

ALMINNELIGE FORRETNINGSVILKÅR FOR HANDEL MED FINANSIELLE INSTRUMENTER GJENNOM KRAFT FINANS AS

(heretter kalt "Kraft Finans" eller "Foretaket")

Kraft Finans AS
Larsamyrå 18, Trim Towers
Postboks 1063
4391 Sandnes

Tlf: 51 97 74 40

Disse forretningsvilkår er utarbeidet i henhold

til lov om verdipapirhandel (vphl) med tilhørende forskrifter. Vilkårene erstatter i sin helhet tidligere versjoner av forretningsvilkårene. 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.

Foretakets alminnelige forretningsvilkår finnes kun i norsk utgave.

Kunder skal kommunisere med Kraft Finans på norsk, både muntlig og skriftlig. Henvendelser på andre språk kan bli avvist.

1. HVILKE TJENESTER FORETAKET HAR TILLATELSE TIL Å YTE

Foretaket har konsesjon til å yte følgende tjenester:

1. mottak og formidling av ordre på vegne av kunde
2. investeringsrådgivning
3. aktiv forvaltning

Kraft Finans tilbyr også følgende tilknyttede tjenester:

1. Utarbeidelse og formidling av investeringsanbefalinger, finansielle analyser etc
2. Tjenester tilknyttet fulltjeningsgaranti

Kraft Finans sin rådgivning er leverandøravhengig. Dette gjelder ikke bare tjenesten aktiv forvaltning av ulike mandater, men også rådgivning knyttet til andre produkter og tjenester anses leverandøravhengig. Eventuelt bruk av ord som selvstendig, ikke bank-eiet eller andre i markedsmateriell skal ikke forstås på annen måte enn at selskapet ikke er en del av konsern eller eid av en eller flere av sine produktleverandører. Kraft Finans står under tilsyn av Finanstilsynet, som har sine lokaler i Revierstrødet 3, Oslo.

2. HVA FORRETNINGSVILKÅRENE GJELDER

Disse forretningsvilkår gjelder for foretakets investeringstjenester og tjenester vedrørende transaksjoner i instrumenter som er beslektet med finansielle instrumenter. Vilkårene gjelder for alle disse tjenester, med mindre det fremgår av det aktuelle punkt eller del av dette at vilkåret kun gjelder spesielt enkelte instrumenter eller investeringstjenester. Tjenestene nevnt i pkt 1 er også regulert av verdipapirhandelloven, verdipapirsentralloven, børsloven, aksjelovene, 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. LYDOPPTAK OG ANNEN DOKUMENTASJON

Foretaket vil ta lydopptak av telefonsamtaler i tilknytning til ytelse av investeringstjenester. Lydopptak vil bli oppbevart av Foretaket. Lydopptak skal oppbevares i en periode på fem år som samsvarer gjeldende rett beregnet fra opptaksdag, og vil normalt bli slettet etter utløpet av den pålagte oppbevaringsperioden. Lydopptak med den enkelte kunde vil kunne gjenfinnes ved søk blant annet på tidspunkt for samtalen, inngående og utgående telefonnummer og ansatt hos Foretaket som utførte samtalen. Foretaket kan bli pålagt å utlevere lydopptak til offentlig myndighet og andre som kan kreve dette i medhold av lov. I tillegg vil lydopptak kunne bli utlevert til Finansklagenemnda Bank, blant annet i forbindelse med behandling av klagesaker for kunden, jf. Også Forretningsvilkårene punkt 25. Tilknyttede agenter og andre foretak som

samarbeider med Foretaket 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 Foretaket i en periode som samsvarer med gjeldende rett.

4. FORHOLDET TIL PROFESJONELLE OG IKKE-PROFESJONELLE KUNDER

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

Med kvalifisert motpart forstås:

- verdipapirforetak
- kredittinstitusjon
- forsikringselskap
- verdipapirfond og forvaltningsselskap for verdipapirfond
- pensjonskasser og forvaltningsselskap for pensjonskasser
- råvare- og derivathandlere
- virksomheter som fyller 2 av 3 følgende vilkår:
 - o balanse større enn EUR 20 millioner
 - o netto omsetning større enn EUR 40 millioner
 - o 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 i utgangspunktet som ikke-profesjonelle kunder. Klassifiseringen har betydning for omfanget av kundebeskyttelsen. Foretaket har imidlertid besluttet at kunder som omklassifiseres til profesjonelle kunder beholder kundebeskyttelse i tråd med kravene til ikke-profesjonelle kunder. Kundebeskyttelsen foretaket sikrer ikke-profesjonelle og profesjonelle kunder stiller blant annet strengere krav til informasjon og rapportering til kunder. Videre har foretaket i henhold til vphl plikt til å innhente opplysninger om kunden for å vurdere om tjenesten eller det aktuelle finansielle instrumentet/produktet er egnet eller hensiktsmessig for kunden, benevnt i forskrifter som egnethetstest og hensiktsmessighetstest. Kundebeskyttelsen har også betydning for omfanget av disse testene samt for vurderingen av hva som vil utgjøre "beste utførelse" ved gjennomføring av handler for kunden. Kunden kan søke Foretaket om å endre kundeklassifiseringen. Informasjon om slik omklassifisering og om konsekvensene av dette kan fås ved henvendelse til Foretaket. 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 kan ikke påberope seg regler og vilkår som er fastsatt for å beskytte den ikke-profesjonelle kunde.

5. KUNDENS ANSVAR FOR EGEN KOMPETANSE, FULLMAKTER MV

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 av så vel offentligrettslig som privatrettslig karakter, som gjelder for kundens handel med finansielle instrumenter. Kunden skal etter krav fra Foretaket dokumentere slike fullmakter mv. Dersom kunden er et utenlandsk foretak, forbeholder Foretaket seg retten til på kundens regning å kreve fremlagt en begrunnet juridisk uttalelse om blant annet 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. Ved endringer i økonomisk situasjon, forutsetninger og/eller målsettinger plikter kunden å varsle foretaket uten ugrunnet opphold. Kunden er innforstått med at Foretaket vil legge opplysningene gitt av kunden til grunn for sin vurdering av om tjenesten eller det finansielle instrumentet/produktet er egnet eller hensiktsmessig for kunden og vil i utgangspunktet ikke foreta egne undersøkelser. Videre er kunden innforstått med at dersom Foretaket ikke gis tilstrekkelige opplysninger, vil Foretaket ikke kunne avgjøre om tjenesten eller det finansielle instrumentet/produktet er hensiktsmessig eller egnet for kunden. Ved investeringsrådgivning eller aktiv forvaltning vil kunden da bli informert om at den aktuelle

tjenesten eller instrument ikke kan ytes. I forhold til de øvrige investeringstjenestene vil kunden i slike tilfeller bli informert om at opplysningene gitt Foretaket 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 likevel kunne bli gjennomført. Foretaket er pliktig til å definere såkalte target groups for de ulike produktene som distribueres av selskapet. Dette innebærer at selskapet må avgjøre om en kunde skal motta markedsføring og kunne investere i bestemte produkter eller ei. Knyttet til markedsføring vil kunder som er definert innen de ulike gruppene basic, informed og advanced motta markedsføring ihht det vurderte nivået man er som investor. Vurderingen tar utgangspunkt i hvilke investeringer kunden har fra tidligere eller opparbeidet seg, samt antall år hvor det er benyttet megler eller rådgiver. Selv om en kunde vurderes i en kategori for mottak av markedsføring av bestemte produkter skal det ikke anses som at produktet automatisk er egnet dersom Foretaket har sendt slik markedsføring. Foretaket vil vurdere egnethet i hvert enkelt tilfelle ikke bare basert på kunnskap og erfaring, men også kundens mål og finansielle stilling. Ved markedsføring kan det også vurderes at enkelte grupper ikke skal motta informasjon om enkelte produkter, såkalt negativt utvalg. Kunder som defineres i kategorien basic vil dermed ikke få markedsføringsmaterieill som er vurdert til kun å gjelde kategoriene informed og advanced. De ulike kategoriene er inndelt etter følgende kriterier: Basic: investor innehar basiskunnskap om relevante produkter som er regulert og har standardisert dokumentasjon iht til reguleringen av produktene og som dermed kan fatte en informert beslutning knyttet til investering i slike produkter. For eksempel verdipapirfond. Informed: investor innehar gjennomsnittlig kunnskap om relevante produkter som er aktuelle, og kan ta en informert beslutning basert på tilgjengelig utarbeidet dokumentasjon om produktet samt satt seg i relevante risikofaktorer. En informed investor har i tillegg noe erfaring med finansiell rådgivning eller megling. Advanced: investor innehar god kunnskap om relevante produkter og transaksjoner som er aktuelle, En advanced investor har i tillegg erfaring med finansiell rådgivning, megling eller diskresjonær forvaltning. Kunden forplikter seg også til å sikre at de midler og finansielle instrumenter som det enkelte oppdrag omfatter er fri for heftelser, så som pant, sikkerhetsrett (tilbakeholdsrett), arrest m v. Det samme gjelder for de tilfeller der kunden handler som fullmektig for tredjemann.

6. 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 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. 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 Foretaket og andre relevante rådgivere og, etter behov, søke utfyllende informasjon i markedet før kunden tar sin beslutning. Alle handler kunden gjennomfører etter at det er innhentet råd fra Foretaket skjer på kundens eget ansvar og etter kundens eget skjønn og avgjørelse. Foretaket påtar seg under enhver omstendighet intet ansvar for rådgivningen dersom kunden helt eller delvis fraviker de råd foretaket har gitt. Foretaket garanterer ikke for noe bestemt utfall av en kundes handel.

7. HVILKE MARKEDSPLASSE HANDELEN SKAL SKJE PÅ

Kunders ordre vil bli utført både i og utenfor regulerte markeder. Det gjøres oppmerksom på at Foretakets virksomhet tidvis 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.

8. ORDRE OG OPPDRAG - AVTALESLOTNING

a. Inngivelse og aksept av ordre eller oppdrag

Ordre eller oppdrag fra kunden kan inngis muntlig på tapet telefon, skriftlig eller elektronisk. Foretaket anses å ha akseptert ordren eller oppdraget når den eller dette har kommet frem til Foretaket med mindre annet er avtalt. Det blir foretatt lydopptak av alle selskapets telefonsamtaler. Foretaket er pliktig til å oppbevare all kommunikasjon fra kunden så som brev, faks, e-post, lydopptak mv, som inneholder ordre eller indikasjoner på ordre. Disse dokumentene vil bli katalogisert og oppbevart i en periode samsvarende gjeldende lovkrav på et lagringsikkert medium uten innsyn for andre enn de som for å ivareta ordningens funksjon har rettmessig behov for tilgang til slikt materiale. Lydopptak skal lagres slik at det kan søkes på tidspunkt for samtalen, inngående og utgående telefonnummer og navn på ansatt som mottok ordren/indikasjonen.

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).

b. Oppdragsperiode

Kundens ordre vedrørende tegning, salg eller innløsning videreføres elektronisk eller via andre medier direkte til aktuell handelsplattform eller tilrettelegger/utsteder. Kunden har ikke anledning til å trekke ordren tilbake etter at denne er formidlet og registrert av mottaker med mindre annet er avtalt. 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 formidling av ordre vedrørende fondsandeler.

c. 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 viderefordre ordre til andre meglere og fondsforvaltningsselskaper som vil utføre ordren og foreta oppgjøret. Foretaket skal ikke tre inn i en avtale som motpart til en kunde og viderefremidler

utelukkende alle ordreoppdrag til andre foretak. 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 ikke skje med mindre det er 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 Kraft Finans' egen regning skal ikke skje med mindre dette er til gunst for kunden. 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 oppdragsleverer representere.

d. Nærmere handelsregler

Foretaket er ikke medlem av Oslo Børs, men vil kunne formidle eventuelle ordre i børsnoterte finansielle instrumenter videre til andre verdipapirforetak med børsmedlemskap. Vilkår for utførelsen av slike transaksjoner vil fremgå av forretningsvilkårene for det verdipapirforetak Kraft Finans legger ordren inn hos. Kraft Finans vil imidlertid være ansvarlig for selve formidlingen.

9. OPPGJØR AV FINANSIELLE INSTRUMENTER I NORGE

Foretaket skal ikke forestå oppgjør selv, men vil viderefremidle ordre som deretter skal legges inn til andre verdipapirforetak for gjennomføring.

10. UNDERRETNING OM AVTALER OG UTFØRTE OPPDRAG - SLUTTSDEL OG ENDRINGSMEDLING (VPS)

Foretaket skal ved sluttsedel 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 eller fondsforvaltningsselskapet som utførte transaksjonen, og vil bli kommunisert muntlig via telefon eller sendt til kundens oppgitte mail- eller postadresse. Dette gjelder ikke dersom informasjonen sendes direkte til kunden fra det utførende foretaket. Fondsforvaltningsselskapets tegning og innløsning av andeler er ikke Kraft Finans' ansvar. Foretaket forbeholder seg rett til å korrigere åpenbare feil i sluttsedel, bekreftelse mv. Slik korrigerende skal gjøres straks feilen blir oppdaget. Levering av finansielle instrumenter registrert i VPS bekrefte også ved endringsmelding fra VPS. Foretaket vil, på kundens forespørsel, opplyse kunden om status på ordre kunden har lagt inn.

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

Dersom kunden ikke har mottatt sluttsedel 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 sluttsedel 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 bekrefte 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.

12. 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 Kraft Finans ikke har innflytelse på, og som kan forekomme i angrerettperioden.

13. 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, 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.

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

15. MISLIGHOLD

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 gjeldsforhandling av enhver art, innstiller sine betalinger eller tas under konkursbehandling eller offentlig administrasjon, eller
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. 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.
3. 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.
4. 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 (antesipert) mislighold, herunder heving ved slikt mislighold. 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. Det gjøres særskilt oppmerksom på at mislighold overfor det verdipapirforetak eller forvaltningsselskap som mottar ordre for utførelse vil reguleres av re retningslinjer som gjelder for disse.

16. RENTER VED MISLIGHOLD

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

17. GODTGJØRELSE

Foretakets godtgjørelse vil være gjenstand for individuell avtale avhengig av størrelse på investering og engasjement. Godtgjørelsen kommer enten gjennom tegnings- og etableringskostnad/kurtasje eller via årlige marginer på løpende investeringer samt såkalt profit split. Foretaket kan også beregne seg særskilt godtgjørelse for rådgivningsoppdrag. Kurtasje eller etableringskostnad er en godtgjørelse som legges til verdien av de finansielle instrumenter som kunden kjøper eller selger. Kurtasje angis normalt som en prosentsats. Alternativt kan godtgjørelse beregnes som en kursdifferanse, dvs. et påslag på kjøperkurs eller et fradrag i salgskurs. 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, eventuelt en prosentsats av det løpende forvaltningshonorar produktleverandøren betinger seg fra kunden. Kraft Finans kan motta porteføljeginntekter i form av såkalt kickback, typisk på verdipapirfond. I disse produktgrupper vil Foretakets honorar bli betalt fra leverandør som kickback av det som leverandør uansett tar betalt av kunde. I andre produkter vil Foretakets årlige rådgivningshonorar komme i tillegg. Felles for alle produkter innen foretakets produktutvalg er at all eventuell kickback som Foretaket mottar blir tilbakebetalt kunde, dog med unntak av eventuelle kickbacks mottatt fra Saxo bank for kundene i Markets. For andre produktgrupper vil Kraft Finans kunne motta mellom 0 % og 100 % av etableringsomkostningene som normalt sett ligger mellom 2% og 5% for kunde. Som for verdipapirfond vil eventuell kickback Foretaket mottar bli tilbakebetalt kunde. Mer spesifikke opplysninger om kostnadene knyttet til de konkrete produktene vil fremgå av prospekt eller annet tilbudsdokument/markedføringsmateriale som blir utarbeidet og fremlagt i forbindelse med produktene. 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.

18. FORVALTNING - KONTOFØRING I VPS

Foruten eventuelle særskilte avtaler i forbindelse med aktiv forvaltning vil ikke foretaket opptrø som forvalter for kunder i relasjon til aksjeloven.

19. FULLMEKTIGER (MELLOMMENN), FORVALTERE OG OPPGJØRSAGENTER

Dersom kunden inngir ordre eller oppdrag som fullmektig, forvalter, oppgjørsagent el. for tredjemann, er kunden og den han opptrø 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, oppgjørskontor eller andre mellommenn fordrer det at dette reguleres i særskilt avtale. Bruk av slike mellommenn fritar ikke sluttkunden for dennes ansvar i henhold til disse forretningsvilkår.

20. ANSVAR OG ANSVARSRITAK

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 unnlatelser dersom Foretaket ikke har oppfylt alminnelige krav til aktsomhet ved utvelgelsen av sine medhjelpere. Dersom medhjelpere som nevnt i forrige punktum er benyttet etter ordre eller krav fra kunden påtar Foretaket seg intet ansvar for feil eller mislighold fra disse. Foretaket er uansett ikke ansvarlig for skade eller tap som skyldes hindring eller andre forhold utenfor Foretakets kontroll, herunder

strømbrydd, feil eller brudd i elektroniske databehandlingsystemer 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 ansvarsfraskrivelse. Foretaket er heller ikke ansvarlig for de tilfeller der forsikning eller uteblivelse skyldes at penge- eller verdipapiroppkjøret er suspendert eller opphørt som følge av forhold utenfor Foretakets kontroll.

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 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.

22. INFORMASJONSPERRER (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 ansattes og øvrige tilknyttede personers 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. rådgivningsoppdrag for det aktuelle investeringsobjekt,
2. garantistillelse eller deltagelse i fulltegningskonsortier,
3. rådgivningsoppdrag for andre kunder,
4. ansattes egne posisjoner.

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

23. MEDELSKAP

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.

24. 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. For bedriftskunder plikter kunden å opplyse Foretaket ved eventuelle endringer i eierstrukturen som medfører endring i hvem som regnes som reelle rettighetshavere i henhold til gjeldende lov. I etterkant etablering av kundeforholdet vil kunde være underlagt løpende hvitvaskingskontroll i tråd med gjeldende lovkrav. Kunden er kjent med at Foretaket er eller kan være forpliktet til å gi offentlige myndigheter alle relevante opplysninger knyttet til kundeforholdet eller enkeltransaksjoner. Dette kan skje uten at kunden opplyses om at slike opplysninger er gitt.

25. OPPLYSNINGSPLIKT OVERFOR MYNDIGHETER - TAUSHETSPLIKT

Foretaket vil i 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. Foretaket vil også kunne gi informasjon om kunden til de markedsplasser, oppgjørssentraler o.l. som måtte kreve dette i medhold av lov, forskrift eller andre regler fastsatt for disse organer. Likeledes vil Foretaket kunne gi slike opplysninger til Finansklagenemnda Bank der dette er påkrevd for behandlingen av klagesaker i henhold til Finansklagenemnda Bank sine vedtekter.

26. 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 bli gitt per e-post til kundens oppgitte e-postadresse, eventuelt tilsendt kunde per post dersom kunden ikke nytter epost. 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.

27. MEDDELELSER OG FULLMAKTER

Kundens skriftlige meddelelser skal sendes pr brev, telefaks eller etter avtale pr SWIFT eller annen elektronisk kommunikasjons. Meddelelser sendt pr telefaks 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 telefaksnummer samt eventuelle elektroniske adresser og skal senere til enhver tid holde Foretaket informert om endringer i nevnte adresser, telefon og eventuelt telefaksnummer. Det samme gjelder for pengekonti i bank og verdipapirkonti i VPS eller annet tilsvarende rettighetsregister. Kundens adresse, telefon og telefaks samt de personers 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.

28. 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.

29. KUNDEKLAGER

Kunden kan inngi klage til Foretaket. Det bør klart fremgå at det dreier seg om en klage. Foretakets rutine for behandling av kundeklager er tilgjengelige på www.kraftfinans.no. Dersom kunden ikke er tilfreds med klagebehandlingen hos Foretaket, kan kunden bringe spørsmål om forståelsen av Forretningsvilkårene og forhold i tilknytning til Foretaket inn for Finansklagenemnda Bank. 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.

30. VERNING - LOVVALG - TVISTELØSNING

Eventuelle tvister i forbindelse med forholdet mellom kunden og Foretaket eller disse forretningsvilkår skal løses etter norsk lov med Sandnes tingrett som (ikke-eksklusivt) vernet. Kunder med utenlandsk verneting fraskriver seg enhver eventuell rett til å motsette seg at søksmål som har tilknytning til disse forretningsvilkår fremmes for Oslo tingrett. Kunder med verneting i utlandet kan, uavhengig av overnevnte, søkes av Foretaket ved slikt verneting dersom Foretaket ønsker dette.

31. PERSONOPPLYSNINGSLOVEN

Foretaket ved leder er behandlingsansvarlig etter Personopplysningsloven. Personopplysninger vil bli behandlet i samsvar med gjeldende lovgivning. Se mer informasjon om behandling av personopplysninger i Kraft Finans personvernerklæring.

Oppdatert 29.06.2018