

## Alminnelige forretningsvilkår for handel med finansielle instrumenter mv. Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Disse forretningsvilkårene («Forretningsvilkårene») er basert på norsk lovgivning og lovgivning innen EU og EØS-området som verdipapirforetak er forpliktet til å følge i fellesskap benevnt Regelverket. Vilråene erstatter i sin helhet tidligere versjoner av forretningsvilkårene. Disse vilråene gjelder fra 3. januar 2018.

Kunder av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Oslofilialen ("SEB" eller "Banken") anses å ha akseptert disse vilkår som bindende for seg når kunden, etter å ha mottatt vilråene, inngir ordre, inngår avtaler eller gjennomfører handel med Banken. Bankens forretningsvilkår finnes i norsk og engelsk utgave.

### 1. Kort om Banken

#### (a) Kontaktinformasjon

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)  
Oslofilialen  
Kontoradresse: Filipstad Brygge 1  
Postadresse: Postboks 1843 Vika, 0123 Oslo  
Organisasjonsnr: NO 971049 944 MVA  
Telefon: +47 22 82 70 00  
Telefax: +47 22 82 71 71  
E-post: [kundeservice@seb.no](mailto:kundeservice@seb.no)  
Hjemmeside: [www.seb.no](http://www.seb.no)  
For ytterligere informasjon om kommunikasjon direkte med Banken, se punkt 27.

#### (b) Tilknyttede agenter

SEB kan benytte tilknyttede agenter til å markedsføre sine tjenester, skaffe oppdrag, motta og formidle ordre, plassere finansielle instrumenter og investeringstjenester som SEB tilbyr. SEB er ansvarlig for all virksomhet agenten forestår på SEBs vegne. En oversikt over Bankens tilknyttede agenter finnes på [www.seb.no](http://www.seb.no). Ved handel gjennom tilknyttede agenter gjelder særlige regler.

#### (c) Hvilke tjenester Banken har tillatelse til å yte

Banken har konsesjon til å yte følgende

investeringstjenester:

- mottak og formidling av ordre på vegne av kunde i forbindelse med et eller flere finansielle instrumenter,
- utførelse av ordre på vegne av kunde,
- omsetning av finansielle instrumenter for egen regning,
- investeringsrådgivning, SEBs investeringsrådgivning er ikke å anse som uavhengig etter de betingelser som er oppstilt i Regelverket. For nærmere informasjon om hva rådgivningen er basert på og hvilke finansprodukter Banken tilbyr, se våre hjemmesider [www.seb.no](http://www.seb.no)
- aktiv (diskresjonær) forvaltning av investorers portefølje av finansielle instrumenter på individuell basis og etter investors fullmakt,
- fulltegningsgaranti for finansielle instrumenter eller plassering av finansielle instrumenter med fulltegningsgaranti
- plassering av finansielle instrumenter der Banken ikke avgitt fulltegningsgaranti

Banken vil også tilby følgende tilknyttede tjenester:

- oppbevaring og administrasjon av finansielle instrumenter,
- yting av kreditt til en investor som foretar transaksjoner i det finansielle instrumentet.
- rådgivning med hensyn til foretaks kapitalstruktur, industriell strategi og beslektede spørsmål, samt rådgivning og tjenester i forbindelse med fusjoner og oppkjøp av foretak,
- tjenester i tilknytning til valutavirksomhet når dette skjer i forbindelse med ytelse av investeringstjenester,
- utarbeidelse og formidling av investeringsanbefalinger, finansielle analyser

og andre former for generelle anbefalinger vedrørende transaksjoner i finansielle instrumenter,

- tjenester tilknyttet fulltegningsgaranti,
- tjenester i tilknytning til underliggende til varederivater og derivater, når disse tjenestene har sammenheng med investeringstjenester eller tilknyttede tjenester

#### **(d) Tilsynsmyndighet**

Banken står under tilsyn av Finansinspektionen. Brunnsgratan 3, 103 97 Stockholm

#### **2. Hva forretningsvilkårene gjelder.**

Disse forretningsvilkår gjelder for Bankens investeringstjenester, investeringsvirksomhet og tilknyttede tjenester vedrørende finansielle instrumenter, samt for Bankens tjenester knyttet til transaksjoner i instrumenter som er beslektet med finansielle instrumenter, så langt de passer. Vilkårene gjelder for alle disse tjenester, med mindre det fremgår av det aktuelle punkt, eller del av dette, at vilkårene kun gjelder spesielt angitte instrumenter eller investeringstjenester.

Handel med finansielle instrumenter gjennom Banken og annen tjenesteyting fra Banken til kunden forutsetter at det inngås en skriftlig kundeavtale med hver enkelt kunde. Bestemmelser i kundeavtalen går foran disse forretningsvilkårene.

Det vil normalt inngås særskilte avtaler for investeringstjenester. I tillegg kan handel i enkelte markeder kreve særskilte avtaler.

For tjenester som krever særskilt avtale, og som involverer handel med finansielle instrumenter, skal slik avtale være inngått og undertegnet før handel kan finne sted.

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

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

Tjenestene som ytes av Banken under disse forretningsvilkår kan være regulert av vphl, verdipapirregisterloven, lov om regulerte markeder (børsloven), aksjelovene, kjøpsloven, avtaleloven og annen relevant lovgivning, samt forskrifter gitt med hjemmel i disse lover.

Banken er i tillegg forpliktet til å følge regler for god forretningsskikk fastsatt for de enkelte markeder, herunder etiske normer fastsatt av Verdipapirforetakenes Forbund. De etiske normer og behandlingsreglene for klagesaker i henhold til disse finnes på Verdipapirforetakenes Forbunds hjemmeside, [www.vpff.no/Etisk-råd](http://www.vpff.no/Etisk-råd).

Med bankdag menes i disse vilkår enhver dag banker i Norge holder åpent. Med børsdag menes i disse vilkår enhver dag norsk regulert marked, herunder norsk børs, holder åpent.

#### **3. Lydopptak og annen dokumentasjon**

Banken foretar lovpålagt lydopptak av telefonsamtaler i tilknytning til ytelse av investeringstjenester og investeringsvirksomhet, eller telefonsamtaler som er ment å føre til at det ytes investeringstjenester eller utøves investeringsvirksomhet. Banken vil foreta lydopptak av samtlige ordrer om kjøp, salg eller tegning av finansielle instrumenter som inngis per telefon. Banken har ikke anledning til å utføre ordre som ringes inn til telefoner som ikke er tilkoblet lydopptaksutstyr (herunder mobiltelefon). Lydopptak skal oppbevares i en periode som samsvarer med gjeldende rett beregnet fra opptaksdag, og vil normalt bli slettet etter utløpet av den pålagte oppbevaringstiden. Lydopptak med den enkelte kunde vil kunne gjenfinnes ved søk blant annet på tidspunkt for samtalen, inngående og utgående telefonnummer og ansatt hos Banken som deltok i samtalen. Banken kan bli pålagt å utlevere lydopptak til offentlig myndighet og andre som kan kreve dette i medhold av lov. I tillegg vil lydopptak kunne bli utlevert til Verdipapirforetakenes Forbunds Etisk Råd, blant annet i forbindelse med behandling av klagesaker for kunden, jf. også Forretningsvilkårene punkt 28. Tilknyttede agenter og andre foretak som samarbeider med Banken om ytelse av relevante investeringstjenester har tilsvarende plikt til å foreta lydopptak av samtaler med kunden i den grad det ytes slik investeringstjeneste over telefon.

Dokumentasjon av kommunikasjon gjennom andre

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

Banken vil etter forespørsel fra Kunden gjøre lydopptak og annen dokumentasjon tilgjengelig for Kunden. Banken kan beregne seg en godtgjørelse for det arbeid som medgår til slik tilgjengeliggjøring. For nærmere informasjon om fremgangsmåte, se [www.seb.no](http://www.seb.no).

#### **4. Kundeklassifisering.**

Banken har i henhold til Regelverket plikt til å klassifisere sine kunder som henholdsvis ikke-profesjonelle kunder og profesjonelle kunder, herunder kvalifiserte motparter. Det er gitt bestemmelser i Regelverket om hvordan kategoriseringen skal skje. Banken vil informere alle kunder om hvilken kategori de er klassifisert i, og om konsekvensene av denne klassifiseringen.

Klassifiseringen har betydning for omfanget av kundebeskyttelsen. Det stilles høyere krav til blant annet informasjon og rapportering til kunder klassifisert som ikke-profesjonelle enn til kunder klassifisert som profesjonelle. Videre har Banken i henhold til Regelverket plikt til å innhente opplysninger om kunden for å vurdere om tjenesten eller det aktuelle finansielle instrumentet/produktet er egnet eller hensiktsmessig for kunden, henholdsvis egnethetstest og hensiktsmessighetstest. Klassifiseringen har betydning for omfanget av disse testene samt for vurderingen av hva som vil utgjøre "beste utførelse" ved gjennomføring av handler for kunden, se punkt 7 (c).

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

Kunden kan anmode Banken om å endre kundeklassifiseringen. For profesjonelle kunder som ønsker å bli behandlet som ikke-profesjonelle kunder må Banken samtykke i dette og avtale om dette må inngås mellom partene. Ikke-profesjonelle kunder som ønsker å bli klassifisert som

profesjonelle kunder må oppfylle vilkår som er fastsatt i Regelverket. informasjon om slik omklassifisering og om konsekvensene av dette kan fås ved henvendelse til Banken.

#### **5. Kundens ansvar for opplysninger gitt Banken, fullmakter m.v.**

For å oppfylle kravene til å kjenne sin kunde etter hvitvaskingsregelverket, og kravene i Regelverket om å foreta egnethets- og hensiktsmessighetstest har Banken plikt til å innhente og oppdatere en rekke opplysninger om og fra kunder. Dette gjelder også for at Banken skal kunne oppfylle Informasjonskravene som følger av reglene om transaksjonsrapportering og FATCA1- og CRS2-rapportering i henhold til internasjonale avtaler Norge er bundet av.

Kunden forplikter seg til å gi Banken fyllestgjørende og korrekte opplysninger om egen finansiell stilling, investerings erfaring og investeringsmål som er relevant for de ønskede tjenester og finansielle instrumenter/produkter. Slik informasjon er nødvendig for at Banken skal kunne handle i kundens beste interesse og gi råd om hvilke finansielle instrumenter det er egnet for kunden å erverve, avhende eller fortsette å eie. Ved ytelse av investeringsrådgivning må Banken dessuten sende egnethets erklæring til ikke-profesjonelle kunder. Egnethets erklæringen sendes til Kunden etter at ordre er inngitt dersom investeringsrådgivning er gjennomført ved fjernkommunikasjon. Kunden forplikter seg også til å informere Banken dersom det skjer vesentlige endringer i opplysninger som tidligere er gitt. Banken vil ikke foreta noen periodisk egnethetsvurdering for kunden med mindre dette er særskilt avtalt.

Kunden er innforstått med at Banken i utgangspunktet ikke vil foreta egne undersøkelser, men er berettiget til å legge opplysningene gitt av kunden til grunn for sin vurdering av om tjenesten eller det finansielle instrumentet/produktet er egnet eller hensiktsmessig for kunden. Banken forbeholder seg rett til å foreta egne undersøkelser for å forsikre seg om at innhentede opplysninger er pålitelige.

---

<sup>1</sup> Foreign Account Tax Compliance Act, gjelder amerikanske borgere

<sup>2</sup> Common Reporting Standard, gjelder innenfor OECD

Videre er kunden innforstått med at dersom Banken ikke gis tilstrekkelige opplysninger om kundens kunnskap, erfaring, finansielle stilling og investeringsmålsetting mv så vil Banken ikke kunne avgjøre om den enkelte tjeneste eller det enkelte finansielle instrument eller produkt er hensiktsmessig eller egnet for kunden. Banken kan da i forhold til investeringsrådgivning eller aktiv forvaltning være forhindret fra å yte disse investeringstjenestene. I forhold til de øvrige kategorier av investeringstjenester vil manglende eller ufullstendige opplysninger medføre at Banken ikke vil være i stand til å vurdere hva som er hensiktsmessig for kunden. Manglende eller ufullstendige opplysninger vil derved kunne redusere den investorbeskyttelse kunden ellers er berettiget til. Dersom kunden til tross for slik advarsel fortsatt ønsker tjenesten eller produktet, vil den likevel kunne bli gjennomført.

Kunden forplikter seg til å etterleve den lovgivning og de regler, vilkår og betingelser som til enhver tid gjelder for den enkelte markedsplass eller det enkelte handelssystem hvor handler gjøres. Det samme gjelder for oppgjør og clearing gjennom de enkelte oppgjørs- eller clearingsentraler.

Kunden innestår for at egen handel og oppgjør skjer i samsvar med og innenfor de tillatelser og fullmakter som måtte gjelde for kundens handel med finansielle instrumenter. Kunden skal etter krav fra Banken dokumentere slike tillatelser og fullmakter. Dersom kunden er et utenlandsk foretak, forbeholder Banken seg retten til å kreve at det for kundens regning fremlegges en begrunnet juridisk uttalelse om kundens tillatelser og fullmakter til å inngå den aktuelle handel.

Kunden skal gi Banken en oversikt over den eller de personer som kan inngi ordre, eller inngå annen avtale knyttet til finansielle instrumenter/produkter eller som har fullmakt til å akseptere handler på vegne av kunden. Handel eller aksept fra disse er bindende for kunden med mindre Banken ikke var i god tro med hensyn til den enkelte persons fullmakter. Kunden er ansvarlig for, til enhver tid, å holde Banken oppdatert med om hvem som kan inngi ordre eller akseptere handler for kunden. Banken vil ikke akseptere fullmakter som angir rammer for den enkelte kundes handel, med mindre dette på forhånd er skriftlig avtalt. Kunden forplikter seg til å sikre at de midler og finansielle instrumenter det enkelte oppdrag omfatter er fri

for heftelser av enhver art, herunder pant, sikkerhetsrett (tilbakeholdsrett), arrest mv. Det samme gjelder for de tilfeller der kunden handler som fullmektig for tredjemann.

Dersom Kunden ved inngivelse av ordre har oppgitt at midlene skal registreres på en VPS-konto som er tilknyttet en aksjesparekonto (ASK), er Kunden bundet av handelen også i de tilfeller de angjeldende finansielle instrumentene ikke er omfattet av aksjesparekontoordningen, og således ikke lar seg registrere på den oppgitte aksjesparekontoen.

## **6. Rådgivning og 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. Historisk verdiutvikling og avkastning kan ikke benyttes som pålitelig indikator på fremtidig utvikling og avkastning på finansielle instrumenter.

Finansielle instrumenter og andre beslektede instrumenter kan ha ulik likviditetsgrad. For de mest likvide finansielle instrumenter er det sannsynlig at man kan omsette uten særlig påvirkning på kursen, mens det motsatte kan være tilfelle for mindre likvide finansielle instrumenter. For enkelte instrumenter kan omsetning være krevende å få gjennomført i instrumentets løpetid.

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 informasjonsskrivet "Finansielle instrumenter og risiko knyttet til handel med finansielle instrumenter" som er tilgjengelig på [www.seb.no](http://www.seb.no), under linken «Priser og vilkår», Kunden må selv evaluere risikoen ved 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 Banken og andre relevante rådgivere, samt etter behov, å søke utfyllende

informasjon i markedet før kunden tar sin beslutning.

Alle handler eller transaksjoner som kunden gjennomfører etter at det eventuelt er innhentet råd fra Banken, skjer for kundens risiko. Banken påtar seg under enhver omstendighet intet ansvar dersom kunden helt eller delvis fraviker de råd Banken har gitt. Banken garanterer ikke noe bestemt utfall av en Kundes handel med finansielle instrumenter.

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 på vegne av. Dersom kunden samtidig inngir ordre både for egen regning og for sin arbeidsgiver eller annen fysisk eller juridisk persons regning, vil Banken prioritere arbeidsgiveren eller den fysiske eller juridiske person som ordren inngis på vegne av.

## **7. Ordre og oppdrag - avtaleslutning.**

### **(a) Inngivelse og aksept av ordre og inngåelse av avtale<sup>3</sup>**

Ordre eller oppdrag fra kunden kan inngis muntlig, skriftlig eller elektronisk. Det vil kunne gjelde begrensninger for inngivelse av ordre via visse typer kommunikasjonskanaler, for eksempel elektroniske kommunikasjonskanaler som ikke gjør det mulig å lagre informasjon, mv. Nærmere informasjon om dette fås ved henvendelse til Banken. Banken anses å ha akseptert ordren eller oppdraget når oppdragsgiver har fått kvittering/bekreftelse på Bankens mottakelse, med mindre annet er avtalt.

Ordre som sendes Banken pr. e-post, skal sendes til den e-post adresse som er avtalt med Banken. Med mindre ordren er bekreftet på annen måte, anses ikke ordren som mottatt før kunden har mottatt individuell (ikke automatisk) bekreftelse på at e-posten er mottatt og lest av riktig mottaker.

Ordre som sendes Banken pr. SMS eller lignende, skal sendes til det telefonnummer som er avtalt med Banken, og må kun sendes fra mobiltelefon med telefonnummer som er registrert hos Banken.

---

<sup>3</sup> Se Verdipapirforetakenes Forbunds anbefaling vedr rådgivning og ordremottak på annet enn tapet fast telefon

Med mindre ordren er bekreftet på annen måte, anses ikke ordren som mottatt før Kunden har mottatt individuell (ikke automatisk) bekreftelse på at ordren er mottatt og lest av riktig mottaker.

Banken vil ikke være forpliktet til å utføre ordre eller inngå avtale Banken antar vil kunne medføre brudd på lover og forskrifter eller regler fastsatt for den eller de aktuelle markeds plass(er).

Dersom kunden inngir ordre om salg av finansielle instrumenter som kunden ikke eier (short-salg) plikter kunden å informere Banken om dette og om kunden har tilgang til de aktuelle instrumenter.

For handel i ikke-standardiserte derivater (OTC), samt handel i valuta- og renteinstrumenter, herunder veksling av valuta, vil avtale om handel anses inngått med bindende virkning når vilkår for den aktuelle avtalen er akseptert av kunden.

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

### **(b) Oppdragsperiode.**

For ordre knyttet til handel i finansielle instrumenter gjelder ordren kun oppdragsdagen eller til stenging av det regulerte markedet ordren er lagt inn på og bortfaller deretter, med mindre annet er avtalt eller fremgår for det aktuelle instrument eller den aktuelle ordretype eller ordrespesifikasjon. Oppdrag som er mottatt etter at angjeldende markeds plass er stengt vil, dersom intet annet er avtalt, gjelde til utløpet av neste børsdag for angjeldende markeds plass. For andre oppdrag avtales oppdragets varighet særskilt.

Oppdragsdag er den dag kundens oppdrag/ordre til Banken om å kjøpe eller selge finansielle instrumenter gjennom eller til/fra et annet foretak er kommet frem til Banken. For de tilfeller Banken initierer en handel, anses oppdragsdag å være den dag Banken tar kontakt med kunden og får aksept for oppdraget vedrørende kjøp eller salg av de aktuelle finansielle instrumenter.

Ordren kan tilbakekalles i den utstrekning den ikke er utført av Banken. Dersom Banken som et ledd i utførelsen har videreplassert oppdraget helt eller delvis hos andre, kan tilbaketrekking av oppdraget kun gjøres gjeldende i den utstrekning Banken kan få kansellert sitt videreplasserte oppdrag. Slik kansellering vil om mulig bli gjennomført etter kundens instruks og uten ugrunnet opphold og for

kundens regning og risiko.

### **(c) Retningslinjer for ordreutførelse.**

Banken er forpliktet til å gjennomføre alle tiltak som er tilstrekkelige til å sikre kunden de best mulige betingelser ved utførelse av mottatte oppdrag innenfor oppdragsperiodens varighet.

Banken har utarbeidet retningslinjer for ordreutførelse som blant annet angir hvilke handelssystemer transaksjoner i ulike finansielle instrumenter kan gjennomføres i. Handler vil bli gjennomført i overensstemmelse med disse retningslinjene med mindre kunden har gitt spesifikke instruksjoner om hvordan handelen skal gjennomføres. Dersom kunden gir spesifikke instruksjoner, vil ordren utføres i tråd med disse.

De til enhver tid gjeldende retningslinjene for ordreutførelse vil bli ansett godkjent av kunden ved inngåelse av «Rammeavtale for ytelse av investeringstjenester». Kunden skal i samme avtale gi sitt uttrykkelige samtykke til at Banken kan handle finansielle instrumenter for kunden utenom en markeds plass.

Banken forbeholder seg rett til å aggregere kundens ordre med ordre fra andre kunder, personer eller foretak som er eller ikke er tilknyttet Banken, slik det er beskrevet i retningslinjene for ordreutførelse. Aggregering av ordre vil kunne finne sted dersom det er usannsynlig at aggregering generelt vil være til ulempe for kundene. Kunden er imidlertid innforstått med at aggregering av ordre i enkelttilfeller kan medføre en ulempe.

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

### **(d) Nærmere om særskilte handelsregler.**

Informasjon om hvilke markeds plasser mv som Banken kan utføre ordre på kan fås ved henvendelse til Banken.

For handler som gjennomføres på norsk eller utenlandsk markeds plass, gjelder de fastsatte

handelsregler som gjelder for den aktuelle markeds plassen.

I henhold til aktuelle handelsregler vil det enkelte regulerte markedet under gitte forutsetninger kunne kansellere ordre og slette omsetninger. Slik kansellering eller sletting vil være bindende for kunden. Det samme vil gjelde for kansellering av ordre eller handler på andre norske eller utenlandske regulerte markeds plasser.

Den enkelte markeds plass kan ha fastsatt kursgrenser basert på prosentvise avvik fra en referansekurs. Ordre som søkes registrert på kurser utenfor disse grenser vil bli avvist av handelssystemet for vedkommende markeds plass.

I den grad bestemmelser i disse forretningsvilkårene med vedlegg er uforenlig med handelsreglene på den enkelte markeds plass vil forretningsvilkårene vike. Videre vil alle ordrer i utgangspunktet registreres med standard betingelser.

## **8. Levering og betaling (oppgjør) av finansielle instrumenter.**

For handel i Norge med omsettelige verdipapirer på regulert marked, verdipapirfondsandeler (ETF), standardiserte finansielle terminkontrakter og opsjoner på kjøp eller salg av finansielle instrumenter registrert i Verdipapirsentralen (VPS), samt sertifikater, er den ordinære oppgjørsfrist tre børsdager (T+2), med mindre annet er avtalt. Denne oppgjørsfrist gjelder ikke for sikkerhetsstillelse. For handel med valuta (spot) er den ordinære oppgjørsfrist tre bankdager (T+2) (handelsdag inkludert), med mindre annet er avtalt.

Oppgjørsfrist beregnes fra og med handelsdag til og med oppgjørsdag.

Enkelte markeds plasser kan ha andre oppgjørsfrister, og da vil Banken benytte markeds plassens oppgjørsfrister mot kunden.

Oppgjør er betinget av at kunden stiller til disposisjon for Banken nødvendige midler og finansielle instrumenter på eller før oppgjørsdag, med mindre annet er skriftlig avtalt. Med mindre annet er særskilt avtalt, har Banken kundens tillatelse til, i samsvar med den enkelte handel eller transaksjon, å belaste kundens penge eller bankkonto i bank eller å inngi anmodning om slik belastning. Dette gjelder ikke der den aktuelle bank

krever at særskilt skriftlig belastningsfullmakt skal være inngitt av kunden.

Kunden anses å ha betalt kjøpesummen til Banken når denne er godskrevet på Bankens penge eller bankkonto med valuterer senest på oppgjørstag.

Kunden plikter innen oppgjørstiden å levere de solgte finansielle instrumenter til Banken eller frigi de solgte finansielle instrumenter på sin verdipapirkonto i VPS eller annet tilsvarende rettighetsregister. Inngivelse av ordre om salg av finansielle instrumenter eller aksept av et salgstilbud medfører, med mindre annet er skriftlig avtalt, at Banken er gitt fullmakt til å anmode kundens kontofører om frigivelse av de aktuelle finansielle instrumenter.

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

Levering av fysiske finansielle instrumenter skal skje i henhold til særskilt avtale med Banken.

Aksjer som skal konverteres fra ett rettighetsregister til et annet eller fra fysisk aksjebrev til registrering i et rettighetsregister, må leveres senest dagen etter handelsdag. Ved salg av fysiske aksjebrev som inneholder restriksjoner, f.eks. i forhold til omsettelighet, må forhold rundt transport av aksjebrevet avklares før ordren utføres. Eventuelle forsinkelser som skyldes sen konvertering, og kostnader som måtte oppstå i forbindelse med dette, er kundens ansvar.

For finansielle instrumenter som enten er tatt opp til clearing i en CCP<sup>4</sup>, eller er registrert i en CSD<sup>5</sup>, eller notert på en markeds plass vil det automatisk iverksettes dekningskjøp dersom det finansielle instrumentet ikke er levert senest et visst antall dager etter oppgjørstiden. Normalt vil dette være fire dager etter oppgjørstiden. Denne fristen kan forlenges til syv dager for instrumenter som handles på mindre likvide markeds plasser og til femten dager for instrumenter på en SMB børs.

---

<sup>4</sup> En CCP (Central Counterparty) er en aktør i verdipapirmarkedet som trer inn som sentral avtalemotpart i en verdipapirhandel, og forestår oppjøret av verdipapirer og penger mellom de to opprinnelige partene (kjøper og selger). CCP'en trer inn som kjøper mot selger og som selger mot kjøper i det øyeblikket handel finner sted.

<sup>5</sup> Central Securities Depository, tilsvarer Verdipapirsentralen (VPS) i Norge

Den enkelte CCP, CSD eller markeds plass har egne myndighetsgodkjente regler om dekningskjøp som er fastsatt i henhold til lovgivning om verdipapirsentraler og oppgjørsvirksomhet

Dekningskjøp iverksettes av CCP dersom instrumentet cleares av CCP. Dersom instrumentet handles på markeds plass og ikke cleares av CCP iverksettes dekningskjøp av markeds plass. I de tilfeller hvor instrumentet verken cleares av CCP eller handles på markeds plass iverksettes dekningskjøp av CSD<sup>6</sup>. Mislykkes dette dekningskjøpet har den kjøpende part mulighet til å velge mellom utsettelse av levering eller kontantkompensasjon.

Ved forsinket levering gjelder et lovbestemt sanksjonssystem. CCP'en, CSD'en eller markeds plass vil utferdige avgift/bot til den selgende part som følge av misligholdet, uansett om dekningskjøpet foretas eller ikke.

Avgiftens/botens størrelse er standardisert og uavhengig av selgerens skyld (objektivt ansvar). Avgiftens/botens størrelse er standardisert i henhold til gjeldende rettsregler. For andre finansielle instrumenter enn de som er nevnt i første ledd, gjelder særlige oppgjørstider og oppgjørregler som vil fremgå av særskilt avtale.

## **9. Underretning om avtaler og utførte oppdrag**

Dersom kunden, før et oppdrag er avsluttet, får tilbakemelding fra Banken enten pr. telefon eller elektronisk om hvordan oppdraget er delutført, er slik tilbakemelding å anse som midlertidig og ikke bindende for Banken.

Banken vil ved sluttseddel/bekreftelse eller på annen måte straks rapportere til kunden om de tjenester som er utført eller de avtaler som er inngått. I den grad det er relevant vil sluttseddel/bekreftelse omfatte opplysninger om omkostninger i forbindelse med den handel som er gjennomført for kunden i henhold til rettsregler som gjelder for dette. Utover dette vil sluttseddel/bekreftelse inneholde informasjon i henhold til den til enhver tid gjeldende rett.

Bekreftelser som skal påtegnes av kunden, skal straks etter mottak påtegnes og deretter sendes i retur til Banken slik dette er angitt i bekreftelsen eller på annen måte avtalt med kunden.

Banken forbeholder seg rett til å korrigere

---

<sup>6</sup> Art. 7 nr. 10 i Forordning (EU) nr. 909/2014

åpenbare feil i sluttseddel eller annen bekreftelse. Slik korrigerings skal gjøres straks feilen blir oppdaget.

Levering av finansielle instrumenter registrert i VPS kan bekreftes ved endringsmelding fra VPS i den grad kunden har avtalt med kontofører å motta slike bekreftelser.

### **10. Angrerett**

Det er ikke angrerett etter angrerettloven (jf. lov av 21. desember 2000 nr. 105) på de tjenester og den handel i finansielle instrumenter som omfattes av disse forretningsvilkårene.

### **11. Reklamasjon.**

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

Dersom kunden har avtalt å motta sluttseddel eller annen bekreftelse per ordinær post og kunden ikke har mottatt sluttseddel eller annen bekreftelse innen tre børsdager etter at avtale er inngått eller etter oppdragsperiodens utløp, må kunden umiddelbart, og senest neste børsdag, meddele dette til Banken.

Kunden skal straks etter mottak av sluttseddel eller annen bekreftelse kontrollere denne og skal så snart som mulig og senest innen utgangen av neste børsdag/bankdag - dersom reklamasjon ikke kunne inngis innen normal kontortids utløp på mottaksdagen - gi melding til den aktuelle enhet i Banken dersom Kunden vil gjøre gjeldende at noe av det som fremkommer av sluttseddelen/bekreftelsen er i strid med ordren, oppdraget eller den inngåtte handel. Dersom kunden ikke reklamerer som angitt over, vil kunden kunne bli bundet av slik sluttseddel/bekreftelse selv om denne ikke er i samsvar med inngått avtale for handelen.

Dersom levering av finansielle instrumenter til kunden ikke er skjedd på oppgjørsgdag og kunden har stillet de nødvendige midler til disposisjon for Banken, må kunden straks varsle Banken dersom

kunden vil påberope forsinkelsen som grunnlag for å heve avtalen. Kunden kan bare påberope seg forsinkelsen som grunnlag for å heve avtalen og/eller foreta dekningskjøp for Bankens regning og risiko, dersom forsinkelsen er vesentlig og forsinkelsen medfører tap eller vesentlig ulempe for kunden. Kunden kan uansett ikke heve avtalen dersom kunden mottar oppfyllelse innen to børsdager etter at varsel om heving er mottatt. Hevingserklæringen vil heller ikke få noen virkning dersom kunden mottar oppfyllelse innen de frister som er fastsatt for dekningskjøp av den relevante CCP, CSD eller VPS.. Kunden har i denne perioden ikke rett til å slutte dekningsavtale for Bankens regning og risiko. Kunden har i denne perioden ikke rett til å slutte dekningsavtale for Bankens regning og risiko.

Med "straks" 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 følgende tidspunkt:

- 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 finansielle instrumenter eller stilt disse til disposisjon for Banken, må kunden straks han har konstatert eller burde ha konstatert at oppgjør ikke er mottatt, varsle Banken. Kunden har ved forsinket betaling fra Banken ikke rett til å heve salget, men kan kreve forsinkelsesrente frem til betaling skjer.

Muntlig reklamasjon eller innsigelse skal umiddelbart bekreftes skriftlig.

Dellevering til kunden gir ikke kunden rett til å heve avtalen med mindre kunden har tatt uttrykkelig forbehold om full levering.

Dersom kunden ikke har reklamert innenfor den tid som er angitt ovenfor anses reklamasjonsretten, og eventuelle misligholdskrav, som bortfalt.

For avtaler om handel med valuta (valutaspot) skal



reklamasjonsfristene beregnes ut fra bankdager og ikke børsdager.

Dersom Banken er Kontofører Investor for kunden i medhold av punkt 16, skal kunden straks gi melding til Banken vedrørende feil i registreringen på VPS-kontoen. Dersom slik melding ikke er mottatt av Banken innen utgangen av påfølgende børsdag etter at kunden mottok endringsmelding fra VPS, skal kunden anses for å ha akseptert Bankens registrering.

For handel med finansielle instrumenter gjelder de alminnelige regler om avtalers ugyldighet 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 overfor Banken som følger av de alminnelige regler om avtalers ugyldighet.

## **12. Særlig om handel i finansielle instrumenter som ikke er registerført i Norge, herunder oppbevaring av slike finansielle instrumenter for kunder.**

For handel med og oppgjør av utenlandske finansielle instrumenter henvises til de handelsregler og oppgjørs- eller leveringsbetingelser som er fastsatt i det land eller av den markeds plass hvor de finansielle instrumenter er kjøpt eller solgt.

Dersom finansielle instrumenter eller kundemidler er oppbevart i en annen jurisdiksjon i forbindelse med ytelse av investeringstjenester eller tilknyttet tjeneste, vil Banken informere kunden om dette. Kunden er innforstått med at dens rettigheter i forbindelse med slike aktiva kan variere og kan avvike fra det som gjelder i Norge.

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 adskilt fra det eller de av Banken benyttede utenlandske verdipapirforetaks og/eller oppgjørsrepresentanters egne midler.

Kunden er innforstått med at han 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 Bankens ansvar overfor kunden for slike aktiva er begrenset i samsvar med lover og regler i det aktuelle land eller på det aktuelle marked. Banken påtar seg uansett ikke noe ansvar ut over det som vil følge etter norsk rett med mindre annet er skriftlig avtalt med kunden.

Kunden kan be om nærmere informasjon om hva som gjelder for den enkelte jurisdiksjon eller markeds plass.

Dersom SEB oppretter et depot for kundens innehav av finansielle instrumenter som ikke er registrert i VPS vil SEB følge opp alle foretakshendelser knyttet til utenlandske finansielle instrumenter som oppbevares i depot hos SEB.

Dette innebærer et SEB vil påse at Kunden mottar utbytter og andre utdelinger eller rettigheter knyttet til instrumentene. SEB vil også, etter beste evne, følge opp forsinkede leveringer av finansielle instrumenter slik at eventuelle utbytter eller andre utdelinger blir godskrevet så snart som mulig.

Når det gjelder andre foretakshendelser så som f eks emisjoner og andre hendelser som krever Kundens medvirkning, vil SEB snarest etter mottak av informasjon om hendelsen fra det aktuelle selskap, informere Kunden om dette og eventuelle frister knyttet til foretakshendelsen. SEB vil ikke iverksette kjøp, tegning eller andre aktiviteter knyttet til slike foretakshendelser uten etter skriftlig instruks fra kunden.

For ordens skyld presiseres at Kunden er selv ansvarlig for å følge opp alle bevegelser på sine VPS konti og følge opp henvendelser fra selskaper hvis aksjer er registrert i VPS.

## **13. Mislighold**

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

- (a) Levering av finansielle instrumenter eller penger ikke skjer innen oppgjørsfristen eller kunden ikke oppfylder enhver annen vesentlig forpliktelse etter forretningsvilkårene;
- (b) 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;

- (c) Kunden avviker sin virksomhet eller vesentlige deler av denne.

Banken har ved mislighold rett. men ikke en plikt til å:

- (a) Erklære samtlige uoppgjorte handler som misligholdt og ikke utførte oppdrag som kansellert og avsluttet;
- (b) Utøve sin sikkerhetsrett. Banken har tilbakeholdsrett i de finansielle instrumenter som Banken har kjøpt for kunden, Dersom kunden, ved kjøp av finansielle instrumenter, ikke har betalt kjøpesummen innen tre - 3 - dager etter oppgjørsfristen, kan Banken, med mindre annet er skriftlig avtalt, og uten ytterligere varsel, selge de kjøpte finansielle instrumentene for kundens regning til dekning av Bankens krav. Slikt salg vil normalt skje til børskurs eller en kurs som etter markedets stilling er rimelig. Dersom de aktuelle finansielle instrumenter er overført til kundens verdipapirkonto i VPS eller annet tilsvarende rettighetsregister for finansielle instrumenter, anses kunden å ha frigitt de finansielle instrumentene eller å ha gitt fullmakt til slik frigivelse for gjennomføring av salg som nevnt over;
- (c) Realisere andre finansielle instrumenter enn de som er omfattet av sikkerhetsretten, jfr pkt b ovenfor, gjennom uavhengig megler. Kunden anses å ha samtykket i slikt tvangssalg, jfr. lov om tvangfullbyrdelse § 1-3, annet ledd;
- (d) Stenge alle posisjoner som er gjenstand for sikkerhetsstillelse og/eller marginberegning;
- (e) Benytte til motregning samtlige av Bankens 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 Banken, overfor ethvert tilgodehavende kunden har mot Banken på misligholdstidspunktet - enten kravene er i samme eller ulik valuta. Krav i utenlandsk valuta blir å omregne til NOK etter markedskurs på misligholdstidspunktet;

- (f) Gjennomføre for kundens regning og risiko hva Banken anser nødvendig til dekning eller reduksjon av tap eller ansvar som følge av avtaler inngått for eller på vegne av kunden, herunder reversering av transaksjoner;
- (g) Umiddelbart foreta dekningskjøp eller innlån av finansielle instrumenter for kundens regning og risiko for å oppfylle sine leveringsforpliktelser overfor sin motpart, dersom Kunden ikke leverer avtalt ytelse eller beløp, herunder ikke leverer de finansielle instrumenter på avtalt tidspunkt til Banken. Dersom dekningskjøp ikke gjennomføres av Banken vil dette iverksettes etter beskrivelsen i siste del av pkt. 8.
- (h) Tilsvarende kan Banken foreta de handlinger Banken anser nødvendig for å redusere det tap eller ansvar som følger av kundens mislighold av avtale inngått med Banken, herunder foreta handlinger for å redusere risiko for tap knyttet til endringer i valutakurser, renter samt andre kurser, eller priser som kundens handel er knyttet til. Kunden plikter å erstatte Bankens eventuelle tap med tillegg av forsinkelsesrente og eventuelle gebyrer.
- (i) Kreve dekket de tap og kostnader Banken er blitt påført som følge av kundens mislighold, herunder, men ikke begrenset til avgift eller bot utferdiget til Banken av den relevante CCP, CSD eller markeds plass, utgifter påløpt ved utføring av dekningskjøp og reverseringsforretninger eller innlån av finansielle instrumenter, utgifter tap som følge av endringer i valutakurser, renter m.m. og andre forsinkelsesgebyrer. Ved transaksjoner som følge av kundens mislighold eller forventede mislighold bærer kunden risikoen for kurs- eller markedsendringer frem til transaksjonen er gjennomført. Slik risiko forblir kundens selv om dekningstransaksjon ikke foretas, og kunden kan ikke fremme noe krav mot Banken grunnet manglende deknings-transaksjon.

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

#### **14. Renter ved mislighold.**

Ved Bankens eller kundens betalingsmislighold svares rente tilsvarende den til enhver tid

gjeldende forsinkelsesrente med mindre annet er særskilt avtalt.

### **15. Godtgjørelser.**

Bankens godtgjørelse i form av kurtasje eller kursdifferanse, eventuelt med tillegg av avgifter knyttet til handel og clearing mv, vil være gjenstand for individuell avtale.

Kurtasje er en provisjon (godtgjørelse) som legges til kjøpesummen eller trekkes fra salgssummen for de finansielle instrumenter som kunden kjøper eller selger. Kurtasje beregnes normalt som en prosentsats av omsetningsbeløpet. Inntil et bestemt investeringsbeløp, betaler kunden en bestemt minimumskurtasje. Alternativt kan godtgjørelse beregnes som en kursdifferanse, dvs. et påslag på kjøperkurs eller et fradrag i salgskurs. For derivater og sammensatte finansielle instrumenter vil det normalt være andre kostnadselementer for kunden enn nevnt foran.

Nærmere informasjon om betalingsbetingelser og de totale kostnader kunden skal betale for det enkelte finansielle instrumentet eller den enkelte tjeneste vil fremgå av den til enhver tid gjeldende prisliste. Denne vil foreligge på [www.seb.no](http://www.seb.no) under linken «Priser og vilkår». Her er det opplyst om provisjoner, gebyrer og alle skatter og avgifter som skal betales via Banken. I tillegg skal det opplyses om det kan forekomme andre avgifter og/eller kostnader som ikke betales eller blir pålagt gjennom Banken. Kunden kan således selv beregne hva de samlede kostnader vil bli. Ved mer sammensatte transaksjoner som følge av, f eks investeringsrådgivning, vil kunden kunne motta en oversikt over de samlede kostnader ved transaksjonen(e) før transaksjonene gjennomføres. Kunden kan også selv be om en slik samlet oversikt før transaksjoner gjennomføres.

Om kostnadene ikke kan angis presist, vil grunnlaget for beregningen fremgå på [www.seb.no](http://www.seb.no) under linken «Priser og vilkår».

For nærmere informasjon om Bankens godtgjørelser, se den til enhver tid gjeldende prisliste på [www.seb.no](http://www.seb.no) under linken «Priser og vilkår».

Banken har rett til å gjøre fradrag (motregne) i kundens tilgodehavende, for godtgjørelse og omkostninger som nevnt ovenfor, samt for eventuelle skatter, avgifter og lignende.

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

### **16. Kontoføring i VPS og depot**

Med mindre det er inngått annen avtale, gjelder det som er fastsatt under for kontoføring i VPS og oppbevaring/forvaltning i depot.

Hvor Banken skal opptre som kundens Kontofører Investor i VPS, har Banken fullmakt til å foreta de registreringer på VPS-kontoen som omfattes av kundens instruksjoner, herunder overføre fra VPS-kontoen omsettelige verdipapirer som omfattes av ordrer inngitt til Banken om salg. Kunden er innforstått med at kjøpte eller tegnede omsettelige verdipapirer blir registrert på den aktuelle VPS-kontoen, dersom ingen annen konto er oppgitt i ordren. Banken gis innsynsrett i kundens beholdning på VPS-kontoen. Kunden er videre innforstått med at Bankens registreringer på VPS-kontoen skjer i overensstemmelse med de bestemmelser som fremgår av VPS' Regelverk for Registrering av finansielle instrumenter tilgjengelig på VPS' hjemmeside [www.vps.no](http://www.vps.no) under Lover og Regler, samt de til enhver tid gjeldende lover og forskrifter.

Banken kan inngå avtale med annen depotmottaker om forvaltning eller depot for kunden. Valg av slik depotmottaker skjer etter Bankens beste skjønn og Kunden anses for å ha akseptert valg av depotmottaker med mindre annet fremgår av en særskilt forvaltnings- eller depotavtale med Banken. Banken påtar seg intet ansvar for slik depotmottakers eventuelle mislighold ved håndtering eller forvaltning av kundens aktiva.

### **17. Fullmektiger (mellommenn), forvaltere og oppgjørsagenter.**

Dersom kunden inngir ordre eller oppdrag gjennom fullmektig, forvalter, oppgjørsagent e.l., er kunden og den som opptrer på vegne av eller for kunden bundet av disse forretningsvilkårene. Bruk av mellommenn fritar ikke kunden for dennes ansvar i henhold til disse forretningsvilkårene. Kunden har ansvaret for selv å informere eventuelle mellommenn om disse forretningsvilkårene og øvrige avtaler mellom kunden og Banken.

Banken vil, med mindre annet er avtalt, ikke opptre som forvalter for kunder i relasjon til den til enhver tid gjeldende aksjelovgivning.

## 18. Kundemidler - klientkonti.

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

De midler Banken oppbevarer på vegne av kunden vil fremgå av ordinær bankkonto eller annen konto i Bankens systemer. Dersom Banken går konkurs, vil midler innestående på slik konto være dekket av reglene om bankenes sikringsfond. For innskudd i kredittinstitusjoner som er medlem av den norske sikringsfondsordningen, vil en kunde få erstattet med et beløp på inntil NOK 2 000 000. Kundens dekningsrett vil i slike tilfeller bli tilsvarende redusert. Dersom innskudd skjer i en kredittinstitusjon som ikke er medlem av den norske sikringsfondsordningen, vil dekningsretten fremgå av reglene for sikringsordningen i det landet kredittinstitusjonen er medlem. Også i dette tilfellet vil dekningsretten kunne bli redusert.

Dersom Kunden har konto i VPS eller liknende verdipapirregister eller eget depot, vil betalte finansielle instrumenter registrert i slikt register eller depot, bli overført til kundens konto eller depot. Dersom kunden ikke har slik konto vil de betalte finansielle instrumenter bli oppbevart i Bankens depot hos bank eller annen depositar. Dersom register, bank eller annen depositar går konkurs vil kundens finansielle instrumenter normalt være beskyttet ved separatistrett.

Banken påtar seg intet ansvar overfor kunden for de aktiva som er overført til kundekontoer hos tredjepart (herunder samlekontoer), forutsatt at slik tredjepart er valgt i henhold til gjeldende rett og Banken ellers har oppfylt alminnelige krav til aktsomhet. Dette vil også gjelde dersom tredjepart blir insolvent eller går konkurs. For ytterligere informasjon om ansvarsfraskrivelser, se punkt 19.

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

For handel og oppgjør i utenlandske markeder gjelder særskilte regler, jfr. pkt. 11 Det kan også

avtales andre regler i forbindelse med sikkerhetsstillelse for derivater og andre transaksjoner som krever marginsikkerhet.

## 19. Ansvar og ansvarsfritak.

Banken er ansvarlig overfor kunden for oppfyllelse av kjøp eller salg av finansielle instrumenter, som er sluttet på vegne av eller med kunden. Dette gjelder likevel ikke dersom kunden på forhånd har godkjent den annen part.

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

Banken er heller ikke ansvarlig dersom en uegnet eller uhensiktsmessig tjeneste ytes som følge av at kunden har gitt Banken ufullstendige eller uriktige opplysninger, jfr punkt 5.

Banken påtar seg heller intet ansvar for indirekte skade eller tap som påføres kunden, herunder indirekte tap som følge av at kundens avtale(r) med tredjemann helt eller delvis faller bort eller ikke blir riktig oppfylt.

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

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

Når handel er utført på en norsk eller utenlandsk regulert marked etter ordre eller krav fra kunden, vil Banken ikke være ansvarlig for feil eller

mislighold begått av dette regulerte marked eller eventuell tilknyttet oppgjørssentral. Kunden anses innforstått med at det enkelte regulerte marked eller den enkelte oppgjørssentral kan ha fastsatt egne regler for regulering av sitt ansvar overfor sine medlemmer, kunder mv med større eller mindre grad av ansvarsfraskrivelser.

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

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

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

## **20. Tilbakeholdelse av skatter med videre**

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

Der slik tilbakeholdelse skal skje, kan Banken foreta en foreløpig beregning av det aktuelle beløp og holde dette beløp tilbake. Når endelig beregning foreligger fra kompetent myndighet, skal eventuelt for mye tilbakeholdt skatt/avgift utbetales kunden så snart som mulig. Det vil være kunden som har plikt til å skaffe den nødvendige dokumentasjon for dette og som har ansvar for at dokumentasjonen er korrekt.

## **21. Avslutning av forretningsforholdet.**

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

## **22. Interessekonflikter.**

Banken er forpliktet til å treffe egnede forholdsregler for å unngå at det oppstår interessekonflikter mellom Banken og kunder, og kunder i mellom.

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

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

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

Dette, samt de særskilte taushetspliktbestemmelser som gjelder, kan medføre at Bankens ansatte som har kontakt med kunden ikke kjenner til eller kan være forhindret fra å benytte informasjon som foreligger i Banken og som kan være relevant for kundens investeringsbeslutninger. I enkelte tilfeller vil kundens kontaktperson(er) i Banken ikke ha anledning til å utøve rådgivning med hensyn til bestemte investeringer. Banken kan i slike tilfeller ikke gi begrunnelse for hvorfor man ikke kan gi råd eller utføre en bestemt ordre.

Banken og dets ansatte kan ha egne interesser i relasjon til de transaksjoner eller investeringer kunden vil foreta. Dette kan bl.a. følge av:

- (a) rådgivning eller tilretteleggeroppdrag for det aktuelle investeringsobjekt,
- (b) garantistillelse eller deltagelse i fulltegningskonsortier,
- (c) market-making og annen egenhandel,
- (d) rådgivning og utførelse av ordre for andre kunder,

- (e) upubliserte investeringsanbefalinger (analyser) utarbeidet av Banken,
- (f) ansattes egne posisjoner.

### **23. Tiltak mot hvitvasking av utbytte fra straffbare handlinger m.v.**

Ved etablering av forretningsforhold skal kunden, gjennom legitimasjonskontroll mv., dokumentere sin identitet samt angi og dokumentere eventuelle fullmakts- eller representasjonsforhold, slik at Banken til enhver tid kan oppfylle sine plikter i henhold til hvitvaskingsloven og hvitvaskingsforskriften, slik disse til enhver tid gjelder. Videre skal kunden, dersom denne er en juridisk enhet fremlegge dokumentasjon for de reelle eierforhold i enheten. Videre skal kunden gi opplysninger om kundeforholdets formål og tilsiktede art, samt også angi opprinnelsen til kundens midler.

Kunden er kjent med at Banken i henhold til nevnte lov og forskrift kan være forpliktet til, av eget tiltak eller på anmodning, å oversende opplysninger om mistenkelige transaksjoner til offentlige myndigheter (f eks Økokrim). Dette vil skje uten at Banken opplyser kunden om at slike opplysninger er oversendt.

Kunden er videre kjent med at Banken i henhold til verdipapirhandeloven og forskrift til denne kan være forpliktet til, av eget tiltak, å rapportere mistanke om brudd på reglene om markedsmissbruk (insidehandel og manipulasjon) til Finanstilsynet. Dette vil skje uten at Banken opplyser kunden om at slike opplysninger er oversendt.

### **24. Behandling av personopplysninger**

Banken ved leder er behandlingsansvarlig etter 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 Banken og kunden, administrasjon, fakturering/oppgjør samt markedsføring av investeringsprodukter og -tjenester.

Personopplysninger kan ved lovbestemt opplysningsplikt bli utlevert til offentlige myndigheter og enkelte andre organer slik det fremgår av disse vilkår og eventuelle avtaler.

Kunden kan be om informasjon om hvilken

behandling Banken foretar, og hvilke opplysninger som er registrert, jf. personopplysningsloven § 18. Kunden kan kreve retting av uriktige eller mangelfulle opplysninger, samt kreve sletting av opplysninger når formålet med behandlingen er gjennomført og opplysningene ikke kan brukes/arkiveres til annet formål, jf. Personopplysningsloven §§ 27 og 28.

De nærmere regler for behandling av personopplysninger fremgår for øvrig av Rammeavtalen, jfr. punkt 4, og de til enhver tid gjeldende "Generelle regler om behandling av personopplysninger (kundeopplysninger) i Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Oslofilialen og SEB Kort Bank AB Oslofilialen (samlet «SEB»)» som er tilgjengelig [www.seb.no](http://www.seb.no).

### **25. Opplysningsplikt og meldeplikt overfor myndigheter o.a. – forholdet til taushetsplikt og behandling av personopplysninger.**

Banken, samt dets tillitsmenn og ansatte, har lovbestemt taushetsplikt om det de under sin virksomhet får kjennskap til om andres forhold.

Banken vil uaktet lovbestemt taushetsplikt kunne gi informasjon om kunden, kundens transaksjoner, innestående på klientkonto og annet til de myndighetsorganer som måtte kreve dette i medhold av lov eller forskrift.

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

Det samme gjelder når kundeinformasjon kreves fremlagt av politiet, påtalemyndigheter og domstoler, samt i forbindelse med tvistemål for norsk rett.

Opplysninger i henhold til denne bestemmelse omfatter også kunderelaterte dokumenter, korrespondanse, datalagret materiale, lydbandopptak og ethvert annet materiale.

### **26. Tillegg og endringer.**

Banken forbeholder seg rett til å fastsette tillegg til eller endre Forretningsvilkårene. Vesentlige endringer får virkning fra det tidspunkt de skriftlig

er meddelt kunden. Kunden anses å ha akseptert å motta melding om endringer per e-post dersom kunden har oppgitt e-post adresse til Banken. Andre endringer trer i kraft fra det tidspunktet de er publisert på Bankens internettside, [www.seb.no](http://www.seb.no). Tillegg eller endringer vil ikke ha virkning for ordre, handler, transaksjoner mv som er inngitt eller gjennomført før tidspunktet for meddelelsen om tilleggene eller endringene.

### **27. Meddelelser og fullmakter.**

Kundens skriftlige meddelelser skal sendes pr e-post, brev, telefax eller etter avtale pr. SWIFT eller annen elektronisk kommunikasjon. Dersom kunden oppgir e-postadresse til Banken anses kunden å ha akseptert at kommunikasjon med kunden og informasjon til kunden kan formidles til kunden utelukkende ved bruk av e-post eller Internett (WEB) eller annen tilsvarende kommunikasjon. E-post er ikke kommet frem til Banken før den er individuelt (ikke automatisk) bekreftet lest av riktig mottaker. Meddelelser sendt pr telefaks skal bekreftes ved oversendelse av originalbrev, med mindre annet fremgår av disse vilkår. I den grad kunden vet eller burde vite hvilken enhet i Banken som er rette mottaker, må meddelelsen sendes til vedkommende enhet og anses i motsatt tilfelle for ikke mottatt av Banken. Dersom kunden ikke vet hvem som er rette vedkommende for henvendelsen, må kunden kontakte Banken. Kunden kan i kommunikasjon med Banken benytte norsk eller engelsk.

Kunden skal ved etablering av forretningsforholdet meddele Banken personnummer eller organisasjonsnummer/LEI, adresse, telefon- og telefaksnummer, eventuelle elektroniske adresser samt eventuelle fullmektiger. Fysiske personer skal opplyse sitt eller sine statsborgerskap og skattemessige tilhørighet/hjemsted. Det samme gjelder for penge- eller bankkontoer og verdipapirkontoer i VPS eller annet tilsvarende register. Eventuelle endringer skal straks meddeles Banken skriftlig.

### **28. Kundeklager og tvisteløsning**

Dersom en kunden er misfornøyd med et produkt eller en tjeneste eller SEBs utførelse av mandat, oppdrag eller ordre for kunden, kan kunden inngi en skriftlig klage til SEB. Det må klart fremgå at det dreier seg om en klage. SEB har fastsatt særskilte retningslinjer for behandling av kundeklager og

disse retningslinjer kan fås ved henvendelse til SEB.

Dersom kunden ikke er tilfreds med den ordinære klagebehandling i Banken kan kunden bringe spørsmål om forståelsen av forretningsvilkårene og forhold i tilknytning til Banken inn for Verdipapirforetakenes Forbunds Etisk Råd i samsvar med de etiske normer og behandlingsreglene for saker i henhold til de etiske normer. De aktuelle behandlingsregler finnes på [www.vpff.no](http://www.vpff.no). Bankene er også tilsluttet Finansklagenemnda og klagen kan alternativt bringes inn for denne klageordningen så langt saksforholdet faller innenfor Finansklagenemndens virkeområde. Banken kan gi nærmere informasjon om klagebehandlingen for de enkelte produkter.

### **29. Språk og tolkning**

Forretningsvilkårene finnes i norsk og engelsk versjon. Ved motstrid skal den norske versjonen ha forrang.

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.

Ved eventuell motstrid mellom Forretningsvilkårene og øvrige avtaler inngått med kunden skal avtalene gå foran, jfr pkt 2 over.

### **30. Verneting - lovvalg og tvisteløsning.**

Eventuelle tvister i forbindelse med forholdet mellom kunden og Banken eller disse forretningsvilkår skal løses etter norsk lov med Oslo Tingrett som (ikke-eksklusivt) verneting. 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 Banken ved slikt verneting dersom Banken ønsker dette.

Utenlandske kunder, herunder nordmenn hjemmehørende i utlandet, som kan påberope seg lover eller regler som gir beskyttelse mot rettsforfølgelse fra Banken i relasjon til sine forpliktelser overfor Banken, fraskriver seg denne rett, så langt dette ikke er i direkte strid med de aktuelle lover eller regler.