

Generelle vilkår til samarbeidsavtale

Bilag: Alminnelige forretningsvilkår



1. INNLEDNING

Disse forretningsvilkår ("Forretningsvilkårene") er utarbeidet i henhold til verdipapirhandelsloven, jf. Lov av 29. juni 2007 nr. 75 ("vphl"), med tilhørende forskrifter. Begrep som er benyttet i vphl. har tilsvarende betydning når de er benyttet i Forretningsvilkårene.

Markedskraft ASAs ("Markedskraft") kunder anses å ha vedtatt disse vilkår som bindende for seg når kunden, etter å ha mottatt vilkårene, inngår avtale med eller gjør handel med Markedskraft.

2. KONTAKTINFORMASJON

Markedskraft ASA
Org.nr. 863 769 132
Langbryggen 9
Postboks 62
4801 Arendal
Telefon: 37 00 97 00
Telefaks: 37 00 97 10
www.markedskraft.com

3. HVILKE TJENESTER MARKEDSKRAFT HAR TILLATELSE TIL Å YTE

Markedskraft har tillatelse til å yte følgende tjenester etter vphl. § 2-1 (1):

- 3.1.** Mottak og formidling av ordre på vegne av kunde i forbindelse med ett eller flere finansielle instrumenter.
- 3.2.** Utførelse av ordre på vegne av andre.
- 3.3.** Aktiv forvaltning av investorers portefølje av finansielle instrumenter på individuell basis og etter investors fullmakt.
- 3.4.** Investeringsrådgivning som definert i vphl. § 2-4 første ledd.

Markedskraft har i tillegg tillatelse til å yte tilknyttede tjenester etter vphl. § 2-1 (2):

- 3.5.** Tjenester i tilknytning til valutavirksomhet når dette skjer i forbindelse med ytelse av investeringstjenester.
- 3.6.** Utarbeidelse og formidling av investerings- anbefalinger, finansielle analyser og andre former for generelle anbefalinger vedrørende transaksjoner i finansielle instrumenter.
- 3.7.** Tjenester i tilknytning til underliggende til varederivater og derivater som definert i vphl. § 2-2 femte ledd nr. 5, når disse tjenestene er har sammenheng med investeringstjenester eller tilknyttede tjenester.

4. GENERELT OM INNHOLDET I FORRETNINGSVILKÅRENE

Disse forretningsvilkår gjelder for Markedskrafts investeringstjenester og tilknyttede tjenester.

Vilkårene gjelder for alle tjenester med mindre annet er særskilt avtalt. For de tjenester Markedskraft yter skal det inngås særskilt avtale mellom kunden og Markedskraft. Sammen utgjør Forretningsvilkårene og andre særskilte avtaler et samlet avtaleverk mellom Markedskraft og kunden

De handler som inngås gjennom Markedskraft vil som regel også være regulert av særlige handelsregler, standardvilkår og andre regelverk gjeldende for den enkelte markeds plass og oppgjørssentral der handelen og oppgjør/clearing foretas. Ved motstrid mellom de alminnelige forretningsvilkår og slike handelsregler, standardvilkår og regelverk for den enkelte markeds plass og/eller oppgjørssentral skal slike regler m.m. gjelde.

I tillegg gjelder den til enhver tid gjeldene lovregulering.

Kunden forplikter seg til å etterleve den lovgivning og de regler, vilkår og betingelser som til enhver tid gjelder for det enkelte marked og/eller markeds plass og/eller clearing, hvor handler gjennomføres eller clears.

Markedskraft vil utøve sin tjenesteyting i tråd med god foretningsskikk og i samsvar med de til enhver tid fastsatte regler for den enkelte markeds plass og gjeldene etiske normer.

5. TILSYNSMYNDIGHET

Markedskraft er underlagt tilsyn av Finanstilsynet.

6. KUNDEKLASSIFISERING

Markedskraft har plikt til å klassifisere sine kunder i kundekategorier, henholdsvis ikke-profesjonelle kunder, profesjonelle kunder og kvalifiserte motparter i tråd med reglene i verdipapirhandelsloven med tilhørende forskrifter. Markedskraft vil informere alle kunder om i hvilken kategori de er klassifisert. Klassifiseringen har betydning for omfanget av kundebeskyttelsen. For kunder klassifisert som ikke-profesjonelle stilles det større krav til blant annet informasjon, rapportering, omfanget av tester og hva som vil utgjøre "beste utførelse" ved gjennomføring av handler for kunden.

Markedskraft yter investeringstjenester kun til kunder som faller inn under definisjonen kvalifiserte motparter eller profesjonelle kunder i tråd med verdipapirhandelsloven med tilhørende forskrifter. Kunden er forpliktet ved første gangs inngåelse av avtale med Markedskraft å gi nødvendige og tilstrekkelige opplysninger, slik at Markedskraft kan foreta en vurdering av om kunden faller inn under lovens definisjoner. Kunden plikter til enhver tid å informere Markedskraft om forhold som er av betydning for klassifiseringen.

Dersom kunden ønsker en annen kategorisering (ikke-profesjonell kunde) skal dette meddeles Markedskraft skriftlig. Informasjon om slik omklassifisering og om konsekvensene av dette kan fåes ved henvendelse til selskapet. I slikt tilfelle forbeholder Markedskraft seg å si opp avtaleforholdet med kunden i tråd med inngått avtale. Det samme gjelder i det tilfelle av at Markedskraft på annen måte blir kjent med at kunden ikke lengre tilfredsstillere kravene til å være kategorisert som kvalifisert motpart eller profesjonell kunde.

Markedskraft legger til grunn at kunder klassifisert som kvalifiserte motparter eller profesjonelle kunder har nødvendig kunnskap og erfaring knyttet til de konkrete investeringstjenester eller investeringsprodukter som tilbys. Kvalifiserte motparter eller profesjonelle kunder anses således å ha særlige forutsetninger for selv å vurdere egnetheten og hensiktsmessigheten for sine investeringer, herunder den risiko det er forbundet med de investeringsprodukter Markedskraft tilbyr tjenester for.

Dersom det er forhold ved den enkelte kvalifiserte motpart eller profesjonelle kunde som medfører at en aktuell tjeneste eller handel ikke er egnet for kunden, er kunden forpliktet til snarest å informere Markedskraft skriftlig om slike forhold.

7. KUNDERS ANSVAR FOR OPPLYSNINGER OM BEMYNDIGELSE

Kunden skal opplyse Markedskraft om den eller de personer som er bemyndiget til å opptre på vegne av kunden. Når er en person handler på vegne av kunden, er kunden rettslig bundet, med mindre Markedskraft ikke var i god tro med hensyn til den enkelte persons fullmakter.

Enhver endring/utskifting av person som er utpekt til å opptre på vegne av kunden må meldes skriftlig til Markedskraft.

8. RISIKO OG RÅDGIVNING

Markedskraft vil så langt det er praktisk mulig gi kunden de best mulige råd.

Kunden er innforstått med at investeringer i og handel med derivatinstrumenter er forbundet med særlig risiko for tap.

Generelle vilkår til samarbeidsavtale

Bilag: Alminnelige forretningsvilkår



Enkelte derivathandler vil kunne medføre at kunden må stille særskilt sikkerhet (marginkrav), eksempelvis på standardiserte Nord Pool el-kontrakter. Marginkravet kan variere betydelig fra dag til dag. Kunden bør av egen interesse være klar til straks å foreta handlinger, for eksempel å stille ytterligere sikkerhet (for å oppfylle et eventuelt marginkrav) eller å avslutte sine plasseringer i derivatkontrakter (stenge sine posisjoner) gjennom kjøp eller salg av (motvirkende) kontrakter, dersom det skulle vise seg nødvendig.

Kunden har selv ansvaret for risiko. Det forutsettes at kvalifiserte motparter og profesjonelle kunder har den nødvendige kunnskap og innsikt i handel med slike derivat-instrumenter.

Markedskraft garanterer ikke noe bestemt utfall av en kundes plassering.

9. GODTGJØRELSE

Markedskraft baserer sin godtgjørelse for utførte tjenester på forvaltningsgebyr, suksesshonorar, fastavgift og volum-avhengige avgifter.

I tillegg kommer viderefakturering av megler og clearing-avgifter. De enkelte vilkår fremkommer av den enkelte individuelle avtale inngått med Kunden.

10. RETNINGSLINJER FOR ORDREFORMIDLING

Ordre fra Kunden kan inngis skriftlig eller muntlig. Det vil kunne gjelde begrensninger for inngivelse av ordre via e-post, SMS, MSN og lignende. Nærmere informasjon om dette fåes ved henvendelse til Markedskraft. Markedskraft anses å ha mottatt ordren når denne har kommet fram til Markedskraft. Ordren(e) skal utføres umiddelbart og senest innen den handelsdag den mottas med mindre annet er avtalt med kunden.

Markedskraft vil søke å sikre kunden best mulige betingelser ved formidling av mottatte ordre innenfor oppdragsperiodens varighet.

Markedskraft vil ikke være forpliktet til å formidle en ordre som Markedskraft antar vil kunne medføre brudd på offentligrettslige lover eller regler.

Markedskraft har utarbeidet retningslinjer for ordreutførelse.

11. DOKUMENTASJON AV ORDRE – LYDBÅNDOPPTAK

Markedskraft vil foreta lydopptak av samtlige telefonsamtaler mellom forvalter/megler og kunden.

Markedskraft har ikke anledning til å utføre formidling som ringes inn til telefoner som ikke er tilkoblet lydutstyr. Dokumentasjon for ordre som er inngitt på annen måte, skriftlig eller elektronisk, vil bli oppbevart av Markedskraft.

Lydopptak skal oppbevares i minst tre år fra opptaksdag og vil normalt bli slettet snarest mulig etter utløpet av den pålagte oppbevaringstiden. Lydopptak med den enkelte Kunde kan bl.a. gjenfinnes ved bruk av følgende kriterier; tidspunkt for samtalen, telefonnummer (og telefonnummer det ringes fra). Markedskraft kan bli pålagt å utlevere lydopptak til offentlig myndighet og andre som kan kreve dette i medhold av lov.

Annen dokumentasjon vil også bli oppbevart tilsvarende og eventuell innsyn vil kunne bli gitt på samme vilkår.

12. RAPPORTERING TIL KUNDER

Kunden vil etter gjennomført handel og senest etter endt handelsdag bli underrettet om dette ved handelsbekreftelse på webtilgang/e-post. Bekreftelsen vil innholde opplysninger om pris, volum kjøp/salg, instrument handels ID og gebyr.

13. KLAGEBEHANDLING

Markedskraft har etablert prosedyrer for behandling av klager. En klage vil bli behandlet så raskt som mulig. Svar på

klagen skal gis høy prioritet. Dersom klagen ikke kan besvares i løpet av 14 dager, skal Markedskraft innen nevnte tid bekrefte mottakelsen av klagen og informere kunden om når klagen kan forventes å bli besvart.

Kunden har krav på skriftlig svar. Dersom en klage avvises helt eller delvis, skal svaret gis skriftlig hvor det skal redegjøre for grunnen(e) til avgjørelsen.

14. REKLAMASJON

Dersom kunden mener Markedskraft har utført handler i strid med ordre/instruks skal reklamasjon foretas overfor Kundens megler/porteføljeforvalter hos Markedskraft via e-post innen kl. 08.30 påfølgende handelsdag. Det samme gjelder dersom kunden mener det er foretatt feilfordeling mellom kundens porteføljer.

For valutasikring mottas handelsliste av kunden påfølgende dag, hvorpå reklamasjon må meddeles Markedskraft innen kl. 08.30 neste dag. Dersom reklamasjon ikke er foretatt innen nevnte frister, kan ingen innvendinger gjøres gjeldende mot Markedskraft såfremt ikke dette skyldes at handelslisten ikke var fyllestgjørende eller på annen måte villedende. Muntlig reklamasjon eller innsigelse skal umiddelbart bekreftes skriftlig.

Dersom kunden ikke har reklamert innenfor den tid som er angitt ovenfor, anses retten til erstatning som bortfalt.

15. OPPBEVARING AV KLIENTMIDLER

Markedskraft vil sikre at kundens aktiva holdes adskilt fra foretakets egne aktiva og så langt mulig beskyttes mot foretakets øvrige kreditorer.

Markedskraft påtar seg intet ansvar for overfor kunden for de aktiva som er overført til kundekontoer hos tredjepart. Dette vil gjelde også dersom tredjepart blir insolvent eller går konkurs.

Kunden er inneforstått med at handel med finansielle instrumenter i utlandet kan innebære at Markedskraft benytter utenlandske banker, meglere og oppgjørssentraler mv. Det vil avhenge av regelverket i det aktuelle land hvor handelen foretas hvordan klientmidler skal behandles og hvordan de enkelte transaksjoner og oppgjør gjennomføres. Disse regler vil kunne være forskjellig fra det regelverk som gjelder i Norge. Herunder kan regelverk for mislighold begått av børs, meglere og oppgjørssentraler mv. være annerledes. Kunden vil selv bære risikoen for egne aktiva overført til disse banker, meglere, børs, oppgjørssentraler, mv., når overføringen skjer for å oppfylle avtale om forvaltning.

16. INTERESSEKONFLIKTER

Markedskraft vil til enhver tid søke å unngå at det oppstår interessekonflikter. Markedskraft har retningslinjer og regler for å sikre at man unngår at interessekonflikter oppstår.

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

Markedskrafts policy om interessekonflikter er tilgjengelige for kunden ved forespørsel.

17. SIKKERHETSSTILLELSE

Markedskraft er medlem av Verdipapirforetakenes sikringsfond i samsvar med reglene i vphl. § 9-12 med tilhørende forskrift.

Sikringsfondet skal gi dekning for krav som kan oppstå i forbindelse med Markedskrafts utførelse av tjenester som nevnt i forskriften. Dekning ytes med inntil kr 200 000 per kunde.

Sikkerheten dekker ikke krav som stammer fra transaksjoner omfattet av rettskraftig straffedom om hvitvasking av penger. Sikkerheten dekker heller ikke krav fra finansinstitusjoner, kredittinstitusjoner, forsikringsselskaper, verdi-papirforetak eller verdi- papirfond.

18. TILTAK MOT HVITVASKING OG TERRORFINANSIERING

Ved etablering av forretningsforhold skal kunden gjennom legitimasjonskontroll mv. dokumentere sin identitet. Kunden skal også angi og dokumentere eventuelle fullmakts- og representasjonsforhold slik at Markedskraft til en hver tid kan oppfylle gjeldende plikter i henhold til regler og retningslinjer som følge av tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering.

Kunden er kjent med at Markedskraft 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.

19. TILLEGG OG ENDRINGER

Markedskraft forbeholder seg rett til å fastsette tillegg til eller endre Forretningsvilkårene. Vesentlige tillegg eller endringer får virkning fra det tidspunkt de skriftlig er meddelt kunden. Kunden anses å ha akseptert å motta meldinger om endringer pr. e-post dersom kunden har oppgitt e-postadresse til Markedskraft.

Andre endringer trer i kraft fra det tidspunkt de er publisert på selskapets internettside.

Tillegg eller endringer vil ikke ha virkning for ordre, handler, transaksjoner m.v. som er inngitt eller gjennomført før tidspunktet for meddelelsen om tilleggene eller endringene.

20. MEDDELELSER OG FULLMAKTER

Kundens skriftlige meddelelser skal sendes pr brev, telefaks eller via annen elektronisk kommunikasjon med mindre annet fremgår av avtale inngått med kunden eller disse Forretningsvilkårene. Kunden skal ved etablering av kunde-forholdet meddele Markedskraft sin adresse, telefon- og faksnummer, eventuelle elektroniske adresser samt eventuelle fullmektiger. Nevnte opplysninger skal fremgå av særskilt avtale inngått med kunden.

Eventuelle senere endringer skal straks meddeles Markedskraft skriftlig.

Kunden skal i kommunikasjon med Markedskraft benytte norsk, svensk, dansk eller engelsk.

21. OPPSIGELSE

Kunden kan si opp sitt avtaleforhold med Markedskraft etter de vilkår som er nedfelt i særskilt avtale inngått med kunden.

22. MISLIGHOLD

Kunden anses å ha mislighold sine forpliktelser i henhold til Forretningsvilkårene bl.a. når:

- 22.1.** Kunden ikke oppfyller enhver vesentlig forpliktelse etter Forretningsvilkårene.
- 22.2.** Kunden inngår særskilt avtale med sine kreditorer om betalingsutsettelse, blir insolvent, innleder gjeldsforhandlinger av enhver art, innstiller sine betalinger eller tas under konkursbehandling eller annen offentlig administrasjon.
- 22.3.** Kunden avviker sin virksomhet eller vesentlige deler av denne.

23. ANSVAR OG ANSVARSFRASKRIVELSE

Markedskraft påtar seg intet ansvar for at clearing oppfyller sine forpliktelser overfor Kunden.

Markedskraft opptrer for Kundens regning og risiko.

Kunden er selv økonomisk ansvarlig for alle elkontrakter som inngås.

Omkostninger som påløper i forbindelse med kraftomsetning, avregning, nettleie og som ikke er nevnt i avtalen dekkes av Kunden.

Ekstraordinære kostnader som følge av pålegg fra offentlige instanser, børs og TSO vil kunne kreves dekket av kunder.

Markedskraft eller dets ansatte er ikke ansvarlig for Kundens tap i forbindelse med ytelse av tjenester eller tilleggtjenester så lenge Markedskraft eller dets ansatte ved rådgivning eller gjennomføring av ordre eller oppdrag har oppfylt alminnelige krav til aktsomhet.

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

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

Markedskrafts samlede erstatningskrav i et kalenderår kan, uansett kravets årsak eller grunnlag, ikke overstige det beløp som er avtalt som årlig vederlag til MK. Et erstatningstilfelle regnes i denne sammenheng å tilhøre det kalenderår skaden oppsto.

24. TOLKNING

Forretningsvilkårene gjelder ovennevnte tjenester og i tilfelle av motstrid med lovgivning som kan fravikes med avtale, skal Forretningsvilkårene ha forrang.

I tilfelle motstrid mellom særskilt inngått avtale og disse alminnelige forretningsvilkår skal den særskilte avtale gjelde.

I tilfelle der henvises til lovgivning, andre regler eller disse vilkår skal dette forstås slik at disse lover, regler og vilkår til enhver tid gjelder.

25. VERNETING – LOVVALG – TVISTELØSNING

Eventuelle tvister mellom kunden og Markedskraft, herunder tvister som står i forbindelse med Forretningsvilkårene, skal løses etter norsk rett i henhold til lov om voldgift. Voldgiftsretten settes i Oslo, og voldgiftsrettens formann oppnevnes av førstelagmannen i Agder lagmannsrett. Voldgiftsrettens saksbehandling og domsresultat skal være konfidensiell mellom partene.

26. PERSONOPPLYSNINGSLOVEN

Personopplysninger vil bli behandlet i samsvar med gjeldende lover og forskrifter. Formålet med behandlingen av personopplysninger er gjennomføring av de avtaler som inngås mellom Markedskraft og kunden.

Personopplysninger kan ved lovbestemt opplysningsplikt bli utlevert til offentlige myndigheter.