

# Netfonds Bank

Rammeavtale for Netfonds Bank AS • Side 1 av 11

Personnummer .....	
Kundens etternavn .....	
Fornavn .....	
Postadresse .....	
Poststed .....	
Epost .....	
Mobiltelefon .....	Fasttelefon .....
Statsborgerskap .....	Dobbelt statsborgerskap ..... -
Skatterapporteringsland .....	
<hr/>	
Brukernavn .....	Bankkonto i annen bank .....
<hr/>	

## 1. Innledning

Rammeavtalen inngås med Netfonds Bank AS (NF) og gjelder for bankinnskudd, handel med, lån av og oppbevaring av finansielle instrumenter, betalingstransaksjoner knyttet til slike tjenester samt innkjøpskreditt. Kunden må inngå egen avtale for følgende tjenester: • Forvaltningsoppgaver • Aktiv forvaltning og rådgivning.

## 2. Legitimasjon

Kunden må fremlegge gyldig legitimasjon. Juridiske personer må også vedlegge original eller bekreftet kopi av firmaattest, ikke eldre enn 3 måneder, samt gyldig legitimasjon for den/de personer som signerer/tegner Kundens firma og/eller skal opptre for Kunden overfor NF. Kopi av pass, bankkort eller førerkort bekreftet av finansinstitusjon, postkontor, politi, advokat eller registrert/statsautorisert revisor godtas som legitimasjon.

## 3. Reelle rettighetshavere

Juridiske personer skal opplyse NF om navn, personnummer, adresse og postadresse for alle reelle rettighetshavere. Dette er fysisk person som a) direkte eller indirekte eier mer enn 25% av aksjene i selskapet, b) utøver kontroll over ledelsen, c) har krav på eller utøver kontroll over mer enn 25% av formuesmassen, eller d) har hovedinteressen i foretaket.

## 4. Politisk Eksponerte Personer

Kunden plikter å opplyse NF om Kunden eller en reell rettighetshaver er en Politisk Eksponert Person. Dette er en fysisk person som innehar eller i løpet av det siste året har innehatt høytstående offentlig verv eller stilling i en annen stat enn Norge samt nært familiemedlem eller kjent medarbeider til en PEP.

## 5. Alminnelige forretningsvilkår

NFs alminnelige forretningsvilkår inngår som en del av Rammeavtalen. Gjeldende versjon er inntatt i dette dokumentet. Kunden godtar at NF kan endre de alminnelige forretningsvilkår som angitt der.

## 6. Passord

Kunden må ikke avsløre sitt passord for noen og ikke notere eller oppbevare det på en måte som gjør at dets funksjon eller tilknytning til tjenester levert av NF fremgår. Kunden skal straks melde fra til NF ved mistanke om at uvedkommende har fått kjennskap til passordet. Kunden er ansvarlig for alle disposisjoner der passordet er benyttet. Kunden må erstatte tap eller skade som rammer NF eller andre på grunn av at passordet er kommet uvedkommende til kjennskap.

## 7. Godkjenning og klassifisering

Kunden er godkjent klassifisert som en *ikke-profesjonell* kunde. Nærmere informasjon om kundeklassifisering, om adgangen til å be om omklassifisering samt om betydningen av kundeklassifiseringen, følger av NFs hjemmeside.

\_\_\_\_\_  
Sted, dato

\_\_\_\_\_  
Signatur

## Allminnelige forretningsvilkår

### 1. Kontoforhold m.m.

#### 1.1 Bankinnskudd

- a) NF oppretter en bankkonto for Kunden, der Kundens kontante midler vil bli kreditert med mindre Kunden skriftlig instruerer NF om at disse skal holdes på en klientkonto.
- b) NF har rett til å belaste bankkontoen for kontante beløp Kunden skylder som følge av handel med finansielle instrumenter samt for andre forfalte krav mot Kunden, herunder de gebyrer som fremgår av NFs hjemmeside.
- c) Innskudd godskrives rente som fastsatt av NF. Nærmere informasjon om rente følger av NFs hjemmeside. Endringer av rente skjer uten varsel til Kunden.
- d) Innskudd på Kundens bankkonto er ikke klientmidler, og Kunden har således kreditrisiko mot NF for beløpet. Bankinnskudd er sikret opp til NOK 2 millioner gjennom Bankenes Sikringsfond.
- e) Betalingsoppdrag over bankkontoen gis fra hjemmesidene til NF, med innlogging med brukernavn og passord. Betalingsoppdrag anses mottatt på det tidspunktet NF har mottatt alle opplysninger som er nødvendig for å gjennomføre betalingen. Oppdrag som mottas av NF før kl. 9 på en virkedag, vil vanligvis bli utført innen samme dag og senest innen 5 virkedager. Det er ikke mulig å avtale belastningsgrenser. Kansellering av betalingsoppdrag må godkjennes av NF for å være gyldig.
- f) Innskudd på klientkonto plasseres av NF i annen bank. Nærmere informasjon om dette følger av hjemmesiden til NF.

#### 1.2. Oppbevaring av finansielle instrumenter

- a) Norsk Kunde må ha konto i VPS for å handle med VPS-registrerte finansielle instrumenter, med NF som kontofører.
- b) Det kan avtales at andre finansielle instrumenter registrert i eierregister skal registreres på Kundens eller eksternt forvalters konto i slikt register.
- c) Andre finansielle instrumenter enn nevnt i a) og b) og som kjøpes gjennom NF, registreres i Kundens depot hos NF. NF kan avslå mottak/registrering av særlige instrumenter.
- d) Et finansielt instrument regnes som mottatt av NF når NF kan disponere over det med fullt rettsvern. Finansielt instrument regnes som levert til Kunden når det er kreditert Kundens konto eller depot. Ved utlevering til Kunden forbeholder NF seg retten til å bruke rimelig tid.
- e) NF har rett til å oppbevare Kundens finansielle instrumenter hos annen forvalter, som i så fall velges fritt av NF. Slik oppbevaring skjer normalt i NFs navn, og de finansielle instrumentene vil da registreres sammen med finansielle instrumenter som tilhører andre.

#### 1.3 Kontooppgaver, reklamasjon og feilføringer m.m.

- a) Kunden får via NFs hjemmeside oppgaver over de finansielle instrumenter og kontanter registrert hos NF. Det kan forekomme at NF ikke kan vise samtlige finansielle instrumenter i depotet, og oppgavene kan inneholde feil.
- b) Dersom det er skjedd en feil ved kreditering av Kundens bankkonto, VPS-konto eller depot, har NF rett til å korrigere feilen. Kunden har ingen krav overfor NF i forbindelse med en slik feil. NF skal underrette Kunden om korreksjonen uten ugrunnet opphold.
- c) Kunden skal bruke nettilgangen til sin bankkonto, herunder tildelt brukerord og passord, i samsvar med vilkårene for utstedelse og bruk, og skal ta alle rimelige forholdsregler for å beskytte denne. NF kan når som helst sperre tilgangen til konto grunnet sikkerhet eller mistanke om uautorisert eller svikaktig bruk. Dersom det er vesentlig forhøyet risiko for at Kunden ikke kan oppfylle sine forpliktelser kan NF også sperre tilgangen, jf. pkt 2.6.
- d) Kunden er forpliktet til å varsle NF om mulige feil ved betalingsordre uten ugrunnet opphold etter at kunden ble eller burde blitt kjent med forholdet.
- e) Dersom Kunden hadde disponert over aktiva som ved en feil var kreditert hans konto eller depot, skal Kunden snarest mulig levere disse tilbake til NF. Dersom Kunden ikke oppfyller sin plikt til å tilbakelevere finansielle instrumenter kan NF kjøpe inn disse og belaste Kundens bankkonto med det aktuelle beløp.

#### 1.4. Forvaltningsoppgaver krever egen avtale

Dersom Kunden ønsker at NF skal påta seg forvaltningsoppgaver for finansielle instrumenter som oppbevares hos NF, må egen avtale inngås. Uten slikt oppdrag har NF intet ansvar for å innkreve utbytte eller utnytte

rettigheter på vegne av Kunden, stemme for aksjer, varsle Kunden om generalforsamlinger samt videresende informasjon fra utsteder eller på annen måte representere kunden i forhold til utsteder.

## 1.5 Sikkerhetsstillelse

- a) NF har panterrett i alle finansielle instrumenter som er eller blir registrert på Kundens VPS-konto, jf. panteloven § 4-1. NF har rett til å registrere panterrett i VPS for maksimalt NOK 999.999.999.
- b) NF har panterrett i Kundens innskudd på bankkonto i NF, jf panteloven § 4-4. Kundens bankkonto er å anse som en særskilt bankkonto. Kontonummeret fremgår av Rammeavtalen.
- c) NF har sikkerhetsrett i alle innkjøpte finansielle instrumenter etter lov om verdipapirhandel § 12-2.
- d) NF har tilbakeholdsrett i alle aktiva som er registrert i Kundens depot, herunder kontanter og finansielle instrumenter. NF har rett til å motregne sine forpliktelser til å frigjøre klientmidler i alle forfalte krav mot Kunden.
- e) Rettighetene som nevnt ovenfor sikrer alle krav om betaling og/eller levering av finansielle instrumenter som NF har eller måtte få mot Kunden.
- f) Denne avtalen utgjør en avtale om finansiell sikkerhetsstillelse for kunder som er juridiske personer.

## 2. Handel med finansielle instrumenter

### 2.1 Risikoforhold m.m.

- a) Handel med finansielle instrumenter gjennom NF består av mottak og utførelse av ordre i ikke-komplekse finansielle instrumenter. NF vil da ikke foreta egnethets- eller hensiktsmessighetstest. Unntak gjelder handel med derivater m.m. og aktiv forvaltning/rådgivning, hvilket krever egen avtale.
- b) Kunden er innforstått med at handel med finansielle instrumenter er forbundet med risiko for tap. Kunden har lest og forstått informasjonen om finansielle instrumenter på NFs hjemmeside. Kunden må selv vurdere risikoen, og bør avstå fra handel eller søke råd hos annen rådgiver dersom Kunden er i tvil om han eller hun forstår et finansielt instrument og risikoen forbundet med det.

### 2.2 Generelt om handel gjennom NF

- a) NF bestemmer hvilke finansielle instrumenter Kunden kan handle gjennom NF. Informasjon om dette fremgår av hjemmesiden til NF.
- b) NF kan suspendere finansielle instrumenter fra handel uten særskilt meddelelse til Kunden. En allerede innlagt ordre som gjelder dette instrumentet vil da annulleres. NF er ikke ansvarlig for eventuelle tap Kunden lider som følge av dette.
- c) NF foretar handel på vegne av Kunden ved å formidle Kundens ordre til markedsplasser godkjent av NF. Det fremgår av hjemmesiden hvilke markedsplasser dette gjelder.
- d) En kjøps- eller salgsordre innebærer at Kunden gir NF i oppdrag å utføre et kjøp eller salg i NFs navn og for Kundens regning.
- e) Handel kan bli utført mot andre kunder av NF.
- f) Kunden er bundet av handels- og clearingreglene for den aktuelle markedsplassen, og det er Kundens eget ansvar å holde seg underrettet om og følge disse reglene.
- g) NF fasetter avgiften Kunden skal betale for hver handel. Nærmere informasjon følger av hjemmesiden.

### 2.3 Nærmere om ordreinnlegging

- a) Når NF har godkjent Kunden, kan Kunden handle i godkjente finansielle instrumenter (jf. pkt 2.2) ved (i) å legge inn en kjøps- og salgsordre i NFs elektroniske system eller (ii) legge inn kjøps- eller salgsordre per telefon til NF.
- b) NF har rett til å avvise ordre eller endringer i ordre. Det vil i så fall fremkomme av ordrestatus-oversikten at ordren er avvist.
- c) Dersom ikke annet er avtalt eller ordren kalles tilbake, vil ordren være gyldig ut børsdagen dog ut først-kommende børsdag dersom ordren legges inn utenfor børsens åpningstid.
- d) Kunden kan kun handle for egen regning.
- e) Kunden kan ikke forestå programhandel mot eller gjennom NF uten at dette er særskilt avtalt.
- f) Det kan være sperrer for de kurser og volumer som tillates for ordre i visse handelssystemer, se NFs hjemmeside for mer informasjon.
- g) Kunden skal overholde gjeldende lover og forskrifter, herunder forbud mot innsidehandel og markedsmanipulasjon. Kunden skal alltid overholde god skikk på verdipapirmarkedet.
- h) Kunden må aldri legge inn kjøps- eller salgsordre som kan føre til handel mot en annen kjøps- eller salgs-

ordre fra Kunden eller en nærstående fysisk eller juridisk person.

## 2.4 Ordretyper og ordreførelse

- a) Ordre uten at prisforlangende er spesifisert av kunden (markedsordre) vil kunne bli håndtert manuelt av NF når det anses nødvendig. Kunden godtar at NF må bruke skjønn og skal uten unntak akseptere resultatet av det skjønn som er utvist.
- b) Alle andre ordre enn markedsordre anses som spesifikke ordre fra Kunden, jf. lov om verdipapirhandel § 10-12 (1) siste punktum og forskrift om verdipapirhandel § 10-26. Dette betyr at NF vil utføre ordren ved å formidle den til den aktuelle markedsplassen for “matching”, uten å utføre ytterlige tiltak for å sikre at kunden oppnår beste resultat. Dersom en ordre kan formidles til flere markedsplasser, bestemmer NF markedsplass og valuta for den enkelte handelen, med mindre annet fremgår av den aktuelle ordre. NP kan ikke garantere at ordren formidles til den markedsplass som gir det beste resultat.
- c) NF tilbyr forskjellige avanserte ordretyper. Disse kan innebære ekstra risiko for Kunden og må ikke benyttes uten at Kunde har forstått hvordan de fungerer. Avanserte ordre beholdes på NFs servere og blir ikke sendt til markedsplassen før de aktiveres av betingelser/forutsetninger som er gitt av Kunden. Utførelsen kan hindres av systemfeil og tekniske problemer hos NF, systemleverandører, internettleverandører eller markedsplasser. Avanserte ordre vil ikke bli utført dersom for eksempel “stop”-ordre legges inn over markedsnivået, ordre legges inn i strid med handelsrammer eller strider mot eksisterende ordre eller posisjoner. Kunden risikerer at data- eller kursinformasjon ikke er korrekt, mangler eller er forsinket, og avanserte ordre kan bli aktivert av feilhandler på markedsplassen. Kunden er selv ansvarlig for å sikre at det ikke legges inn doble ordre eller ordre som er i konflikt med hverandre.
- d) På tidspunktet for innlegging av en avansert ordre vil Kundens tilgjengelige kapital for kjøp bli redusert med et beløp som tilsvarer potensiell kjøpesum. Dersom utførelse av en avansert ordre fører til at en kjøpskreditt blir overbelånt, er Kunden forpliktet til å umiddelbart på eget initiativ og uten anmodning å innbetale til NF det overskytende beløp eller stille nødvendig tilleggsikkerhet.
- e) NF tilbyr avanserte ordretyper til Kunden på “as is” basis og er ikke ansvarlig for forsinkelser, unnløstelser eller unøyaktigheter i tjenesten. NF garanterer ikke at tjenesten er nøyaktig, komplett, tidsriktig eller passende for et spesielt formål. NF er ikke ansvarlig overfor Kunden eller noen andre for tap som oppstår helt eller delvis som følge av manglende innsamling av data, behandling av data og presentasjon av data via tjenesten avansert ordretype.

## 2.5 Annullering og sletting

- a) NF har rett til å annullere Kundens ordre og/eller slette omsetning for Kundens regning dersom ordren annulleres eller omsetningen slettes av den aktuelle markedsplassen.
- b) Det samme gjelder om NF i andre tilfeller finner at annullering av ordre eller sletting av omsetning er påkrevd fordi i) en åpenbar feil er begått av NF, en motpart eller Kunden, eller ii) Kunden har handlet i strid med gjeldende lover eller forskrifter, eller for øvrig har brutt god skikk på verdipapirmarkedet
- c) Dersom den slettede omsetningen allerede er avregnet mot Kundens konto eller depot vil NF korrigere registreringen. Om ordren annulleres eller omsetning slettes, skal NF uten ugrunnet opphold forsøke å informere Kunden om dette.

## 2.6 Innkjøpskreditt

- a) NF tilbyr innkjøpskreditt ved kjøp av finansielle instrumenter gjennom NF. Kreditten er tilknyttet en bankkonto. NF er ikke forpliktet til å yte kreditt. Kreditt er uansett betinget av at det ikke foreligger mislighold fra kunden. Kunden har ikke angrerett etter gjennomført handel på kreditt.
- b) Kundens forpliktelser overfor NF som følge av innvilget kreditt er sikret gjennom sikkerhetsstillelsen i pkt 1.5. NF beregner et sikkerhetskrav for benyttet kreditt. Ved beregning av sikkerhetskrav vil NF fastsette og bruke en belåningsgrad for de finansielle instrumenter som er kjøpt inn og/eller stilles som sikkerhet. Kun finansielle instrumenter registrert på pantsatt VPS- konto og notert på regulert marked vil bli godtatt. NF kan fritt endre belåningsgrad.
- c) Dersom verdien av stilte sikkerheter faller under de fastsatte sikkerhetskrav, skal tilleggsikkerhet stilles umiddelbart. Tilleggsikkerhet kan bestå av finansielle instrumenter som registreres på pantsatt VPS-konto, kontantinnskudd på Låntagers klientkonto hos Långiver, eller annen sikkerhet som Långiver finner tilfredsstillende. Det er kundens ansvar å sørge for at de fastsatte sikkerhetskrav er oppfylt til enhver tid. Dersom ikke nødvendig tilleggsikkerhet er stillet innen fristen, foreligger det vesentlig mislighold.
- d) Innvilget kreditt løper inntil 30 dager. NF beslutter ved utløpet av kredittperioden om den skal forlenges

for tilsvarende periode. videre. Kreditten kan sies opp av NF med to ukers varsel.

- e) Gjeldende rentesats for innkjøpskreditt vil til enhver tid fremgå på NFs webside. Rentesatsen kan endres med en—1—dags varsel og vil gis virkning for alle kreditter, herunder eksisterende kreditter. Renten forfaller til betaling den siste dag hver kalendermåned, uavhengig av tidspunktet for opptak av det aktuelle Lån. Dersom renter ikke betales ved forfall, vil renter bli tillagt utestående rentebærende hovedstol med virkning fra den 1. i hver måned, og derved bli rentebærende. Alle påløpte og ubetalte renter forfaller ved opphør av låneforholdet. Ved for sen betaling påløper forsinkelsesrente med den rentesats som er bestemt etter lov om renter ved forsinket betaling.
- f) Med mindre annet er fastsatt i lov eller forskrift, kan NFs krav mot Kunden fritt overdras.

## 2.7 Short salg og opsjonslevering

- a) Kunden kan ikke legge inn ordre om salg av omsettelige verdipapirer Kunden ikke eier (“short salg”), med mindre Kunden har sikker tilgang til verdipapirene for levering og NF er sikret levering. Kunden skal i de sistnevnte tilfeller kontakte NF før salgsordre legges inn. Som short salg regnes det også at Kunden selger verdipapirer med sikte på å kjøpe disse inn igjen senere samme dag.
- b) Dersom Kunden ikke har de nødvendige finansielle instrumenter på sin konto eller depot på sluttdag for en opsjon med leveringsforpliktelse, skal Kunden senest fire (4) timer før handelsslutt gi NF instruksjoner om hvordan posisjonen skal avvikles. Dersom instruksjon ikke gis, kan NF avvikle posisjonen ved å kjøpe inn instrumenter for kundens regning.

## 2.8 Lån av finansielle instrumenter

- a) Kunden kan etter nærmere avtale låne finansielle instrumenter av NF. Ordre om innlån legges inn som beskrevet på hjemmesiden. Reglene i punkt 2.3 gjelder så langt de passer. Utlån er betinget av aksept fra NF.
- b) NF kan låne inn finansielle instrumenter fra Kunder som har registrert at deres finansielle instrumenter er til disposisjon for lån. NF kan da foreta innlån uten nærmere ordre eller samtykke fra Kunden.
- c) NF skal ved inngåelse av lån utstede sluttseddel til Kunden. Har långiveren ikke reklamert over feil innen 24 timer fra sluttseddel er mottatt, er Kunden avskåret fra å påberope seg feil.
- d) Utlevering av låneobjekter skjer ved overføring fra långivers konto/depot til låntakers konto/depot. Låntageren har full og uinnskrenket disposisjonsrett over og tilkommer alle rettigheter til de utleverte instrumentene (“låneobjektene”), herunder kan låntaker låne disse videre til andre eller selge disse. Långiver innestår for at han har rett til å låne ut låneobjektene og at disse ikke er beheftet eller rådigheten begrenset på noen måte.
- e) Når låneobjekter utleveres erstattes långiverens eiendomsrett av en fordring på låntaker på å få tilbake finansielle instrumenter av samme type og antall ved utløp av låneperioden.
- f) Låneperiode kan angis i sluttseddelen. Er ikke låneperioden angitt, løper lånet inntil videre, hver av långiver og låntaker kan da si opp lånet med 7 bankdagers varsel. Siste dag i låneperioden må være en dag låneobjektene omsettes på børs eller annen markeds plass, ved omsetningsstans forlenges låneperioden tilsvarende.
- g) Dersom det i låneperioden skjer konvertering, fisjon, fusjon, innløsning, oppkjøp, forkjøpsrett, fortrinnsrett ved emisjon eller utløses andre rettigheter som knytter seg til låneobjektene, kan långiver instruere NF om å utøve rettighetene for Kunden. Instruks må være mottatt senest 4 bankdager før utløp av frist for å utøve den aktuelle rettighet. NF er kun forpliktet til å betale pengebøløp dersom NF på forhånd har mottatt beløpet fra långiver.
- h) Dersom det utbetales avkastning på låneobjektene i låneperioden, skal låntaker betale långiver et tilsvarende beløp den dag avkastning mottas fra utsteder av låneobjektet. Dersom avkastningen består av annet enn penger, skal låntaker overføre denne til långiver dersom dette er mulig, eller betale erstatning lik avkastningens verdi så snart som mulig og på den måte som partene måtte bli enige.
- i) NF vil ikke opptre for långiver i generalforsamlinger, långivermøter eller tilsvarende. Kunder som ønsker å delta i slike møter må derfor si opp lånet/kreve tilbakelevering med 7 bankdagers varsel.
- j) Tilbakelevering skal skje ved at låntaker leverer til långivers konto/depot finansielle instrumenter av samme type og antall som låneobjektet dagen etter låneperiodens utløp.
- k) Långiver skal kompenseres for utlån ved at låntaker betaler rente som angitt i sluttseddelen. Dersom låneobjektet tilbakeleveres etter det tidspunkt som er angitt i bokstav f), skal renten beregnes inntil tilbakelevering skjer.

- l) Ved forsinket betaling skal det betales rente etter den sats som er fastsatt NFs prisliste.
- m) Hver av partene er ansvarlig for egne skatter og andre kostnader som den respektive part pådrar seg i anledning lån av finansielle instrumenter.

### 3. Informasjonstjenester

- a) Kursinformasjon og annen informasjon som stilles til rådighet på NFs hjemmeside baseres på opplysninger fra selvstendige innholdsleverandører. NF tar intet ansvar for at informasjonen eller oppgaven er korrekt eller for skade som oppstår som følge av eventuelle feil eller mangler i den oppgitte informasjon. NF forbeholder seg retten til helt eller delvis å slutte å levere, eller forandre typen og sammensetningen av informasjon, uten foregående varsel.
- b) Verdien på registrert fondsandel følger kursutviklingen. Den kurs som kunden får i direkte tilknytning til handelen er foreløpig i påvente av endelig fastsettelse, og kan således komme til å endres.
- c) Kunden har kun rett til å benytte informasjons- og analysemateriell til internt bruk, og har ikke anledning til å publisere, mangfoldiggjøre, videreformidle eller sammenstille slik informasjons- og analysemateriell, det være seg i bearbeidet eller ubearbeidet form.

### 4. Sperring og utestengning

#### 4.1 Sperring av adgang

NF kan uten forutgående meddelelse til Kunden å sperre Kundens adgang via brukernavn og passord til NFs handelssystem og konti/depot ved gjentatt bruk av feil passord eller ved mistanke om uberettiget eller uvedkommende bruk av passord. Kunden skal snarest mulig informeres om sperringen. NF er ikke ansvarlig for direkte eller indirekte skade som Kunden eller annen lider som følge av slik sperring.

#### 4.2 Utestenging

- a) NF kan uten foregående varsel utestenge Kunden fra å legge inn kjøps- og salgsordrer og/eller benytte seg av tjenester/informasjon som NF tilbyr elektronisk dersom i) NF finner at dette bør skje for å beskytte Kundens, andre kunders, NFs, eller andres interesser, eller ii) NF har grunn til å anta at Kunden tilsidesetter eller vil tilsidesette bestemmelsene i denne avtale eller andre instruksjoner som NF har gitt vedrørende elektroniske tjenester i henhold til denne avtale.
- b) Utestenging kan være begrenset til særskilte ordre, eksempelvis særskilte verdipapirer eller særskilte typer elektronisk medium (for eksempel Internett) eller særskilt informasjon. Utestenging kan skje generelt for samtlige kunder eller for visse kunder. Om NF utestenger Kunden skal Kunden snarest mulig informeres om det.
- c) Når vilkårene i a) foreligger kan NF avstå fra å utføre allerede mottatte oppdrag.
- d) Kunden har ikke rett til erstatning for tap eller skade som måtte oppstå som følge av beslutning som nevnt ovenfor.

### 5. Mislighold og sluttavregning

#### 5.1. Mislighold

Kunden anses å ha misligholdt sine forpliktelser når

- a) Kunden ikke har levert finansielle instrumenter eller penger innen oppgjørsfristen
- b) Kunden ikke stiller sikkerhet for sikkerhetskrav eller misligholder annen vesentlig forpliktelse overfor NF,
- c) 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,
- d) Kunden avviker sin virksomhet eller vesentlige deler av denne, eller
- e) det registreres utlegg eller panterett for andre over noen av kundens konti/depot som nevnt i punkt 1.5.

#### 5.2 Misligholdsbeføyelser

NF har ved mislighold rett til å foreta noen eller alle følgende tiltak:

- a) Utestenge kunden (jf. pkt 4.2) og annullere alle ikke utførte oppdrag
- b) Erklære samtlige uoppgjorte handler og lån for misligholdt og alle krav mot Kunden som forfalt, herunder utestående innkjøpskreditter og lån av finansielle instrumenter.
- c) Utøve sikkerhetsrett i henhold til vphl § 12-2. NF har tilbakeholdsrett i finansielle instrumenter NF har

kjøpt for kunden. Dersom kunden ikke har betalt kjøpesummen innen tre—3—dager etter oppgjørsfristen kan NF uten ytterligere varsel, selge de finansielle instrumentene for kundens regning og risiko til dekning av NFs 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.

- d) Realisere aktiva som omfattes av avtale om sikkerhetsrett, jf. punkt 1.4 ovenfor. Denne avtalen er en forhåndsavtale om at tvangssalg kan skje gjennom uavhengig megler, jf. lov om tvangsfullbyrdelse § 1-3 annet ledd.
- e) Stenge alle posisjoner som er gjenstand for sikkerhetsstillelse og/eller marginberegning.
- f) Motregne NFs krav mot Kunden i Kundens krav mot NF. Krav i utenlandsk valuta omregnes til NOK etter markedskurs på misligholdstidspunktet.
- g) Dersom Kunden ikke leverer finansielle instrumenter til NF i rett tid, kan NF foreta dekningskjøp eller innlån av finansielle instrumenter for Kundens regning og risiko, samt foreta andre handlinger NF anser nødvendig for å redusere risikoen for tap og ansvar for NF.
- h) Gjennomføre for kundens regning og risiko alle de tiltak NF anser nødvendig til dekning eller reduksjon av tap og ansvar for NF, herunder reversering av transaksjoner.
- i) Kunden plikter å erstatte NFs tap og kostnader, med tillegg av forsinkelsesrente og eventuelle gebyrer.
- j) For øvrig gjelder kjøpslovens bestemmelser om forventet (antesipert) mislighold, herunder heving ved slikt mislighold.

### 5.3. Sluttavregning

Ved vesentlig mislighold kan NF gjennomføre sluttavregning for alle eller noen finansielle instrumenter registrert på Kundens konto eller depot. Sluttavregning innebærer avvikling og verdsetting av instrumentene på rimelige markedsbetingelser, og kan innebære stengningshandler i markedet. De positive og negative resultatene fra verdsettelsen skal aggregeres, eventuelt omberegnes til én valuta, og motregnes til et kontantbeløp, som igjen skal nettes/slås sammen med alle andre krav mellom partene. Den part som skylder et nettobeløp skal betale slikt beløp innen 5 virkedager. Denne bestemmelsen utgjør en avtale om motregning/netting som omhandlet i lov om verdipapirhandel kapittel 14.

### 6. Reklamasjoner mellom NF og kunden

- a) Alle kunder aksepterer å motta sluttseddel eller annen bekreftelse per e-post eller annet elektronisk medium.
- b) Kunden plikter å kontrollere at sluttseddel eller bekreftelse forligger på kundens område på [www.netfonds.no](http://www.netfonds.no). Dersom Kunden ikke har mottatt slik bekreftelse innen utløp av børsdagen etter en handel ble inngått eller oppdragsperioden utløpt, eller vil gjøre gjeldende at noe av det som fremkommer i en sluttseddel eller bekreftelse er i strid med ordren, oppdraget eller den inngåtte handel, må Kunden straks reklamere til NF. Dersom kunden ikke reklamerer i tide er Kunden bundet av sluttseddel/bekreftelse selv om denne ikke er i samsvar med ordren eller avtalte vilkår for handelen.
- c) Dersom Kunden ikke har fått oppgjør fra NF og Kunden hadde stillet egen ytelse til disposisjon for NF, må kunden straks kontakte NF og erklære heving overfor NF dersom Kunden vil påberope forsinkelsen som grunnlag for å heve avtalen. Slik hevingserklæring vil ikke få virkning før en forsinkelse er blitt vesentlig, og har ikke virkning dersom Kunden mottar oppfyllelse innen fem børsdager etter at hevingserklæring er mottatt. Kunden har i denne perioden ikke rett til å slutte dekningsavtale for NFs regning og risiko.
- d) Ved kjøp eller salg av finansielle instrumenter gjennom NF 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 Kunden fikk kunnskap om eller burde fått kunnskap om de forhold som påberopes som grunnlag for ugyldigheten.
- e) Muntlig reklamasjon eller innsigelse skal umiddelbart bekrefte skriftlig.
- f) Dellevering til Kunden gir ikke Kunden rett til å heve avtalen med mindre Kunden har tatt uttrykkelig forbehold om full levering.
- g) For avtaler om handel med valuta (valutaspot) skal reklamasjonsfristene beregnes ut fra bankdager og ikke børsdager.
- h) Dersom kunden ikke har reklamert innenfor den tid som er angitt ovenfor, er reklamasjonsretten bortfalt.

## 7. Ansvar og ansvarsfritak

- a) NF 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. NF påtar seg intet ansvar for oppgjør dersom Kunden ikke stiller til disposisjon for NF de avtalte midler og/eller finansielle instrumenter på eller før oppgjørsdag.
- b) NF påtar seg intet ansvar for indirekte skade eller tap som påføres kunden, herunder tap som følge av at kundens avtale(r) med tredjemann helt eller delvis faller bort eller ikke blir riktig oppfylt.
- c) NF er for øvrig ikke ansvarlig for kundens tap så lenge NF eller dets ansatte har oppfylt alminnelige krav til aktsomhet. For de tilfeller der NF har benyttet kredittinstitusjoner, verdipapirforetak, oppgjørssentraler, forvaltere eller andre tilsvarende norske eller utenlandske medhjelpere, vil NF eller dets ansatte kun være ansvarlig for disse medhjelperes handlinger eller unnlatelser dersom NF 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 NF seg intet ansvar for feil eller mislighold fra disse.
- d) NF er ikke ansvarlig for skade eller tap som skyldes hindring eller andre forhold utenfor NFs kontroll, herunder strømbrydd, feil eller brudd i elektroniske databehandlingssystemer eller telenett mv., brann, vannskade, streik, lovendringer, myndighetenes pålegg eller lignende omstendigheter.

## 8. Tilbakehold av skatter mv.

Ved handel i utenlandske markeder kan NF 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 NF 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.

## 9. Varighet og oppsigelse av rammeavtalen

Avtalen løper til den sies opp av en av partene med 14 dagers skriftlig varsel, dog slik at oppsigelse fra NF av bankinnskudd krever 2 måneders varsel. Handler eller transaksjoner som ligger til oppgjør skal avsluttes og gjennomføres så snart som mulig, og NF skal gjennomføre et sluttoppgjør der NF er berettiget til å motregne alle krav mellom partene.

## 10. Lovvalg

Rammeavtalen, de alminnelige forretningsvilkår samt alle mellomværender mellom partene er underlagt norsk rett med Oslo tingrett som vernetting.

## 11. Endringer/tillegg

NF kan endre de alminnelige forretningsvilkår med 1 ukes varsel. I særlige tilfeller kan endringer skje med kortere varsel. Varselfristen er 2 måneder for endringer som gjelder bankinnskudd. Endringer i de alminnelige forretningsvilkår skal gjøres tilgjengelige på hjemmesiden, og Kunden skal gis elektronisk beskjed om at de alminnelige forretningsvilkårene er endret.

## 12. Annen informasjon

NF har tillatelser fra Finansdepartementet og Finanstilsynet og er registrert i sistnevntes konsesjonsregister. NF er underlagt tilsyn fra Finanstilsynet, adresse Revierstredet 3, Postboks 1187 Sentrum 0107 Oslo.

## 13. Interessekonflikter

NF vil treffe rimelige forholdsregler for å unngå at det oppstår interessekonflikter mellom NF, dets ansatte og NFs kunder hva angår kunders handel gjennom NF. Etter vphl § 10-10 skal NF opplyse kundene om mulige interessekonflikter i den utstrekning interne tiltak ikke er tilstrekkelige til å sikre kundenes interesser. I den forbindelse opplyses kundene om at NF og tilknyttede selskaper vil normalt ikke ha egne interesser i de finansielle instrumenter kunden vil handle, men det kan forekomme, samt at NFs kunder kan ha motstridende interesser hva angår aktuelle finansielle instrumenter. Taushetsplikten for NF innebærer at NF normalt vil være legalt forhindret fra å informere kunder om konkrete interessekonflikter overfor andre kunder m.m. Kunder



kan således ikke forvente ytterlige informasjon om interessekonflikter enn det som er angitt ovenfor.

## 14. Særlig om handel med Derivater

### 14.1 Generelt

NF tilbyr kunder å foreta handel med opsjoner, terminer, FRA, CfD og andre derivater (“Derivater”) over skandinaviske markedsplasser. NF er medlem av de markedsplasser som er oppgitt på hjemmesiden og underlagt disses handelsregler (“Børsreglene”). NF er medlem i de clearingsentraler som er oppgitt på hjemmesiden (“Clearingsentralen”) og underlagt disses regelverk (“Clearingreglene”). Nærmere referanser til de relevante Børsreglene og Clearingreglene står på hjemmesiden. Med “Clearingtransaksjoner” mener en transaksjon som cleares i en Clearingsentral.

Kunden må fylle ut og sende inn kundeskjema som følger som vedlegg 1 før handel med derivater kan starte.

Kunden innestår for følgende (som anses for å bli gjentatt for hver handel med Derivater):

- a) Handel med Derivater faller inn under Kundens alminnelige forretningsformål, investeringsformål (med hensyn til bl.a. investeringshorisont, risikopreferanse og risikoprofil) og alle lover og forskrifter som gjelder for Kunden.
- b) Kunden har tilstrekkelig kunnskap og erfaring innenfor økonomiske og forretningsmessige forhold til å kunne vurdere fordelene og risikoene ved handel i Derivater,
- c) Kunden har god forståelse av risikoen ved Derivater og har tilegnet seg den informasjon og gjort de undersøkelser som Kunden har funnet nødvendig og ønskelig i den forbindelse, herunder har Kunden studert og forstått de informasjonsdokumenter som fremgår av NFs hjemmeside.
- d) Kunden evner å bære den økonomiske risikoen og står sterkt nok finansielt til kunne tåle et tap av alle sine investeringer i Derivatene,
- e) Kunden har tilstrekkelig forståelse av Clearingreglene og av de rettigheter og forpliktelser som følger av disse, samt av risikoen forbundet med dette.

### 14.2 Handel i Clearingprodukter

- a) All handel i Clearingprodukter er underlagt clearing hos Clearing og en handel i Clearingprodukter vil kanselleres dersom handelen ikke blir godkjent for clearing i den aktuelle Clearingsentral, med mindre annet er avtalt.
- b) Kundens handler i Clearingprodukter (“Clearingtransaksjoner”) registreres på en clearingkonto opprettet i Clearingsentralen i NFs navn, med mindre Kunden vil inngå egen avtale som kunde i Clearingsentralen (også forutsatt at denne tillater et slikt kundeforhold). Kundens Clearingtransaksjoner registreres på en clearingkonto som er felles for flere clearingkunder (“Omnibus Clearingkonto”) med mindre Kunden fremsetter skriftlig krav om segregert konto. På en Omnibus Clearingkonto vil det bli registrert Clearingtransaksjoner utført av NF på vegne av flere av NFs kunder. Kundens Clearingtransaksjoner vil da bli allokert til en angitt underkonto og på den måten holdes adskilt fra andre kunders handler. En segregert konto er en clearingkonto i Clearingsentralen som er opprettet i NFs navn for registrering av handler utført på vegne av en enkelt kunde. Vær oppmerksom på at en segregert clearingkonto ikke nødvendigvis sikrer flyttbarhet av posisjonene i tilfelle mislighold fra NF, da dette også avhenger av Clearingreglene og andre legale forhold. Clearingtransaksjoner på en Omnibus Clearingkonto nettes i henhold til marginene som kreves av Clearingsentralen. Dette betyr at Kundens Clearingtransaksjoner vil kunne benyttes for finansiering, sikring og oppgjør av handler utført for en rekke av NFs kunder. Ved å handle med NF godkjenner Kunden dette i tråd med verdipapirhandelforskriften § 9-19.
- c) NF vil bli registrert hos Clearingsentralen som eier av Clearingtransaksjonene. NF vil imidlertid i alle sammenhenger opptre som mellommann/agent for Kunden og ikke som egenhandler overfor Kunden. Dette gjelder uavhengig av om Clearingtransaksjoner er registrert på en Omnibus Clearingkonto eller en segregert clearingkonto. Dette betyr at Kunden vil være den reelle eier av Clearingtransaksjonene og oppebære de rettigheter og forpliktelser som oppstår fra Clearingtransaksjonene i forholdet mellom Kunden og NF. Dette innebærer også at de aktuelle Clearingreglene, som direkte regulerer avtaleforholdet mellom den aktuelle Clearingsentral og NF, vil ha tilsvarende betydning i forholdet mellom NF og Kunden, dersom ikke annet fremgår av denne avtalen.
- d) Kunden må være spesielt oppmerksom på følgende (med de unntakene som fremgår):
  - i. Kontraktsspesifikasjonene som gjelder mellom NF og Clearingsentralen vil tilsvarende gjelde for Kun-

- den, herunder endringer i selskapsstruktur og tilpasninger som følge av force majeure.
- ii. Kundens rettigheter og krav mot NF vil være begrenset i samme grad som NFs tilsvarende rettigheter og krav mot Clearingsentralen.
  - iii. NF vil ikke være ansvarlig overfor Kunden for eventuelle forpliktelser som Clearingsentralen ikke har overfor NF, eller for forpliktelser som Clearingsentralen misligholder overfor NF. Dette betyr at Kunden bærer kredittrisikoen på Clearingsentralen.
  - iv. Enhver bestemmelse i Clearingreglene, eller beslutning, avkall, endring eller annen handling utført av Clearingsentralen som har innvirkning på Clearingtransaksjonene eksistens eller vilkår, eller NFs rettigheter og/eller forpliktelser i den forbindelse, vil ha tilsvarende innvirkning på forholdet mellom Kunden og NF.
  - v. Kunden skal utføre alle forpliktelser overfor Clearingsentralen som oppstår for NF i forbindelse med Clearingtransaksjoner gjennomført på vegne av Kunden på et tidspunkt som gjør det mulig for NF å utføre sine forpliktelser overfor Clearingsentralen i tide. Kunden må derfor utføre sine forpliktelser innenfor det tidsrommet som er angitt i Clearingreglene eller på et tidligere tidspunkt dersom NF krever det.
  - vi. Meddelelser som NF mottar i forbindelse med Clearingreglene skal anses mottatt av Kunden samtidig, så fremt NF underretter Kunden om slike meddelelser uten unødig opphold.
  - vii. I henhold til Clearingreglene, med de unntak som gjelder for segregerte clearingkonti, kan Clearingsentralen stenge, nette og motregne alle Clearingtransaksjoner registrert i NFs navn. Dette betyr at Kundens Clearingtransaksjoner kan bli stengt og motregnet/nettet mot Clearing-transaksjoner som gjelder andre kunder av NF. NF vil da være ansvarlig for oppgjør overfor Kunden, hvilket innebærer at Kunden i denne relasjonen har kredittrisiko mot NF.
  - viii. NF har ingen plikt til å innløse Kundens opsjoner på vegne av Kunden, eller til å varsle Kunden om fremtidige utløpsdatoer eller om andre saker som har å gjøre med handel i, rettigheter til eller oppgjør av clearingprodukter, med mindre dette er avtalt med Kunden.
- e) Clearingsentralen vil daglig beregne sikkerhetskrav for Kundens Clearingtransaksjoner og kan etter Clearingreglene også kreve ekstraordinær sikkerhet på kort varsel. NF vil videreformidle Clearingsentralens krav til Kunden, som må stille sikkerhet overfor NF for dette kravet. NF kan også fremsette høyere sikkerhetskrav for Kunden, og kreve ekstraordinær sikkerhet på kort varsel. Sikkerhet må stilles ved overføringer av kontanter til Kundens bankkonto i NF, eller ved pantsettelse av finansielle instrumenter etter særskilt avtale med NF. Kunden kan kreve tilbakebetaling av sikkerhet som overstiger sikkerhetskravet mot Kunden, med mindre annet fremgår av Forretningsvilkårene eller Clearingreglene. Clearingreglene inneholder nærmere bestemmelser om frigivelse av sikkerhet. Dersom sikkerhetskravet for Kunden overstiger sikkerheten Kunden har stilt overfor NF, eller Kunden vesentlig misligholder en annen forpliktelse overfor NF, kan NF uten krav til forhåndsvarsel til Kunden ta dekning i sikkerhetene for Kundens forpliktelser overfor NF og for Kundens regning og risiko foreta stengningshandel og balansehandel for alle eller noen av Kundens Clearingtransaksjoner, til kommersielt rimelige vilkår.
- f) Clearingtransaksjonene skal gjøres opp i henhold til de aktuelle Clearingreglene, Forretningsvilkårene og oppgjørsinstruks fra NF. Clearingtransaksjonene utført av NF på vegne av kundene og tilknyttede midler og innbetalinger kan nettes av Clearingsentralen som nærmere beskrevet i Clearingreglene. Dette betyr at midler som skal utbetales til Kunden kan bli benyttet til oppgjør av forpliktelser for NF og dets andre kunder. NF vil imidlertid i dette tilfellet være ansvarlig for oppgjør overfor Kunden.

### 14.3 Handel med differansekontrakter

- a) NF tilbyr Kunder kjøp av Differansekontrakter knyttet til Finansielle Instrumenter. Det fremgår at NFs hjemmeside hvilke omsettelige verdipapirer det tilbys Differansekontrakter i. En Differansekontrakt er en kontantavregnet terminkontrakt der kjøper og selger får gjensidig rett og plikt til å gjennomføre et oppgjør i kontanter ("Avregningsoppgjør") for et avtalt antall nærmere angitte Finansielle Instrumenter (de "Underliggende Instrumenter") på et fremtidig forfallstidspunkt. Differansekontraktene gir Kunden mulighet for å oppnå samme kurseksponeering i Underliggende Instrumenter som om Kunden var kjøper av disse. Kontraktene gir ingen eierbeføyelser for Kunden, og Kunden vil således ikke ha stemmerett eller rett til å motta utbytte eller fortrinnsretter eller andre ytelser fra utsteder (men Differansekontraktens vilkår vil da bli justert, se nedenfor). NF vil typisk kjøpe inn Underliggende Instrumenter og stå som eier av disse i Differansekontraktens løpetid. NF er imidlertid ikke forpliktet til dette, og Kunden har ikke i noe tilfelle krav på å få utlevert Underliggende Instrumenter ved en innløsning og er således ikke reell eier av disse

instrumentene.

- b) Differansekontraktene vil bli registrert i Kundens depot og fremgå av utskrift av depot.
- c) Kunden har et kontraktmessig krav på Avregningsoppgjør fra NF, og har dermed motpartsrisiko i forhold til NF. Dette kravet er ikke sikret av Banksikringsfondet eller Verdipapirforetakenes sikringsfond. Avregningsoppgjøret går ut på at kjøper skal betale selger et kontant beløp tilsvarende den positive differansen mellom Inngangsverdien og Sluttverdien for Underliggende Instrumenter, mens selger skal betale kjøper den tilsvarende negative differansen. Inngangsverdien for de Underliggende Verdipapirer vil typisk tilsvare kjøpesummen NF betaler for å kjøpe inn de Underliggende Instrumenter. Det vil fremgå av handelssystemet hvilke inngangsverdi det kan handles til. Inngangsverdien vil også bli oppgitt i slutteddelen. Ved endringer i aksjekapitalen m.m. (utbytte, tilbakebetaling, splitt, spleis og så videre) som gjelder utsteder av de Underliggende Instrumenter skal Inngangsverdien samt vilkårene for Differansekontrakten justeres i overensstemmelse med de justeringsregler som gjelder for sammenlignbare Clearingtransaksjoner. Disse reglene finnes på hjemmesiden til Oslo Børs. Sluttverdien er den verdi NF oppnår ved et salg av Underliggende Instrumenter etter en innløsning, eller en annen kurs som avtales mellom Partene i forbindelse med innløsning av Differansekontrakten. Oppgjør skal skje over Kundens bankkonto i NF tredje børsdag etter innløsningen.
- d) Differansekontrakten løper inntil videre. Kjøper (Kunden) kan når som helst i løpetiden kreve innløsning av Differansekontrakten. NF kan imidlertid fastsette et siste tidspunkt hver børsdag når en innløsningsordre må være mottatt. Innløsning må skje elektronisk i NFs system. Ved mottak av innløsningskrav skal NF så snart som mulig bekrefte mottak av innløsningsordre, gjennomføre eventuelt salg av Underliggende Instrumenter og angi Sluttverdi.
- e) Kunden må stille sikkerhet for Differansekontrakten ved å innbetale Inngangsverdien til Kundens bankkonto i NF. Slik innbetaling skal foreligge før Differansekontrakten inngås.

## 15. Språk og kommunikasjonsmetoder

Kunden kan kommunisere med NF på norsk eller engelsk. Meldinger m.m. fra NF vil være på norsk eller engelsk. Partene vil kommunisere per e-post, post eller telefon over de adresser som fremgår av Rammeavtalens innledning. Kunden skal straks varsle NF om endringer i slik adresse.