

# ALMINNELIGE FORRETNINGSVILKÅR FOR HANDEL MED FINANSIELLE INSTRUMENTER GJENNOM



Revidert pr 25. februar 2010

Disse forretningsvilkår ("Forretningsvilkårene") er utarbeidet i henhold til lov om verdipapirhandel 29. juni 2007 (vphl) med tilhørende forskrifter. Vilrårene erstatter i sin helhet tidligere versjoner av forretningsvilkårene. Begrep som er definert i vphl har tilsvarende betydning når de er benyttet i disse vilkår.

First Securities AS` kunder anses å ha vedtatt Forretningsvilkårene som bindende for seg når kunden etter å ha mottatt vilrårene inngir ordre, inngår avtaler eller gjennomfører handler med First Securities AS.

First Securities AS` alminnelige forretningsvilkår finnes i norsk og engelsk utgave. Ved motstrid skal den norske versjonen ha forrang.

## **1 Hvilke tjenester First Securities AS har tillatelse til å yte**

### **1.1 First Securities AS har konsesjon til å yte følgende tjenester:**

1. mottak og formidling av ordre på vegne av kunde i forbindelse med et eller flere finansielle instrumenter,
2. utførelse av ordre på vegne av kunde,
3. omsetning av finansielle instrumenter for egen regning,
4. aktiv forvaltning av investorers portefølje av finansielle instrumenter på individuell basis og etter investors fullmakt,
5. investeringsrådgivning,
6. plassering av offentlige tilbud som nevnt i vphl kapittel 7, plassering av emisjoner, samt garantistillelse for fulltegning av emisjoner eller tilbud om kjøp av finansielle instrumenter,

### **1.2 First Securities AS vil også tilby følgende tilknyttede tjenester:**

1. oppbevaring og forvaltning av finansielle instrumenter,
2. kredittgivning,<sup>1</sup>
3. rådgivning med hensyn til foretaks kapitalstruktur, industriell strategi og beslektede spørsmål, samt rådgivning og tjenester i forbindelse med fusjoner og oppkjøp av foretak,
4. tjenester i tilknytning til valutavirksomhet når dette skjer i forbindelse med ytelse av investeringstjenester,
5. utarbeidelse og formidling av investeringsanbefalinger, finansielle analyser og andre

---

<sup>1</sup> Kredittgivning til kjøp av finansielle instrumenter

- former for generelle anbefalinger vedrørende transaksjoner i finansielle instrumenter,
6. tjenester tilknyttet fulltegningsgaranti,
  7. tjenester i tilknytning til underliggende til varederivater og derivater som nevnt i vphl § 2-2 femte ledd nr. 5, når disse tjenestene har sammenheng med investeringstjenester eller tilknyttede tjenester som nevnt i bestemmelsen her.

### 1.3 Tilsynsmyndighet

First Securities AS står under tilsyn av Finanstilsynet.<sup>2</sup>

### 1.4 Tilknyttede agenter

En oversikt over First Securities AS' tilknyttede agenter finnes på [www.first.no/MiFID](http://www.first.no/MiFID)  
Ved handel gjennom tilknyttede agenter gjelder særlige regler i vphl.

## 2 Hva Forretningsvilkårene gjelder

Forretningsvilkårene gjelder for First Securities AS' investeringstjenester og tilknyttede tjenester så langt det passer, samt tjenester vedrørende transaksjoner i instrumenter som er beslektet med finansielle instrumenter.

### For følgende forhold vil det kunne bli inngått særskilt avtale eller tilleggsavtale:

1. handel med og clearing av standardisert (noterte) derivatkontrakter,
2. handel med og/eller clearing av ikke-standardiserte (OTC) derivatkontrakter,
3. aktiv forvaltning,
4. handel på kreditt
5. tjenester i forbindelse med garantistillelse for fulltegning av emisjoner eller andre offentlige tilbud, herunder plassering av emisjoner eller tilbud og tjenester i forbindelse med fusjoner og oppkjøp av selskaper mv,
6. innlån og utlån av finansielle instrumenter,
7. oppbevaring og forvaltning av finansielle instrumenter,
8. inngåelse av rente- og valutakontrakter,
9. inngåelse av avtale om pant og finansiell sikkerhetsstillelse
10. handel med varederivater,
11. handel og oppgjør, herunder clearing i utenlandske markeder,
12. internetthandel, herunder direkte ordreformidling til Oslo Børs eller annen markedsplass, samt eventuell programhandel.

Forretningsvilkårene gjelder i tillegg til særskilte avtaler som inngås mellom First Securities AS og kunden. Ved eventuell motstrid mellom slike avtaler som nevnt i forrige ledd og Forretningsvilkårene skal avtalene ha forrang.

Handel og clearing kan også være regulert av særlige handelsregler, standardvilkår eller ved de enkelte markedsplasser og oppgjørssentraler der handel og oppgjør/clearing gjennomføres. Ved motstrid mellom Forretningsvilkårene og/eller avtaler som nevnt i foregående avsnitt og slike

handelsregler/standardvilkår skal handelsregler/standardvilkår for den enkelte markedsplass eller oppgjørssentral gjelde.

<sup>2</sup> Adressen til Finanstilsynet: Revierstredet 3, 0151 Oslo, webside: [www.finanstilsynet.no](http://www.finanstilsynet.no)

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

First Securities AS er i tillegg forpliktet til å følge regler for god forretningsskikk fastsatt for de enkelte markeder, herunder etiske normer fastsatt av Norges Fondsmeglerforbund. De etiske normer og behandlingsreglene for klagesaker i henhold til disse finnes også på Norges Fondsmeglerforbunds hjemmeside [www.nfmf.no](http://www.nfmf.no).

### **3 Kundeklassifisering**

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

Klassifiseringen har betydning for omfanget av kundebeskyttelsen. Det stilles større krav til blant annet informasjon og rapportering til kunder klassifisert som ikke-profesjonelle enn til kunder klassifisert som profesjonelle. Videre har First Securities AS i henhold til vphl plikt til å innhente opplysninger om kunden for å vurdere om tjenesten eller det aktuelle finansielle instrumentet/produktet er egnet eller hensiktsmessig for kunden, benevnt i forskrifter som egnethetstest og hensiktsmessighetstest. 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 6.3.

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

Kunden kan anmode First Securities AS om å endre kundeklassifiseringen. Informasjon om slik omklassifisering og om konsekvensene av dette kan fås ved henvendelse til First Securities AS.

### **4 Kundens ansvar for opplysninger gitt First Securities AS, fullmakter mv.**

For å oppfylle kravet i vphl om å foreta egnethets- og hensiktsmessighetstest, har First Securities AS plikt til å innhente opplysninger fra kunder. Kunden forplikter seg til å gi First Securities AS fyllestgjørende og korrekte opplysninger om egen finansiell stilling, investerings erfaring og investeringsmål som er relevant for de ønskede tjenester og finansielle instrumenter/produkter. Kunden forplikter seg også til å informere First Securities AS dersom det skjer vesentlige endringer i opplysninger som tidligere er gitt.

Kunden er inneforstått med at First Securities AS 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 og vil i utgangspunktet ikke foreta egne undersøkelser.

Videre er kunden inneforstått med at dersom First Securities AS ikke gis tilstrekkelige opplysninger, vil First Securities AS ikke kunne avgjøre om tjenesten eller det finansielle instrumentet/produktet er hensiktsmessig eller egnet for kunden. Ved investeringsrådgivning eller aktiv forvaltning vil kunden da bli informert om at den aktuelle tjenesten eller instrument ikke kan ytes. I forhold til de øvrige investeringstjenestene vil kunden i slike tilfeller bli informert om at opplysningene gitt First Securities AS er utilstrekkelige og at tjenesten eller produktet da er å betrakte som uhensiktsmessig. Dersom kunden på tross av slik advarsel fortsatt ønsker tjenesten eller produktet, vil den bli gjennomført.

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

Kunden innestår for at egen handel og oppgjør skjer i samsvar med og innenfor de tillatelser, fullmakter og den kompetanse såvel av offentligrettslig som av privatrettslig karakter, som gjelder for kundens handel med finansielle instrumenter. Kunden skal etter krav fra First Securities AS dokumentere slike tillatelser og fullmakter mv. Dersom kunden er et utenlandsk foretak, forbeholder First Securities AS seg retten til på kundens regning å kreve fremlagt en begrunnet juridisk uttalelse om bl a kundens tillatelser og fullmakter til å inngå den aktuelle handel.

Kunden skal gi First Securities AS en oversikt over den eller de personer som kan inngi ordre eller akseptere handler på vegne av kunden. Handel eller aksept fra disse er bindende for kunden med mindre First Securities AS ikke var i god tro med hensyn til den enkelte persons fullmakter. Kunden er ansvarlig for til enhver tid å holde First Securities AS oppdatert med hensyn til hvem som kan inngi ordre eller akseptere handler for kunden. First Securities AS vil ikke akseptere fullmakter som angir rammer for den enkelte kundes handel, med mindre dette på forhånd er skriftlig avtalt. Kunden forplikter seg til å sikre at de midler og finansielle instrumenter som det enkelte oppdrag omfatter er fri for heftelser av enhver art, så som pant, sikkerhetsrett (tilbakeholdsrett), arrest mv. Det samme gjelder for de tilfeller der kunden handler som fullmektig for tredjemann.

## 5 Risiko

Kunden er innforstått med at investeringer i og handel med finansielle instrumenter og andre beslektede instrumenter er forbundet med risiko for tap. Den investerte kapital kan øke eller reduseres i verdi. Verdien av de finansielle instrumenter avhenger av blant annet svingninger i finansmarkedene. Historisk verdiutvikling og avkastning kan ikke benyttes som pålitelig indikator på fremtidig utvikling og avkastning på finansielle instrumenter. For mer detaljert informasjon om *egenskaper* knyttet til de ulike finansielle instrumenter samt til den *risiko* som er knyttet til handel med ulike finansielle instrumenter vises det til informasjonsskriv på [www.first.no/MiFID](http://www.first.no/MiFID); "*Informasjon om egenskaper og risiko knyttet til finansielle instrumenter*" (aksjer, aksjerelaterte instrumenter, obligasjoner og verdipapirfond) og "*Informasjon om egenskaper og særskilt risiko knyttet til handel med opsjoner, terminer og andre derivatinstrumenter*". Kunden må selv evaluere risikoen involvert i det aktuelle instrument og marked. Dette materialet vil bli oversendt til kunden forut for First Securities AS´ levering av tjenester til kunden dersom dette er påkrevd. Kunden må selv evaluere risikoen forbundet med 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 First Securities AS og andre relevante rådgivere og, etter behov, søke utfyllende informasjon i markedet før kunden tar sin beslutning

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

Kunden er inneforstått med at handel med verdipapirer er forbundet med risiko for tap og at First Securities AS ikke har ansvaret for dette tapet.

## 6 Ordre og oppdrag - avtaleslutning

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

Ordre eller oppdrag fra kunden kan inngis muntlig, skriftlig eller elektronisk. Det gjelder begrensninger for inngivelse av ordre via e-post, SMS, MSN, AOL mv. Nærmere informasjon om dette fås ved henvendelse til First Securities AS. Ordren er bindende for kunden når ordren har kommet frem til First Securities AS med mindre annet er særskilt avtalt. For handel i ikke-standardiserte derivater (OTC), samt handel i valuta- og renteinstrumenter, herunder veksling av valuta, vil avtale om handel anses inngått med bindende virkning når vilkår for den aktuelle avtalen er akseptert av kunden.

First Securities AS forbeholder seg retten til å foreta lydopptak av alle samtaler med kunden. First Securities AS vil oppbevare dokumentasjon på mottatte ordre eller indikasjoner på ordre gjennom alle kommunikasjonskanaler, herunder også ved lydopptak, slik det er beskrevet i det til enhver tid gjeldende regelverk. Lydopptak 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, oppringt telefonnummer og ansatte hos First Securities AS som mottok ordren. Kunden aksepterer at slik dokumentasjon vil kunne bli benyttet i forbindelse med reklamasjoner. First Securities AS kan også 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 Norges Fondsmeglerforbunds Etisk Råd, jf Forretningsvilkårenes pkt 24. Ordreformidlere og andre foretak som samarbeider med First Securities AS om mottak og formidling av ordre og indikasjoner kan ha plikt til å foreta lydopptak av sine samtaler med kunden. First Securities AS utleverer ikke lydbåndopptak til kunder.

First Securities AS vil ikke være forpliktet til å utføre ordre eller oppdrag som First Securities AS antar vil kunne medføre brudd på offentligrettslige lover eller regler fastsatt for den eller de aktuelle markeds plass(er).

Kunden kan ikke forestå programhandel mot eller via First Securities AS med mindre dette er særskilt avtalt.

### 6.2 Oppdragsperiode

For ordre/oppdrag knyttet til handel i omsettelige verdipapirer og derivatkontrakter med omsettelige verdipapirer som underliggende instrument gjelder ordren oppdragsdagen eller til stengning av den markeds plass ordren er lagt inn på og bortfaller deretter, med mindre annet er avtalt eller fremgår for den aktuelle ordretype eller ordrespesifikasjon. For andre oppdrag avtales oppdragets varighet særskilt.

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

Oppdraget/ordren kan tilbakekalles i den grad det/den ikke er utført av First Securities AS. Dette vil likevel kun gjelde for den del av oppdrag/ordre som ikke er utført.

### 6.3 Retningslinjer for ordreutførelse

First Securities AS vil søke å sikre kunden best mulige betingelser ved utførelse av mottatte ordre innenfor oppdragsperiodens varighet. First Securities AS har utarbeidet retningslinjer for ordreutførelse som blant annet angir i hvilke handelssystemer transaksjoner i ulike finansielle instrumenter skal gjennomføres. Handler vil bli gjennomført i overensstemmelse med disse

retningslinjene med mindre kunden har gitt spesifikke instruksjoner om hvordan handelen skal gjennomføres. Ordren vil i så tilfelle utføres i tråd med slik instruksjon. Retningslinjene for ordreutførelse må særskilt godkjennes av kunden før First Securities AS utfører ordre på vegne av kunden. Dette gjelder dog ikke for kvalifiserte motparter.

First Securities AS forbeholder seg rett til å aggregere kundens ordre med ordre fra andre kunder, personer eller foretak som er eller ikke er tilknyttet First Securities AS som 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 inneforstått med at aggregering av ordre i enkelttilfeller kan medføre en ulempe.

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

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

#### **6.4 Nærmere om særskilte handelsregler**

For handel med finansielle instrumenter (egenkapitalinstrumenter og fremmedkapitalinstrumenter) på Oslo Børs, med unntak av derivatkontrakter, gjelder de særskilte fastsatte handelsregler (Norex Member Rules) i forholdet mellom kunden og First Securities AS. Dette regelverket omhandler registrering av ordre og handler i handelssystemet, herunder hvilke ordrebetingelser som generelt kan benyttes og de nærmere regler for prioritering og gyldighet m.v. Se i denne sammenheng [www.oslobors.no](http://www.oslobors.no) og [www.osloaxess.no](http://www.osloaxess.no)

For handel som gjennomføres på annen norsk eller utenlandsk markedsplass, gjelder i forholdet mellom kunden og First Securities AS de fastsatte handelsregler som gjelder for den aktuelle markedsplassen.

#### **6.5 Kansellering av ordre om omsetning**

I henhold til Norex Member Rules kan Oslo Børs/Oslo Axess under gitte forutsetninger kansellere ordre og omsetninger. Slik sletting vil være bindende for kunden.

Tilsvarende vil gjelde ved kansellering av ordre og omsetninger på annen norsk eller utenlandsk markedsplass.

#### **6.6 Shortsalg i egenkapitalinstrumenter**

Kunden forplikter seg til å gi opplysninger til First Securities AS, dersom kunden inngir ordre om salg av finansielle instrumenter som kunden ikke eier (short salg).

## **7 Levering og betaling (oppgjør) av finansielle instrumenter i Norge**

### **7.1 Omsettelige verdipapirer, verdipapirfondsandeler, standardiserte finansielle terminkontrakter og opsjoner samt sertifikater**

For handel i Norge av omsettelige verdipapirer på regulert marked, verdipapirfondsandeler, standardiserte finansielle terminkontrakter og opsjoner på kjøp eller salg av finansielle instrumenter registrert i Verdipapirsentralen (VPS), er den ordinære oppgjørfrist fire børsdager (T+3), med mindre annet er avtalt. Med børsdag menes enhver dag norsk børs holder åpent.

For sertifikater er dog oppgjørsfristen tre børsdager (T+2) med mindre annet er avtalt. Oppgjørsfrist beregnes fra og med handelsdag til og med oppgjørsdag.

Oppgjør er betinget av at kunden stiller til disposisjon for First Securities AS nødvendige midler og finansielle instrumenter på eller før oppgjørsdag. Med mindre annet er særskilt avtalt har First Securities AS kundens tillatelse og fullmakt til, i samsvar med den enkelte handel eller transaksjon, å belaste kundens bankkonto eller å inngi anmodning om belastning av kundens bankkonto, så fremt ikke den aktuelle bank krever at særskilt skriftlig belastningsfullmakt skal være inngitt av kunden.

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

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

Kunden anses å ha levert fysiske finansielle instrumenter til First Securities AS på det tidspunkt disse er innlevert på First Securities AS' kontor i transportert stand, eller til annet avtalt leveringssted og det foreligger bekreftelse på at de finansielle instrumentene er mottatt eller stilt til disposisjon for First Securities AS. Levering av fysiske finansielle instrumenter må skje senest kl. 10.00 (norsk tid) den avtalte oppgjørsdag.

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

## **7.2 Valuta (spot)**

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

## **7.3 Øvrige finansielle instrumenter**

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

## **8 Rapportering om utførte tjenester – bekreftelse på avtaler og utførte oppdrag**

First Securities AS vil ved sluttседdel/bekreftelse eller på annen måte straks rapportere til kunden om de tjenester det har utført eller de avtaler som er inngått. I den grad det er relevant vil sluttседdel/bekreftelse omfatte opplysninger om omkostninger i forbindelse med den handel som er gjennomført for kunden. Utover dette vil sluttседdel/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 First Securities AS slik dette er angitt i bekreftelsen eller på annen måte avtalt med kunden.

First Securities AS forbeholder seg rett til å korrigere åpenbare feil i sluttseddel eller annen bekreftelse. Slik korrigerings skal gjøres straks feilen blir oppdaget.

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

## 9 Reklamasjon mellom First Securities AS og kunden

Dersom kunden har avtalt å motta sluttseddel eller annen bekreftelse per e-post eller annet elektronisk medium og kunden ikke har mottatt slik sluttseddel eller bekreftelse innen utgangen av neste børsdag/bankdag etter at avtale er inngått eller etter oppdragsperiodens utløp, må kunden så raskt som mulig og senest innen utgangen av andre børsdag/bankdag etter at avtale er inngått eller etter oppdragsperiodens utløp, meddele dette til First Securities AS. Dersom kunden har avtalt å motta sluttseddel eller annen bekreftelse per ordinær post og kunden ikke har mottatt sluttseddel eller annen bekreftelse innen tre børsdager og innen syv børsdager for kunder med utenlandsk adresse etter at avtale er inngått eller etter oppdragsperiodens utløp, må kunden så raskt som mulig og senest innen utgangen av henholdsvis fjerde og åttende børsdag etter at avtale er inngått eller etter oppdragsperiodens utløp meddele dette til First Securities AS. Kunden skal straks etter mottak av sluttseddel eller annen bekreftelse kontrollere denne og skal så snart som mulig etter mottakelse og senest innen utgangen av neste børsdag/bankdag - dersom reklamasjon ikke kunne inngis innen normal kontortids utløp på mottaksdagen - gi melding til den aktuelle enhet i First Securities AS dersom han vil gjøre gjeldende at noe av det som fremkommer av sluttseddelen/bekreftelsen er i strid med ordren, oppdraget eller den inngåtte handel. Dersom kunden ikke reklamerer som angitt over, vil kunden kunne bli bundet av slik sluttseddel/bekreftelse selv om denne ikke er i samsvar med inngått avtale/vilkår for handelen.

Dersom levering til kunden av finansielle instrumenter registrert i VPS ikke er skjedd på oppgjørsgdag og kunden har stillet de nødvendige midler til disposisjon for First Securities AS, må kunden straks kontakte First Securities AS og eventuelt erklære heving overfor First Securities AS dersom kunden vil påberope forsinkelsen som grunnlag for å heve avtalen. Dette likevel slik at hevingserklæringen ikke vil få noen virkning dersom kunden mottar oppfyllelse innen to børsdager etter at slik hevingserklæring er mottatt. Kunden har i denne perioden ikke rett til å slutte dekningsavtale for First Securities AS' regning og risiko.

Med "straks" i foregående ledd forstås samme dag eller - dersom reklamasjon eller innsigelse ikke kunne inngis innen normal kontortids utløp - senest innen utgangen av neste børsdag. Fristen regnes fra det tidligste av:

- det tidspunkt kunden fikk eller burde fått kunnskap om at levering ikke er skjedd ved innsyn på VPS-konto, ved hjelp av elektronisk bekreftelsessystem, ved underretning fra forvalter eller på annen måte,
- det tidspunkt endringsmelding fra VPS kom frem til eller i henhold til tiden for ordinær postgang burde ha kommet frem til den adresse kunden har oppgitt.

Dersom betaling til kunden ikke er skjedd til den tid som er fastsatt i avtalen og kunden har levert de aktuelle finansielle instrumenter eller stilt disse til disposisjon for First Securities AS, må kunden straks han har konstatert eller burde ha konstatert at oppgjør ikke er mottatt, kontakte First Securities AS og eventuelt erklære heving overfor First Securities AS dersom kunden vil påberope forsinkelsen som grunnlag for å heve avtalen. Kunden kan bare heve avtalen dersom forsinkelsen er vesentlig.

Ved kjøp eller salg av finansielle instrumenter gjennom First Securities AS gjelder de alminnelige regler om avtalers ugyldighet tilsvarende i forholdet mellom kjøperen og selgeren. Dersom kunden vil gjøre gjeldende at en avtale ikke er bindende grunnet ugyldighet, må kunden fremsette innsigelse om dette straks etter at kunden fikk kunnskap om eller burde fått kunnskap om de forhold som påberopes som grunnlag for ugyldigheten. (I alle tilfelle må innsigelsen være fremsatt innen seks måneder etter at avtalen er sluttet.) Slik innsigelse vil ha slik virkning i forhold til First Securities AS som følger av de alminnelige regler om avtalers ugyldighet.

Muntlig reklamasjon eller innsigelse skal umiddelbart bekreftes skriftlig.

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

For avtaler om handel med valuta (valutaspot) skal reklamasjonsfristene beregnes ut fra bankdager og ikke børsdager.

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

## 10 Angrerett

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

## 11 Handel i utlandet, herunder oppbevaring av kunders aktiva

For handel med og oppgjør av utenlandske finansielle instrumenter henvises til de handelsregler og oppgjørs- eller leveringsbetingelser som er fastsatt i det land eller av den markeds plass hvor de finansielle instrumenter er kjøpt eller solgt. Det vises for øvrig til den særskilte avtale som skal inngås for denne type handel, jfr pkt 2 nr 11 ovenfor.

Dersom finansielle instrumenter eller kundemidler er oppbevart i en annen jurisdiksjon i forbindelse med ytelse av investeringstjenester eller tilknyttet tjeneste, vil First Securities AS informere kunden om dette. Kunden er inneforstått med at dens rettigheter i forbindelse med slike aktiva kan variere. Kunden er videre inneforstått 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 First Securities AS benyttede utenlandske verdipapirforetaks og/eller oppgjørsrepresentanters egne midler. Kunden er inneforstått med at han/hun selv bærer risikoen for egne aktiva som er overført til utenlandske banker, verdipapirforetak, oppgjørsagenter, oppgjørssentraler o.l. i form av oppgjør eller sikkerhetsstillelse, og at First Securities AS' ansvar overfor kunden for slike aktiva er begrenset i samsvar med lover og regler i det aktuelle land eller på det aktuelle marked. First Securities AS påtar seg uansett ikke noe ansvar ut over det som vil følge etter norsk rett, se punkt 18.

## 12 Mislighold

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

1. levering av finansielle instrumenter eller penger ikke skjer innen oppgjørsfristen eller kunden ikke oppfyller enhver annen vesentlig forpliktelse etter Forretningsvilkårene,
2. kunden inngår særskilt avtale med sine kreditorer om betalingsutsettelse, blir insolvent, innleder gjeldsforhandlinger av enhver art, innstiller sine betalinger eller tas under konkursbehandling eller offentlig administrasjon,

3. kunden avviker sin virksomhet eller vesentlige deler av denne.

First Securities AS har ved mislighold blant annet rett, men ikke plikt til å:

1. Erklære samtlige uoppgjorte handler som misligholdt og ikke utførte oppdrag som kansellert og avsluttet,
2. Utøve sin sikkerhetsrett i henhold til vphl § 12-2

First Securities AS har tilbakeholdsrett i de finansielle instrumenter som First Securities AS har kjøpt for kunden, jf vphl § 12-2.

Dersom kunden ikke har betalt kjøpesummen innen tre - 3 - dager etter oppgjørsfristen kan First Securities AS, med mindre annet er skriftlig avtalt, og uten ytterligere varsel, selge de finansielle instrumentene for kundens regning og risiko til dekning av First Securities AS' krav. Slikt salg skal normalt skje til børskurs eller en kurs som etter markedets stilling er rimelig. Dersom de aktuelle finansielle instrumenter er overført til kundens verdipapirkonto i VPS eller annet tilsvarende register for finansielle instrumenter anses kunden å ha frigitt de finansielle instrumentene eller å ha gitt fullmakt til slik frigivelse for gjennomføring av dekningsalget.

3. Realisere andre pantsatte børnoterte verdipapirer og fondsaktiver enn de som er omfattet av pkt 2 ovenfor, og kunden anses å ha samtykket i slikt tvangssalg gjennom uavhengig megler, jf lov om tvangsfullbyrdelse § 1-3 annet ledd.
4. Stenge alle posisjoner som er gjenstand for sikkerhetsstillelse og/eller marginberegning,
5. Benytte til motregning samtlige av First Securities AS' tilgodehavende mot kunden fra andre transaksjoner, herunder krav på kurtasje, utlegg for skatter og avgifter, krav på renter mv og utgifter eller tap som følge av kundens mislighold av en eller flere forpliktelser overfor First Securities AS, overfor ethvert tilgodehavende kunden har mot First Securities AS på misligholdstidspunktet - enten kravene er i samme eller ulik valuta. Krav i utenlandsk valuta blir å omregne til NOK etter markedskurs på misligholdstidspunktet.
6. Gjennomføre for kundens regning og risiko hva First Securities AS anser nødvendig til dekning eller reduksjon av tap eller ansvar som følge av avtaler inngått for eller på vegne av kunden, herunder reversering av transaksjoner.
7. Dersom kunden ikke leverer avtalt ytelse eller beløp, herunder ikke leverer de finansielle instrumenter på avtalt tidspunkt til First Securities AS, kan First Securities AS umiddelbart foreta dekningskjøp eller innlån av finansielle instrumenter for kundens regning og risiko for å oppfylle sin leveringsplikt overfor kjøper. Tilsvarende kan First Securities AS foreta de handlinger First Securities AS anser nødvendig for å redusere det tap eller ansvar som følger av kundens mislighold av avtale inngått med First Securities AS, 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 First Securities AS' eventuelle tap med tillegg av forsinkelsesrente og eventuelle gebyrer.
8. Kreve dekket alle kostnader og tap First Securities AS er blitt påført som følge av kundens mislighold, herunder, men ikke begrenset til, kurstap ved dekningshandel og reverseringsforretninger, utgifter påløpt ved lån av finansielle instrumenter, renter, tap som følge av endringer i valutakurser, renter m.m. og andre forsinkelsesgebyrer.

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

Ved dekningstransaksjoner som følge av kundens mislighold eller forventede mislighold bærer kunden iht. punkt 12 nr. 8 over, risikoen for kurs- eller markedsendringer frem til dekningstransaksjonen er gjennomført, dog slik at en eventuell gevinst ikke tilfaller kunden, med

mindre kunden kan godtgjøre at han ville kunnet gjøre opp sin forpliktelse på oppgjørsdagen og at årsaken til at oppgjøret ikke skjedde ikke kan legges ham til last.

### 13 Renter ved mislighold

Ved First Securities AS' eller kundens mislighold svares rente tilsvarende den til enhver tid gjeldende forsinkelsesrenterente, jf lov om forsinket betaling av 17. desember 1976 nr. 100, med mindre annet er særskilt avtalt.

### 14 Godtgjørelse (kurtasje o a)

First Securities AS' godtgjørelse i form av kurtasje eller kursdifferanse eller annet, eventuelt med tillegg av avgifter knyttet til handel og clearing m v vil alltid være gjenstand for individuell avtale.

Kurtasje er en provisjon (godtgjørelse) som legges til eller trekkes fra verdien av de finansielle instrumenter som kunden kjøper eller selger. Kurtasje angis normalt som en prosentsats. Inntil et bestemt investeringsbeløp, betaler kunden en bestemt minimumskurtasje. Alternativt kan godtgjørelse beregnes som en kursdifferanse, dvs. et påslag på kjøperkurs eller et fradrag i salgskurs.

Kunden vil før gjennomføring av en tjeneste motta nærmere informasjon om betalingsbetingelser og de totale kostnader kunden skal betale for det enkelte finansielle instrumentet, investeringstjenesten eller tilknyttet tjeneste. Herunder skal det opplyses om provisjoner, gebyrer og alle skatter og avgifter som skal betales via First Securities AS. Om kostnadene ikke kan angis presist, skal grunnlaget for beregningen opplyses. I tillegg skal det opplyses om det kan forekomme andre avgifter og/eller kostnader som ikke betales eller blir pålagt gjennom First Securities AS. Slik informasjon vil finnes på [www.first.no/MiFID](http://www.first.no/MiFID).

First Securities AS forbeholder seg rett til å gjøre fradrag i kundens tilgodehavende for omkostninger som nevnt i første ledd, samt for eventuelle skatter, omsetningsavgifter o l.

For de tilfeller der handel ikke kommer i stand vil First Securities AS ikke kreve godtgjørelse med mindre annet er særskilt avtalt.

### 15 Forvaltning - kontoføring i VPS

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

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

Dersom First Securities AS skal være kontofører for kundens VPS-konti eller verdipapirkonto i annet tilsvarende rettighetsregister, skal det inngås egen avtale om dette.

## 16 Fullmektiger (mellommenn), forvaltere og oppgjørsagenter

Dersom kunden inngir ordre eller oppdrag som fullmektig, forvalter, oppgjørsagent eller for tredjemann, er kunden og den han opptre på vegne av eller for, bundet av Forretningsvilkårene. Kunden er solidarisk ansvarlig overfor First Securities AS for denne tredjemanns forpliktelser i det omfang forpliktelsene er et resultat av kundens ordre eller oppdrag.

Dersom kunden benytter forvalter, oppgjørsbank eller andre mellommenn fordres det at dette reguleres i særskilt avtale. Bruk av slike mellommenn fritar ikke sluttkunden for dennes ansvar i henhold til Forretningsvilkårene.

## 17 Oppbevaring av kunders aktiva - klientkonti

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

Midler som First Securities AS oppbevarer på vegne av kunden vil bli innsatt på First Securities AS' klientkonto i en kredittinstitusjon eller godkjent pengemarkedsfond etter skriftlig samtykke fra kunden. Denne konto kan være samlekonto for midler First Securities AS oppbevarer på vegne av flere kunder. Dersom kredittinstitusjonen går konkurs, vil kontoen være dekket av reglene om bankenes sikringsfond. For innskudd i kredittinstitusjoner som er medlem av den norske sikringsfondsordningen, vil en samlet kundekonto bli erstattet med et beløp på inntil kroner 2 000.000. Kundens dekningsrett vil i slike tilfeller bli tilsvarende redusert. Dersom innskudd skjer i en kredittinstitusjon som ikke er medlem av den norske sikringsfondsordningen, vil deknningen fremgå av reglene for sikringsordningen i det landet kredittinstitusjonen er medlem. Også i dette tilfellet vil dekningsretten kunne bli redusert.

Kundens finansielle instrumenter vil, dersom disse er registrert i VPS eller liknende verdipapirregister, bli overført til kundens konto i dette register. Dersom det finansielle instrumentet ikke er registrert vil det bli oppbevart i depot hos bank eller annet depositar. Dersom register, bank eller annen depositar går konkurs vil kundens finansielle instrumenter normalt være beskyttet ved separatistrett.

First Securities AS 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 First Securities AS ellers har oppfylt alminnelig krav til aktsomhet. Dette vil også gjelde dersom tredjepart blir insolvent eller går konkurs. For ytterligere informasjon om ansvarsfraskrivelser se punkt 18.

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

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

## 18 Ansvar og ansvarsfritak

First Securities AS 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.

First Securities AS påtar seg intet ansvar for oppgjør dersom kunden ikke stiller til disposisjon for First Securities AS nødvendige midler og finansielle instrumenter på eller før oppgjørsdag. First Securities AS er heller ikke ansvarlig dersom en uegnet eller uhensiktsmessig tjeneste ytes som følge av at kunden har gitt First Securities AS ufullstendige eller uriktige opplysninger, jf. punkt 4.

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

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

First Securities AS er uansett ikke ansvarlig for skade eller tap som skyldes hindring eller andre forhold utenfor First Securities AS' kontroll, herunder strømbrudd, feil eller brudd i elektroniske databehandlingssystemer eller telenett m v, 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 First Securities AS ikke være ansvarlig for feil eller mislighold begått av dette regulerte markedet eller eventuell tilknyttet oppgjørssentral. Kunden anses herved innforstått med at det enkelte regulerte marked eller den enkelte oppgjørssentral kan ha fastsatt egne regler for regulering av sitt ansvar overfor medlemmene av det regulerte marked eller oppgjørssentralen, kunder mv. med større eller mindre grad av ansvarsfraskrivelser.

First Securities AS er heller ikke ansvarlig for de tilfeller der forsinkelse eller uteblivelse skyldes at penge- eller verdipapiroppgjøret er suspendert eller opphørt som følge av forhold utenfor First Securities AS' kontroll.

Begrensninger i First Securities AS' ansvar utover det som er angitt over, kan følge av særskilt avtale med kunden.

## **19 Tilbakeholdelse av skatter m v.**

Ved handel i utenlandske markeder kan First Securities AS 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 First Securities AS 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.

## 20 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 First Securities AS gjennomføre et sluttoppgjør der First Securities AS er berettiget til å motregne i kundens tilgodehavende for First Securities AS' tilgodehavende herunder for kurtasje, skatter, avgifter, renter m v.

## 21 Interessekonflikter

First Securities AS vil søke å unngå at det oppstår interessekonflikter.

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

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

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

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

1. rådgivning eller tilretteleggeroppdrag for det aktuelle investeringsobjekt,
2. garantistillelse eller deltagelse i fulltegningskonsortier,
3. market-making og annen egenhandel,
4. rådgivning og utførelse av ordre for andre kunder,
5. upubliserte investeringsanbefalinger (analyser) m v utarbeidet av First Securities AS,
6. ansattes egne posisjoner.

## 22 Sikkerhetsstillelse

First Securities AS er medlem av Verdipapirforetakenes sikringsfond i samsvar med vphl.

Sikringsfondet skal gi dekning for krav som skyldes dets medlemmers manglende evne til å tilbakebetale penger eller levere tilbake finansielle instrumenter som oppbevares, administreres og forvaltes av medlemmene i forbindelse med utøvelse av investeringstjenester og/eller visse tilleggstjenester. Dekning ytes med inntil kroner 200.000 per kunde.

Sikkerheten dekker ikke krav som stammer fra transaksjoner omfattet av rettskraftig straffedom om hvitvasking av penger eller kunder som har ansvar for eller har dratt fordel av forhold som vedrører First Securities AS, når slike forhold har forårsaket First Securities AS' økonomiske vanskeligheter eller bidratt til en forverring av First Securities AS' økonomiske situasjon. Sikkerheten dekker heller ikke krav fra finansinstitusjoner, kredittinstitusjoner, forsikringselskaper verdipapirforetak, verdipapirfond og andre foretak for kollektiv forvaltning, pensjonskasser og pensjonsfond, samt fra eventuelle konsernselskaper til First Securities AS.

### **23 Tiltak mot hvitvasking av penger**

Ved etablering av kundeforhold skal kunden gjennom legitimasjonskontroll m v. dokumentere sin identitet samt angi og dokumentere eventuelle fullmakts- eller representasjonsforhold, slik at First Securities AS til enhver tid kan oppfylle sine plikter i henhold til regler og retningslinjer som følge av tiltak mot hvitvasking av penger, slik disse til enhver tid gjelder.

Kunden er kjent med at First Securities AS er eller kan være forpliktet til å gi offentlige myndigheter alle relevante opplysninger knyttet til kundeforholdet eller enkelttransaksjoner. Dette kan skje uten at kunden opplyses om at slike opplysninger er gitt.

### **24 Opplysningsplikt overfor myndigheter, klageorgan og andre**

First Securities AS vil uavhengig av lovbestemt taushetsplikt gi informasjon om kunden, kundens transaksjoner, innestående på klientkonto og annet til de myndighetsorganer som måtte kreve dette i medhold av gjeldende rett.

Kunden anses å ha samtykket i at opplysninger som er undergitt taushetsplikt også kan gis til de markedsplasser, 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 Norges Fondsmeglerforbunds etiske råd der dette er påkrevd for behandlingen av klagesaker i henhold til Norges Fondsmeglerforbunds etiske normer.

### **25 Tillegg og endringer**

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

### **26 Meddelelser, språk og fullmakter**

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

Kunden skal ved etablering av forretningsforholdet meddele First Securities AS personnummer/organisasjonsnummer, adresse, telefon- og telefaksnummer samt eventuelle

elektroniske adresser samt eventuelle fullmektiger. Det samme gjelder for bankkontoer og verdipapirkontoer i VPS eller annet tilsvarende register. Eventuelle endringer skal straks meddeles First Securities AS skriftlig.

## 27 Tolkning

I tilfelle motstrid med lovgivning som kan fravikes ved avtale skal Forretningsvilkårene ha forrang.

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

Vedrørende forholdet mellom Forretningsvilkårene og øvrige avtaler inngått mellom First Securities AS og kunden, se punkt 2.

## 28 Vernetting - lovvalg - tvisteløsning

Tvister i forholdet mellom kunden og First Securities AS, herunder tvister som står i forbindelse med Forretningsvilkårene skal løses etter norsk rett med Oslo tingrett som (ikke-eksklusivt) vernetting. Kunder med utenlandsk vernetting fraskriver seg enhver eventuell rett til å motsette seg at søksmål som har tilknytning til disse forretningsvilkår fremmes for Oslo tingrett. Kunder med vernetting i utlandet kan, uavhengig av overnevnte, saksøkes av First Securities AS ved slikt vernetting dersom First Securities AS ønsker dette.

Dersom kunden ikke er tilfreds med klagebehandlingen hos First Securities AS, kan kunden bringe spørsmål om forståelsen av Forretningsvilkårene og forhold i tilknytning til First Securities AS inn for Norges Fondsmeglerforbunds etiske råd i samsvar med de etiske normer og behandlingsreglene for saker i henhold til de etiske normer. I noen tilfeller kan klager også bringes inn for Bankklagenemnda. First Securities AS kan gi nærmere informasjon om klagebehandlingen for de enkelte produkter. Utenlandske kunder, herunder nordmenn hjemmehørende i utlandet, som kan påberope seg lover eller regler som gir beskyttelse mot rettsforfølgelse fra First Securities AS i relasjon til sine forpliktelser overfor First Securities AS, fraskriver seg denne rett så langt dette ikke er i direkte strid med de aktuelle lover eller regler.

## 29 Personopplysningsloven

First Securities AS ved compliance 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 First Securities AS og kunden, administrasjon, fakturering/oppgjør samt markedsføring av investeringsprodukter og -tjenester.

Personopplysninger kan ved lovbestemt opplysningsplikt bli utlevert til offentlige myndigheter.

Kunden kan be om informasjon om hvilken behandling First Securities AS 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.