

ALMINNELIGE FORRETNINGSVILKÅR FOR HANDEL MED FINANSIELLE INSTRUMENTER GJENNOM SWEDBANK ABs FILIAL I NORGE - SWEDBANK NORGE

25.mai 2018

DEL 1 – ALMINNELIGE VILKÅR¹

Disse forretningsvilkår ("Forretningsvilkårene") er utarbeidet i henhold til lov om verdipapirhandel 29. juni 2007(vphl.), samt MiFID II og MiFIR forskriftene av 4. desember 2017, svensk lov om bank og finansieringsvirksomhet (2204:297) samt svensk lov om verdipapirmarkedet (2007:528) med tilhørende forskrifter, samt EU Direktiv 2014/65/EU «MiFID II». Forretningsvilkårene regulerer investeringstjenester som Swedbank AB (publ.) ("Banken")² leverer gjennom Bankens filial i Norge, Swedbank Norge. Forretningsvilkårene erstatter i sin helhet tidligere versjoner av forretningsvilkårene. Begrep som er definert i vphl. har tilsvarende betydning når de er benyttet i disse vilkår.

Bankens kunder anses å ha vedtatt Forretningsvilkårene som bindende for seg når kunden etter å ha mottatt vilkårene inngir ordre, inngår avtaler eller gjennomfører handler med Banken.

Bankens Forretningsvilkår finnes i norsk og engelsk utgave. Ved motstrid skal den norske versjonen ha forrang.

1 Hvilke tjenester Banken har tillatelse til å yte

Swedbank Norge er en filial av Swedbank AB (publ.). Swedbank AB er et svensk bankaksjeselskap som har konsesjon til å bedrive finansieringsvirksomhet samt yte investeringstjenester.

1.1 Investeringstjenester Banken har konsesjon til å yte gjennom filialen i Norge:

Banken har konsesjon til å yte investeringstjenester i henhold til svensk lov (2007:528) om verdipapirmarkedet. Konsesjonene følger av kapittel 2 § 1 punkt 1-7 som tilsvarer følgende investeringstjenester i vphl.:

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. plassering av offentlige tilbud som nevnt i vphl. kapittel 7, plassering av emisjoner, samt garantistillelse for fulltegning av emisjoner eller tilbud om kjøp av finansielle instrumenter,

Den investeringsrådgivning som Banken yter etter punkt 4 overfor vil kun ytes som *ikke-uavhengig investeringsrådgivning*. Dette innebærer at investeringsrådgivningen vil kunne omfatte finansielle instrumenter hvor Banken er tilrettelegger eller begrense seg til de finansielle instrumenter som analyseres av Banken eller dets samarbeidspartnere, herunder Kepler Cheuvreux.

Banken gjør ingen fortløpende bedømming av om den rådgivning som ble gjort ved en investeringsrådgivning fortsatt er egnet. Kunden har imidlertid mulighet til en gang i året å kontakte Banken for å få en vurdering av om de finansielle instrumentene som kunden har investert i fortsatt er egnet.

1.2 Banken har også tillatelse til å tilby følgende tilknyttede tjenester:

I tillegg til investeringstjenester som beskrevet ovenfor dekker Bankens konsesjon også følgende tilknyttede tjenester

1. oppbevaring og forvaltning av finansielle instrumenter,
2. kredittgivning,³
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,

¹ Utarbeidet i henhold til VPFs standard med tilpasninger

² Adressen til Swedbank AB: Landsvägen 40, 172 63 Sundbyberg. Org. nr. 502017-7753

Adressen til Swedbank Norge: Filipstad Brygge 1, Postboks 1441 Vika, 0115 Oslo. Org. nr. 880 824 872

³ Herunder kredittgivning til kjøp av finansielle instrumenter

5. utarbeidelse og formidling av investeringsanbefalinger, finansielle analyser og andre former for generelle anbefalinger vedrørende transaksjoner i finansielle instrumenter,
6. tjenester tilknyttet fulltegningsgaranti.

1.3 Tilsynsmyndighet

Banken står under tilsyn av Finansinspektionen⁴ i Sverige. For den virksomhet Banken driver i det norske markedet er Banken i tillegg underlagt tilsyn av Finanstilsynet.⁵

1.4 Tilknyttede agenter

En oversikt over Bankens tilknyttede agenter finnes på www.finanstilsynet.no.

Ved handel gjennom tilknyttede agenter gjelder særlige regler.

2 Hva Forretningsvilkårene gjelder

Forretningsvilkårene gjelder for Bankens investeringstjenester og tilknyttede tjenester så langt det passer, samt tjenester vedrørende transaksjoner i instrumenter som er beslektet med finansielle instrumenter. For følgende forhold vil Banken kunne kreve at det blir inngått særskilt avtale eller tilleggssavtale:

1. handel med og clearing av standardisert (noterte) derivatkontrakter,
2. handel med og/eller clearing av ikke-standardiserte (OTC) derivatkontrakter,
3. handel på kreditt
4. shorthandel
5. innlån og utlån av finansielle instrumenter,
6. handel og oppgjør, herunder clearing i utenlandske markeder.
7. 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 mv,
8. oppbevaring og forvaltning av finansielle instrumenter,
9. inngåelse av rente- og valutakontrakter,
10. inngåelse av avtale om pant og finansiell sikkerhetsstillelse
11. handel med varederivater
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 Banken og kunden. Ved eventuell motstrid mellom slike avtaler som nevnt i forrige ledd og Forretningsvilkårene skal avtalene ha forrang.

Handel kan være regulert av særlige handelsregler, standardvilkår e.l. ved de enkelte regulerte markeder, handelsplasser/handelsplattformer/systematiske internaliserere («Handelsregelverk») og/eller for sentrale motparter der handel og oppgjør/clearing gjennomføres. («Clearingregelverk»). Det vises i den sammenheng til EU rådets forordning nr. 48/2012 av 4. juli 2012 om OTC derivater, sentrale motparter og transaksjonsregister («EMIR») Ved motstrid mellom Forretningsvilkårene og/eller Handelsregelverk/Clearingregelverket inkl. EMIR skal Handelsregelverk/Clearingregelverk gjelde.

I tillegg til ovennevnte vil tjenestene som nevnt i pkt. 1.1 og 1.2 kunne være regulert av verdipapirhandelloven, verdipapirregisterloven, børsloven, aksjelovene, kjøpsloven, avtaleloven angrerettloven og annen relevant lovgivning.

Banken er i tillegg 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 også på Verdipapirforetakenes Forbund hjemmeside www.vpff.no

3 Lydopptak og annen dokumentasjon

Banken vil foreta lovpålagte lydopptak av alle telefonsamtaler hvor det ytes investeringstjenester og investeringsvirksomhet, eller telefonsamtaler som er ment å føre til at det ytes investeringstjenester eller utøves investeringsvirksomhet. Banken vil også foreta lydopptak av samtlige ordrer om kjøp, salg eller tegning av

⁴ Adressen til Finansinspektionen: Brunnsgatan 3, Box 7821, 103 97 Stockholm. www.fi.se

⁵ Adressen til Finanstilsynet: Revierstredet 3, 0151 Oslo: www.finanstilsynet.no

finansielle instrumenter som inngis per telefon. Foretaket har ikke anledning til å utføre ordre som ringes inn til telefoner som ikke er tilkoblet lydopptaksutstyr, herunder mobiltelefon.

Lydopptak vil bli oppbevart av Banken 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 Banken som deltok i samtalen.

Banken 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 Banken 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.

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

4 Informasjon om Kundeklassifisering

Banken har i henhold til lovgivningen plikt til å klassifisere alle kunder som handler med finansielle instrumenter 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. Kunde klassifiseringen gjøres på bakgrunn av kundens kunnskap, erfaring og øvrige forhold. Banken vil informere alle kunder om i hvilken kategori de er klassifisert.

Klassifiseringen har betydning for omfanget av kundebeskyttelsen der ikke-profesjonelle kunder har krav på det høyeste beskyttelsesnivået og kvalifiserte motparter det laveste. Det stilles derfor større krav til blant annet informasjon og rapportering til kunder klassifisert som ikke-profesjonelle enn til kunder klassifisert som profesjonelle. Videre har Banken 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, henholdsvis egnethetstest og hensiktsmessighetstest. Klassifiseringen har betydning for omfanget av disse testene samt for vurderingen av hva som vil utgjøre "beste utførelse" ved gjennomføring av handler for kunden.

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

Kunden kan be Foretaket om å endre kundeklassifiseringen. For profesjonelle kunder som ønsker å bli behandlet som ikke-profesjonelle kunder må Foretaket samtykke i dette og avtale om dette må inngås mellom partene. Ikke-profesjonelle kunder som ønsker å bli klassifisert som profesjonelle kunder må oppfylle vilkår som er fastsatt i lovgivningen. Nærmere informasjon om fremgangsmåten ved omklassifisering, vilkår og om konsekvensene av omklassifisering kan fås ved henvendelse til Banken.

Ytterligere informasjon om kundeklassifisering om betydningen av denne kan lese her www.swedbank.no/vilkar

5 Kundens ansvar for opplysninger gitt Banken, fullmakter mv.

For å oppfylle kravet i lovgivningen om å foreta egnethets- og hensiktsmessighetstest, samt kravene i hvitvaskingsloven har Banken plikt til å innhente en rekke opplysninger fra kunden. Innhenting av kundeopplysninger gjøres også for å oppfylle kravene til informasjon som kreves for transaksjonsrapportering og FATCA⁶ - og CRS⁷ -rapportering i henhold til internasjonale avtaler Norge er bundet av.

Kunden må ved etablering av forretningsforholdet meddele Banken personnummer/organisasjonsnummer/LEI⁸, 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 penge- eller bankkontoer og verdipapirkontoer i VPS eller annet tilsvarende register. Eventuelle endringer i opplysningene skal straks meddeles Foretaket skriftlig. Kunder som ikke har gitt denne type opplysninger vil ikke kunne gjennomføre handel i verdipapirer.

⁶ Foreign Account Tax Compliance Act, gjelder amerikanske borgere

⁷ Common Reporting Standard, gjelder innenfor OECD

⁸ Legal Entity Identifier

Kunden forplikter seg til å gi Banken fyllestgjørende og korrekte opplysninger om egen finansiell stilling, investeringserfaring og investeringsmål som er relevant for de ønskede tjenester og finansielle instrumenter/produkter. Slik informasjon er nødvendig for at Banken 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 ytelse av investeringsrådgivning må Banken dessuten sende egnethetserklæring til Kunden. Egnethetserklæringen sendes til Kunden etter at ordre er inngitt dersom investeringsrådgivning er gjennomført ved fjernkommunikasjon. Kunden forplikter seg også til å informere Banken dersom det skjer vesentlige endringer i opplysninger som tidligere er gitt.

Kunden er innforstått med at Banken har rett til å foreta egne undersøkelser for å forsikre seg om at innhentede opplysninger er pålitelige. Kunden er innforstått med at Banken er berettiget til å legge opplysningene gitt av trossen 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.

Videre er kunden innforstått med at dersom Banken ikke gis tilstrekkelige opplysninger, vil Banken ikke kunne avgjøre om tjenesten eller det finansielle instrumentet/produktet er hensiktsmessig eller egnet for kunden. Ved investeringsrådgivning 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 Banken er utilstrekkelige og at tjenesten eller produktet da er å betrakte som uhensiktsmessig. Dersom kunden på tross av slik advarsel fortsatt ønsker tjenesten eller produktet, vil den bli gjennomført. Manglende eller ufullstendige opplysninger vil derved kunne redusere den investorbesskyttelse Kunden ellers er berettiget til. Dersom Kunden til tross for slik advarsel fortsatt ønsker tjenesten eller det finansielle instrumentet, vil oppdraget likevel kunne gjennomføres.

Når Banken utelukkende mottar, formidler og/eller utfører ordre i ikke-komplekse finansielle instrumenter (jf. MiFID II forskriften § 5-10) og tjenestene ytes på kundens initiativ er Banken ikke pliktig til å vurdere hvorvidt tjenesten/produktet er hensiktsmessig for kunden. Kunden aksepterer at Banken i slike tilfeller ikke vil gjennomføre en hensiktsmessighetstest.

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

Om Banken ber om det skal Kunden gi Banken 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 Banken ikke var i god tro med hensyn til den enkelte persons fullmakter. Kunden er ansvarlig for til enhver tid å holde Banken oppdatert med hensyn til hvem som kan inngi ordre eller akseptere handler for kunden. Banken 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 VPS-konto 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.

6 Risiko

Kunden er innforstått med at investeringer i og handel med finansielle instrumenter og andre beslektede instrumenter er forbundet med risiko for tap. Den investerte kapital kan øke eller reduseres i verdi. Verdien av de finansielle instrumenter avhenger av blant annet svingninger i finansmarkedene. 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 (illikvide) instrumenter kan omsetning være krevende å få gjennomført og forventet kurs kan bli påvirket av dette. 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.swedbank.no/vilkar; "Informasjon om egenskaper og risiko knyttet til finansielle instrumenter" (aksjer, aksjerelaterte instrumenter, obligasjoner og verdipapirfond) og "Informasjon om egenskaper og særskilt risiko knyttet til handel med opsjoner, terminer og andre derivatinstrumenter". Kunden må selv evaluere risikoen involvert i det aktuelle instrument og marked. Dette materialet vil bli oversendt til kunden forut for Bankens levering av tjenester til kunden dersom dette er påkrevd.

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 Bankens og andre relevante rådgivere og, etter behov, søke utfyllende informasjon i markedet før kunden tar sin beslutning.

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

Kunden er innforstått med at handel med finansielle instrumenter er forbundet med risiko for tap.

7 Ordre og oppdrag - avtaleslutning

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

Ordre eller oppdrag fra kunden kan inngis muntlig, skriftlig eller elektronisk. Begrensninger kan gjelde for inngivelse av ordre via elektroniske kommunikasjonskanaler. Nærmere informasjon om dette fås ved henvendelse til Bankens. Ordren er bindende for kunden når ordren har kommet frem til Bankens med mindre annet er særskilt avtalt. 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.

Bankens vil ikke være forpliktet til å utføre ordre eller oppdrag som Bankens antar vil kunne medføre brudd på offentligrettslige lover eller regler fastsatt for det/de aktuelle regulerte markedet/markedene.

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

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

7.2 Oppdragsperiode

For ordre/oppdrag knyttet til handel i omsettelige verdipapirer og derivatkontrakter med omsettelige verdipapirer som underliggende instrument gjelder ordren oppdragsdagen eller til stengning 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 oppdrag/ordre til Bankens om å kjøpe eller selge finansielle instrumenter gjennom eller til/fra et annet foretak er kommet frem til Bankens. For de tilfeller Bankens initierer en handel anses oppdragsdag å være den dag Bankens 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 Bankens. Dette vil likevel kun gjelde for den del av oppdrag/ordre som ikke er utført. Dersom Bankens som ledd i utførelsen har videreplassert ordren helt eller delvis til andre, kan tilbaketrekking av ordre kun gjøres gjeldende i den utstrekning Foretaket kan få tilbakekalt den videreplasserte ordren.

7.3 Retningslinjer for ordreførelse

Bankens er forpliktet til å gjøre tilstrekkelige tiltak for å sikre kunden best mulige betingelser ved utførelse av mottatte ordre innenfor oppdragsperiodens varighet. Bankens har utarbeidet retningslinjer for ordreførelse som blant annet angir i hvilke handelssystemer transaksjoner i ulike finansielle instrumenter skal 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.

Retningslinjene for ordreførelse anses godkjent av kunden ved inngåelse av kundeavtalen. Kunden gir i den sammenheng uttrykkelig samtykke til at Banken kan handle finansielle instrumenter for Kunden utom en markeds plass.

Banken forbeholder seg rett til å aggregere kundens ordre med ordre fra andre kunder, personer eller foretak som er eller ikke er tilknyttet Banken 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.

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

7.4 Nærmere om særskilte handelsregler

For handel med finansielle instrumenter på utførelsesplasser (børser o.l.) gjelder Handelsregelverk på utførelsesplassen også i forholdet mellom kunden og Banken 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 med videre. For handel med finansielle instrumenter (egenkapitalinstrumenter og fremmedkapitalinstrumenter) på Oslo Børs kan handelsreglene finnes her: www.oslobors.no og www.osloaxess.no

7.5 Kansellering av ordre om omsetning

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

Banken har rett til å kansellere eller stanse en ordre for kundens regning dersom det foreligger mistanke om at kunden handler i strid med gjeldende lovverk eller markedspraksis.

7.6 Shortsalg i egenkapitalinstrumenter

Kunden forplikter seg til å gi opplysninger til Banken dersom kunden inngir ordre om salg av finansielle instrumenter som kunden ikke eier eller dersom kunden ikke har annen sikker tilgang til de finansielle instrumentene (shorthandel).

Banken kan kun formidle eller utføre ordren dersom kunden har slik tilgang, herunder kan det avtales lån av finansielle instrumenter i det enkelte tilfelle.

7.8 Utenlandske regulerte marked

Dersom det avtales handler i verdipapirer som er notert på regulerte markeder hvor Banken ikke er medlem, vil Banken benytte verdipapirforetak Banken har avtale med (utenlandske verdipapirforetak). Banken vil i disse tilfellene normalt opptre som kunde overfor det utenlandske verdipapirforetaket, med mindre annet avtales med kunden. De særskilte fastsatte Handelsregelverk/Clearingregelverk i forholdet mellom verdipapirforetaket og Banken vil gjelde også mot kunden så langt de passer.

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

8.1 Omsettelige verdipapirer, verdipapirfonds-andeler, 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 Verdipapirsentralen (VPS), samt sertifikater, er den ordinære oppgjørsfrist tre børsdager (T+2), med mindre annet er avtalt. Med børsdag menes enhver dag norsk børs holder åpent.

Oppgjørsfrist beregnes fra og med handelsdag til og med oppgjørsdag.

Oppgjør er betinget av at kunden stiller til disposisjon for Banken nødvendige midler og finansielle instrumenter på eller før oppgjørsdag. Med mindre annet er særskilt avtalt har Banken kundens tillatelse og fullmakt til, i samsvar med den enkelte handel eller transaksjon, å belaste kundens bankkonto eller å inngi anmodning om belastning av kundens bankkonto, 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 Banken når de finansielle instrumentene er mottatt på en av Banken´ verdipapirkonti i VPS eller på en annen av Banken angitt verdipapirkonto i VPS.

Kunden plikter innen oppgjørfristen å levere de solgte finansielle instrumenter til Banken eller frigi de solgte finansielle instrumenter på sin verdipapirkonto i VPS 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 Banken er gitt fullmakt til å anmode kundens kontofører om frigivelse av de aktuelle finansielle instrumenter.

Kunden anses å ha levert fysiske finansielle instrumenter til Banken på det tidspunkt disse er innlevert på Bankens 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 Banken. Levering av fysiske finansielle instrumenter må skje senest kl. 10.00 (norsk tid) den avtalte oppgjørsdag.

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

For finansielle instrumenter som enten er tatt opp til clearing i en CCP⁹ eller er registrert i en CSD¹⁰, eller notert på en markeds plass vil det automatisk iverksettes dekningskjøp dersom det finansielle instrumentet ikke er levert senest et visst antall dager etter oppgjørfristen. Normalt vil dette være fire dager etter oppgjørfristen. 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 avgift/bot til den selgende part som følge av misligholdet, uansett om dekningskjøpet foretas eller ikke. Avgiften/botens størrelse er standardisert og uavhengig av selgerens skyld (objektivt ansvar). Avgiften/botens størrelse er standardisert i henhold til gjeldende rettsregler.

8.2 Valuta (spot)

For handel med valuta (spot) er den ordinære oppgjørfrist tre bankdager (T+2) (handelsdag inkludert), med mindre annet er avtalt. Med bankdag menes dag banker i det aktuelle markedet holder åpent. Oppgjørfrist beregnes fra og med handelsdag til og med oppgjørsdag.

8.3 Øvrige finansielle instrumenter

For andre finansielle instrumenter gjelder særlige oppgjørfrister og oppgjørregler. Disse oppgjørregler og oppgjørfrister vil fremgå av de særskilte avtaler som nevnt i punkt 2 andre ledd, og undertiden kunne fremgå av den produktinformasjon som er utarbeidet for det enkelte produkt. For handel i ikke-standardiserte derivater (OTC), samt handel i valuta- og renteinstrumenter, herunder veksling av valuta, vil oppgjørfrister og oppgjørregler kunne avtales ved avtaleinngåelse. I slike tilfeller vil oppgjørfrister og oppgjørregler fremgå av bekreftelsen som sendes kunden etter at avtale er inngått.

8.4 Løpende avregning - motregning

Banken har i forbindelse med oppgjøret rett til å foreta en løpende avregning (netting) av alle kundens handler og posisjoner overfor Banken. Dette gjelder også motregning av kurtasje og eventuelle andre omkostninger som Kunden skal dekke, se punkt 15 nedenfor.

⁹ 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

¹⁰ Central Securities Depository, tilsvarer Verdipapirsentralen (VPS) i Norge

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

Banken 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 omkostninger i forbindelse med den handel som er gjennomført for kunden. 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 Banken slik dette er angitt i bekreftelsen eller på annen måte avtalt med kunden.

Banken 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 VPS bekreftes også ved endringsmelding fra VPS i den grad kunden har avtalt med kontofører å motta slike bekreftelser.

10 Reklamasjon mellom Banken og kunden

Dersom kunden har avtalt å motta sluttseddel eller annen bekreftelse per e-post eller annet elektronisk medium, og kunden ikke har mottatt slik sluttseddel eller bekreftelse innen utgangen av neste 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, meddele dette til Banken. Dersom kunden har avtalt å motta sluttseddel eller annen bekreftelse per ordinær post og 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 så raskt som mulig og senest innen utgangen av henholdsvis fjerde og åttende børsdag etter at avtale er inngått eller etter oppdragsperiodens utløp meddele dette til Banken.

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 Banken 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 avtalte/vilkår for handelen.

Dersom levering til kunden av finansielle instrumenter registrert i VPS ikke er skjedd på oppgjørsdag og kunden har stillet de nødvendige midler til disposisjon for Banken, må kunden straks kontakte Banken og eventuelt erklære heving overfor Banken dersom kunden vil påberope forsinkelsen som grunnlag for å heve avtalen. 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 VPS. Kunden har i denne perioden ikke rett til å slutte dekningsavtale for Bankens 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 bekreftessystem, 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 finansielle instrumenter eller stilt disse til disposisjon for Banken, må kunden straks han har konstatert eller burde ha konstatert at oppgjør ikke er mottatt, kontakte Banken og eventuelt erklære heving overfor Banken 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 Banken 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 Banken 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.

Dersom Banken er Kontofører Investor i VPS for Kunden, skal Kunden straks gi melding til Banken vedrørende feil i registreringen på VPS-kontoen. Dersom slik melding ikke er mottatt av Banken innen utgangen av påfølgende børsdag etter at Kunden mottok endringsmelding fra VPS, skal Kunden anses for å ha aksepterte Bankens registrering.

11 Angrerett

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

12 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 skal inngås for denne type handel, jf. pkt. 2 nr. 6 ovenfor.

Dersom finansielle instrumenter eller kundemidler er oppbevart i en annen jurisdiksjon i forbindelse med ytelse av investeringstjenester eller tilknyttet tjeneste, vil Banken informere Kunden om dette. Oversikt over hvilke depotbanker finansielle instrumenter eller kundemidler er oppbevart i en annen jurisdiksjon i forbindelse med ytelse av investeringstjenester eller tilknyttet tjeneste finnes på www.swedbank.no/vilkar.

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 Banken benyttede utenlandske verdipapirforetaks og/eller oppgjørsrepresentanters egne midler. Kunden er innforstått med at han/hun 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 Banken' ansvar overfor kunden for slike aktiva er begrenset i samsvar med lover og regler i det aktuelle land eller på det aktuelle marked. Banken påtar seg uansett ikke noe ansvar ut over det som vil følge etter norsk rett, se punkt 19.

13 Mislighold – Bankens sikkerhetsrett

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 avvikler sin virksomhet eller vesentlige deler av denne.

Banken har ved mislighold blant annet 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 i henhold til vphl. § 12-2

Banken har tilbakeholdsrett i de finansielle instrumenter som Banken har kjøpt for kunden. Dersom kunden ikke har betalt kjøpesummen innen tre - 3 - dager etter oppgjørsfristen kan Banken, med mindre annet er skriftlig avtalt, og uten ytterligere varsel, selge de finansielle instrumentene for kundens regning og risiko til dekning av Bankens 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 register 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 aktiva 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 Bankens tilgodehavende mot kunden fra andre transaksjoner, 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 Banken, overfor ethvert tilgodehavende kunden har mot Banken 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 Banken 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 avtalt ytelse eller beløp, herunder ikke leverer de finansielle instrumenter på avtalt tidspunkt til Banken, kan Banken umiddelbart foreta dekningskjøp eller innlån av finansielle instrumenter for kundens regning og risiko for å oppfylle sin leveringsplikt overfor sin motpart. Dersom dekningskjøp ikke gjennomføres av Banken vil dekningskjøp iverksettes etter rettsregler fastsatt i lovgivning for CCP'er, CSD'er eller regulert markedsplass. Tilsvarende kan Banken foreta de handlinger Banken anser nødvendig for å redusere det tap eller ansvar som følger av kundens mislighold av avtale inngått med Banken, 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 Bankens eventuelle tap med tillegg av forsinkelsesrente og eventuelle gebyrer.
8. Kreve dekket alle kostnader og tap Banken er blitt påført som følge av kundens mislighold, herunder, men ikke begrenset til, kurstap ved dekningshandel og reverseringsforretninger, utgifter påløpt ved lån av finansielle instrumenter, renter, tap som følge av endringer i valutakurser, renter m.m. og andre forsinkelsesgebyrer.

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

Ved transaksjoner som følge av kundens mislighold eller forventede mislighold bærer kunden iht. punkt 13 nr. 8 over, risikoen for kurs- eller markedsendringer frem til transaksjonen er gjennomført, dog slik at en eventuell gevinst ikke tilfaller kunden, med mindre kunden kan godtgjøre at han ville kunne gjøre opp sin forpliktelse på oppgjørsdagen og at årsaken til at oppgjøret ikke skjedde ikke kan legges ham til last. Dette gjelder uavhengig av om transaksjonen er en dekningstransaksjon foretatt av Banken eller om det er en transaksjon foretatt av kunden etter at Banken har varslet at misligholdsbeføyelser vil bli iverksatt.

14 Renter ved mislighold

Ved Bankens eller kundens mislighold svares rente tilsvarende den til enhver tid gjeldende forsinkelsesrente, jf. lov om forsinket betaling av 17. desember 1976 nr. 100, med mindre annet er særskilt avtalt. Ved utløpet av hver kalendermåned skal akkumulerte, ikke betalte forsinkelsesrenter legges til hovedstolen slik at forsinkelsesrenter for den påfølgende måned vil bli beregnet av hovedstol tillagt foregående måneds forsinkelsesrenter (rentes rente). I forbrukerforhold skal kundens samlede forsinkelsesrente ikke overstige den forsinkelsesrente som er fastsatt i medhold av forsinkelsesrenteloven.

15 Godtgjørelse (kurtasje o a)

Bankens godtgjørelse i form av kurtasje eller kursdifferanse eller annet, eventuelt med tillegg av avgifter knyttet til handel og clearing m v vil alltid 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 Banken. 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 Banken. Slik informasjon vil finnes på www.swedbank.no/vilkar

Banken har rett til løpende å gjøre fradrag, samt avregne/motregne i kundens tilgodehavende godtgjørelsen/kurtasje og omkostninger som nevnt i første ledd, samt for eventuelle skatter, omsetningsavgifter o l.

For de tilfeller der handel ikke kommer i stand, vil Banken ikke kreve godtgjørelse med mindre annet er særskilt avtalt.

16 Forvaring- kontoføring i VPS

Dersom Banken skal være kontofører for kundens VPS-konti eller verdipapirkonto i annet tilsvarende rettighetsregister vil Banken sine rettigheter og forpliktelser overfor kunden reguleres av VPS sine standardvilkår så langt de passer. Hvor Banken skal opptre som kundens Kontofører Investor i VPS, har Banken fullmakt til å foreta de registreringer på VPS-kontoen som omfattes av kundens instruksjoner, herunder overføre fra VPS-kontoen omsettelige verdipapirer som omfattes av ordrer inngitt til Banken om salg. Kunden er innforstått med at kjøpte eller tegnede omsettelige verdipapirer blir registrert på den aktuelle VPS-kontoen, dersom ingen annen konto er oppgitt i ordren. Banken gis innsynsrett i kundens beholdning på VPS-kontoen. Kunden er videre innforstått med at Bankens registreringer på VPS-kontoen skjer i overensstemmelse med de bestemmelser som fremgår av Forretningsvilkårene for Verdipapirsentralen, tilgjengelig på VPS' hjemmeside <http://www.vps.no/public/Kontofoerer/> samt de til enhver tid gjeldende lover og forskrifter.

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

Prisen for slik forvaring er å betrakte som et anliggende mellom kunden og banken.

Dersom Banken ved en feil skulle registrere finansielle instrumenter i et depot/på en VPS konto eller sette inn midler på feil konto, har Banken rett til å korrigere feilregistreringen eller feilinnskuddet. Dersom kunden disponerer slike feilregistrerte finansielle instrumenter eller feilinnskutte midler skal kunden snarest mulig levere de tilbake til Banken. Dersom kunden ikke oppfyller nevnte plikter har Banken, i tilfelle kundens disponering over de finansielle instrumentene, rett til å kjøpe inn de finansielle instrumentene og rett til å belaste kundens konto med det som kreves for å dekke Bankens krav i denne sammenheng, og i tilfelle kundens disponering av midler, rett til å belaste kundens konto med det aktuelle beløp. Dersom Banken har foretatt slike korrigeringer som beskrevet ovenfor, plikter Banken å underrette kunden om dette.

17 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 Banken 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.

18 Oppbevaring av kunders aktiva - klientkonti

Banken vil sikre at kundens aktiva holdes atskilt fra Bankens egne aktiva og så langt mulig beskyttes mot Bankens øvrige kreditorer. Kunden vil bli godskrevet renter på sine pengemidler etter Bankens alminnelige betingelser. For sikkerhetsstillelse i forbindelse med clearing vil Kundens midler i medhold av Clearingregelverket kunne sammenblandes med sikkerheter stilt av andre kunder.

Midler som Banken oppbevarer på vegne av kunden vil bli innsatt på klientkonto i Banken, klientkonto i en annen kredittinstitusjon eller godkjent pengemarkedsfond etter skriftlig samtykke fra kunden. Denne konto kan være samlekonto for midler Banken oppbevarer på vegne av flere kunder.

Banken kan stille krav til at kunden oppretter en særskilt konto i Banken som anvendes til verdipapiroppgjøret.

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 dekningen fremgå av reglene for sikringsordningen i det landet kredittinstitusjonen er medlem. Også i dette tilfellet vil dekningsretten kunne bli redusert.

Innskudd i Banken er dekket av den svenske sikringsordningen (innsättningsgarantin), administrert av Riksgäldskontoret i Sverige, for beløp opp til EUR 100.000. Banken er som utenlandsk bank filialmedlem i det norske Bankenes Sikringsfond for beløp mellom EUR 100.000 og NOK 2.000.000.

Kundens finansielle instrumenter vil, dersom disse er registrert i VPS 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 annet depositar. Dersom register, bank eller annen depositar går konkurs vil kundens finansielle instrumenter normalt være beskyttet ved separatistrett.

Banken 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 Banken 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 19.

Dersom informasjon ikke er gitt på annen måte, vil Banken minst en gang årlig sende kunden en oversikt over de aktiva Banken oppbevarer på vegne av kunden. Dette gjelder ikke dersom slik informasjonen er inntatt i andre periodiske oversikter. Banken kan ikke anvende finansielle instrumenter Banken oppbevarer på kundens vegne med mindre annet er særskilt avtalt.

For handel og oppgjør i utenlandske markeder gjelder særskilte regler, jf. punkt 12.

Banken vil på www.swedbank.no/vilkar eller på annen hensiktsmessig måte publisere oversikt over hvilke kredittinstitusjoner klientmidler vil bli innsatt på.

19 Ansvar og ansvarsfritak

Banken 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.

Uavhengig av om Banken er kontofører, depholder eller produserer porteføljerapporter for kunden el., er det kundens ansvar å følge opp sine investeringer og selskaper kunden har investert i. Dette innebærer blant annet at kunden selv må følge opp selskapers disposisjoner (corporate actions) som f.eks. aksjesplitter, emisjoner eller lignende og at Banken ikke har noe ansvar for å følge opp, eller orientere kunden om slike selskapsdisposisjoner.

Banken påtar seg intet ansvar for oppgjør dersom kunden ikke stiller til disposisjon for Banken nødvendige midler og finansielle instrumenter på eller før oppgjørsdag. Banken er heller ikke ansvarlig dersom en uegnet eller uhensiktsmessig tjeneste ytes som følge av at kunden har gitt Banken ufullstendige eller uriktige opplysninger, jf. punkt 5.

Banken 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.

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

Banken er uansett ikke ansvarlig for skade eller tap som skyldes hindring eller andre forhold utenfor Bankens kontroll, herunder strømbrudd, feil eller brudd i elektroniske databehandlingssystemer eller telenett m v, brann, vannskade, streik, lovendringer, myndighetenes pålegg eller lignende omstendigheter, samt indirekte tap..

Når handel er utført på en norsk eller utenlandsk regulert marked etter ordre eller krav fra kunden, vil Banken ikke være ansvarlig for feil eller mislighold begått av dette regulerte markedet eller eventuell tilknyttet oppgjørssentral. Kunden anses herved innforstått med at det enkelte regulerte marked eller den enkelte oppgjørssentral kan ha fastsatt egne regler for regulering av sitt ansvar overfor medlemmene av det regulerte marked eller oppgjørssentralen, kunder mv. med større eller mindre grad av ansvarsfraskrivelser.

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

Begrensninger i Bankens ansvar utover det som er angitt over, kan følge av særskilt avtale med kunden.

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

20 Tilbakeholdelse av skatter mv.

Ved handel i utenlandske markeder kan Banken 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 Banken 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.

21 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 Banken gjennomføre et sluttoppgjør der Banken er berettiget til å motregne i kundens tilgodehavende for Bankens tilgodehavende herunder for kurtasje, skatter, avgifter, renter mv.

22 Interessekonflikter

Banken vil søke å unngå at det oppstår interessekonflikter. Banken er forpliktet til å treffe egnede forholdsregler for å unngå at det oppstår interessekonflikter mellom Foretaket og kunder, og kunder i mellom, samt ha egnede prosedyrer for å løse eventuelle interessekonflikter.

Foretaket har retningslinjer for å håndtere og forebygge interessekonflikter. Formålet er å sikre at virksomhetsområdene i Banken opererer uavhengig av hverandre slik at kundens interesser ivaretas på en betryggende måte. Særlig vil Banken vektlegge at det foreligger tilfredsstillende informasjonssperrer mellom avdelinger for rådgivning eller tilrettelegging og andre avdelinger, samt den ordinære meglingen i Banken.

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

Dersom Banken 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 Bankens ansatte som har kontakt med kunden kan være forhindret fra å benytte eller ikke kjenner til informasjon som foreligger i Banken og som kan være relevant for kundens investeringsbeslutninger. I enkelte tilfeller vil kundens kontaktperson(er) i Banken ikke ha anledning til å utøve rådgivning med hensyn til bestemte investeringer. Banken kan i slike tilfeller ikke begrunne hvorfor det ikke kan gi råd eller utføre en bestemt ordre.

Banken 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 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) m v utarbeidet av Banken,
6. ansattes egne posisjoner.

23 Sikkerhetsstillelse

I forbindelse med ytelse av investeringstjenester har Bankens kunder sikkerhet i samsvar med den svenske investorbeskyttelsesloven (1999:158). Dekningen ytes med inntil SEK 250.000 pr. investor pr. skadetilfelle. Sikkerheten dekker kundens tap dersom Banken skulle gå konkurs og man som en følge av dette ikke kan få finansielle instrumenter eller midler frigitt. Krav må fremmes innen ett år etter konkursåpning.

24 Tiltak mot hvitvasking av penger

Ved etablering av kundeforhold skal kunden gjennom legitimasjonskontroll m v. dokumentere sin identitet samt angi og dokumentere eventuelle fullmakts- eller representasjonsforhold, slik at Banken til enhver tid kan oppfylle sine plikter i henhold til lov om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering mv slik den til enhver tid gjelder.

Kunden er kjent med at Banken 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.

25 Opplysningsplikt overfor myndigheter, klageorgan og andre

Banken vil uavhengig av lovbestemt taushetsplikt gi informasjon om kunden, kundens transaksjoner, innstående på klientkonto og annet til de myndighetsorganer som måtte kreve dette i medhold av gjeldende rett og avtaler med fremmed stat.

Kunden anses å ha samtykket i at opplysninger som er undergitt taushetsplikt også kan gis til de regulerte markeder, oppgjørssentraler o.l. som måtte kreve dette i medhold av lov, forskrift eller andre regler fastsatt for disse organer. Likeledes anses kunden å ha samtykket i at slike opplysninger kan meddeles Verdipapirforetakenes Forbunds Etske Råd eller Finansklagenemnda der dette er påkrevd for behandlingen av klagesaker i henhold til Verdipapirforetakenes Forbunds etiske normer.

26 Tillegg og endringer

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

27 Meddelelser, språk og fullmakter

Kundens skriftlige meddelelser skal sendes pr e-post, brev, telefaks eller etter avtale pr. SWIFT eller annen elektronisk kommunikasjon. Meddelelser sendt pr telefaks skal bekreftes ved oversendelse av originalbrev, med mindre annet fremgår av disse vilkår. I den grad kunden vet eller burde vite hvilken enhet i Banken som er rette mottaker, må meddelelsen sendes til vedkommende enhet og anses i motsatt tilfelle for ikke mottatt av Banken. Kunden kan i kommunikasjon med Banken benytte norsk eller engelsk.

Kunden skal ved etablering av forretningsforholdet meddele Banken personnummer/organisasjonsnummer, adresse, e-postadresse, telefon- og telefaksnummer samt eventuelle fullmektiger. Det samme gjelder for bankkontoer og verdipapirkontoer i VPS eller annet tilsvarende register. Eventuelle endringer skal straks meddeles Banken skriftlig. Dersom endringer ikke meddeles skriftlig vil Banken legge til grunn de opprinnelig inngitte opplysninger og vil ikke foreta undersøkelser i denne forbindelse.

28 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 Banken og kunden, se punkt 2.

29 Kundeklager

Kunden kan inngi klage til Banken. Det bør klart fremgå at det dreier seg om en klage. Foretakets retningslinjer for behandling av kundeklager er tilgjengelige på www.swedbank.no/vilkar.

Dersom kunden ikke er tilfreds med klagebehandlingen i Banken, kan kunden bringe spørsmål om forståelsen av Forretningsvilkårene og forhold i tilknytning til Banken inn for Verdipapirforetakenes Forbunds Etske Råd i samsvar med de etiske normer og behandlingsreglene for saker i henhold til de etiske normer. Dersom Banken er tilsluttet Finansklagenemnda kan klagen alternativt bringes inn for denne klageordningen. Banken 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 Banken i relasjon til sine forpliktelser overfor Banken, fraskriver seg denne rett så langt dette ikke er i direkte strid med de aktuelle lover eller regler.

30 Vernetting - lovvalg - tvisteløsning

Tvister i forholdet mellom kunden og Banken, herunder tvister som står i forbindelse med Forretningsvilkårene skal løses etter norsk rett med Oslo tingsrett som (ikke-eksklusivt) vernetting. Kunder med utenlandsk vernetting fraskriver seg enhver eventuell rett til å motsette seg at søksmål som har tilknytning til disse forretningsvilkår

fremmes for Oslo tingsrett. Kunder med verneting i utlandet kan, uavhengig av overnevnte, saksøkes av Banken ved slikt verneting dersom Banken ønsker dette.

31 Bankens oppsigelse av avtalen

Banken kan skriftlig si opp avtalen og Forretningsvilkårene med kunden med minst to måneders varsel dersom det ikke er avtalt bindingstid for beholdning på VPS. Ved slik oppsigelse fra bankens side skal kunden avslutte sin VPS konto og få overført innestående til annen angitt konto.

Banken kan skriftlig heve avtalen ved vesentlig mislighold fra kontohaverens side. Grunnen til hevingen skal opplyses.

Tilsvarende oppsigelses- og hevingsrett gjelder for avtale om særlige tjenester knyttet til kundeforholdet.

32 Personopplysninger

Personopplysninger vil behandles i henhold til den norske personvernloven, General Data Protection Regulation (GDPR) og Swedbank's personvernerklæring. For informasjon om Swedbanks behandling av personopplysninger henvises til vår personvernerklæring slik den til enhver tid lyder publisert på <http://www.swedbank.no/om-swedbank/personvernregler/index.htm>. Personopplysninger vil bli behandlet og oppbevart i henhold til den til enhver tid gjeldende lovgivning og personvernerklæring med formål om å levere tjenester i tråd med denne avtale, for å etterleve regulatoriske forpliktelser, samt å markedsføre Swedbanks tjenester, produkter og arrangementer. Personopplysningene kan også benyttes som underlag for finansiell rådgivning, markeds- og kundeanalyser, risikohåndtering og statistikk. Med disse formål vil Banken kunne utlevere personopplysninger til samarbeidspartnere som er nødvendige for å oppfylle avtalen med kunden som f.eks. markedsplasser og CCP, VPS og partnere for formidling av betaling. Om kunden er en juridisk person er kunden ansvarlig for å orientere de fysiske personene hvis personopplysninger er levert Swedbank om Swedbanks vilkår for behandling av personopplysninger.

Som filial av Swedbank AB er Swedbank Norge underlagt den svenske Datainspektionen. Du har allikevel rett til å klage til Datatilsynet. For spørsmål eller tilbakemeldinger kan du ta kontakt med gdpr@swedbank.no. Kunden kan i medhold av personvernloven be om informasjon om hvilken behandling Banken 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. Kunden oppfordres til ikke å sende personopplysninger på ukryptert e-post