan kunden rette skriftlig klage til selskapets forretningsadresse, evt. pr. e-post.

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.



NORCAP

NORCAP AS • Vollsveien 19 • 1366 Lysaker
+ 47 67582280 • norcap.no