

# ALMINNELIGE FORRETNINGSVILKÅR FOR HANDEL MED FINANSIELLE INSTRUMENTER GJENNOM JOOL MARKETS AS

*Revidert pr. 05. desember 2017*

Disse forretningsvilkår ("Forretningsvilkårene") er basert på norsk lovgivning og lovgivning innen EU – og EØS-området som verdipapirforetak er forpliktet til å følge. Vilrårene erstatter i sin helhet tidligere versjoner av Forretningsvilkårene. Begrep som er definert i verdipapirhandeloven har tilsvarende betydning når de er benyttet i Forretningsvilkårene.

**Foretakets kunder anses å ha vedtatt Forretningsvilkårene som bindende for seg når kunden har signert kundeavtalen og etter å ha mottatt vilrårene, inngir ordre, inngår avtaler eller gjennomfører handler med JOOL Markets AS (heretter enten "JOOL Markets" eller "Foretaket").**

## 1. Kort om JOOL Markets AS

### Kontaktinformasjon

Navn:	JOOL Markets AS
Organisasjonsnummer:	982 157 609
Adresse:	Grundingen 2, 0250 Oslo
Postadresse:	Postboks 1305 Vika, 0112 Oslo
Telefon:	+47 21 01 85 30
Fax	+47 21 01 85 31
Internett:	<a href="http://www.joolmarkets.no">www.joolmarkets.no</a>
E-post:	<a href="mailto:post@joolmarkets.no">post@joolmarkets.no</a>

### 1.1. Kommunikasjon med Foretaket:

Kundens skriftlige henvendelser skal sendes pr epost, brev eller etter avtale pr SWIFT eller annen elektronisk kommunikasjon til den enhet i Foretaket eller kontaktperson som er rette mottaker. Dersom kunden ikke vet hvem som er rette vedkommende for henvendelsen, må kunden kontakte Foretaket.

Kunden kan i kommunikasjon med Foretaket benytte norsk, svensk eller engelsk.

### 1.2. Tilknyttede agenter:

JOOL Markets AS kan benytte tilknyttede agenter til å markedsføre sine tjenester, skaffe oppdrag, motta og formidle ordre, plassere finansielle instrumenter og gi råd om de finansielle instrumenter og investeringstjenester som Foretaket tilbyr. Foretaket er ansvarlig for all virksomhet agenten forestår på Foretakets vegne.

JOOL Markets AS har ingen tilknyttede agenter for tiden. Eventuelle etableringer av tilknyttede agenter vil meldes til Finanstilsynet, og fremgå av konsesjonsregisteret der.

### 1.3. Hvilke tjenester Foretaket har tillatelse til å tilby

**JOOL Markets' investeringstjenester og investeringsvirksomhet omfatter følgende konsesjonsbelagte tjenester:**

- mottak og formidling av ordre på vegne av kunde i forbindelse med ett eller flere finansielle instrumenter,
- utførelse av ordre på vegne av kunde,
- egenhandel,
- investeringsrådgivning,
- plassering av offentlige tilbud som nevnt i verdipapirhandelloven kapittel 7, plassering av emisjoner, samt garantistillelse for fulltegning av emisjoner eller tilbud om kjøp av finansielle instrumenter.

### 1.4. JOOL Markets AS vil også tilby følgende tilknyttede tjenester:

1. oppbevaring og forvaltning av finansielle instrumenter,
2. rådgivning med hensyn til foretaks kapitalstruktur, industriell strategi og beslektede spørsmål, samt rådgivning og tjenester i forbindelse med fusjoner og oppkjøp av foretak,
3. utarbeidelse og formidling av investeringsanbefalinger, finansielle analyser og andre former for generelle anbefalinger vedrørende transaksjoner i finansielle instrumenter.

### 1.5. Investeringsrådgivning

Foretaket har konsesjon til å yte investeringsrådgivning. Foretakets investeringsrådgivning er ikke å anse som uavhengig etter de betingelser som er oppstilt i lovgivningen.

### 1.6. Tilsynsmyndighet

Foretaket står under tilsyn av Finanstilsynet (organisasjonsnummer: 840747972).<sup>1</sup>

Foretaket har filial i følgende land:

- Finland
- Sverige
- Norge

Filialene er i hovedsak underlagt tilsyn av tilsynsmyndighetene i hovedkontorets hjemland. Nærmere opplysninger om dette finnes på Foretakets hjemmeside.

## 2. Hva Forretningsvilkårene gjelder

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

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

---

<sup>1</sup> Adressen til Finanstilsynet: Revierstredet 3, 0151 Oslo. [www.finanstilsynet.no](http://www.finanstilsynet.no)

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

1. handel med og clearing av standardiserte (noterte) derivatkontrakter,
2. handel med og/eller clearing av ikke-standardiserte (OTC) derivatkontrakter,
3. handel på kreditt,
4. 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,
5. innlån og utlån av finansielle instrumenter,
6. oppbevaring og forvaltning av finansielle instrumenter,
7. inngåelse av avtale om pant og finansiell sikkerhetsstillelse,
8. handel med varederivater,
9. handel og oppgjør, herunder clearing i utenlandske markeder.
10. internetthandel.

Handel og clearing kan også være regulert av særlige handelsregler, standardvilkår eller lignende ved de enkelte utførelsesplasser<sup>2</sup> 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 utførelsesplassen eller oppgjørssentral gjelde.

JOOL Markets AS 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 [www.vpff.no](http://www.vpff.no).

## 3. Interessekonflikter

JOOL Markets AS er forpliktet til å treffe egnede forholdsregler for å unngå at det oppstår interessekonflikter mellom Foretaket og kunder, og kunder i mellom.

JOOL Markets AS har retningslinjer for å håndtere og forebygge interessekonflikter. En summarisk versjon av retningslinjene er tilgjengelig på Foretakets hjemmeside.

Retningslinjenes formål er å sikre at virksomhetsområdene i foretaket opererer uavhengig av hverandre slik at kundens interesser ivaretas på en betryggende måte. Særlig vil JOOL Markets AS vektlegge at det foreligger tilfredsstillende informasjonssperrer mellom avdelinger for rådgivning eller tilrettelegging og andre avdelinger, inkludert den ordinære meglingen i foretaket.

Foretakets organisering, samt de særskilte taushetspliktbestemmelser som gjelder, kan medføre at JOOL Markets AS' ansatte som har kontakt med kunden kan være forhindret fra å benytte eller ikke kjenner til informasjon som foreligger i JOOL Markets AS selv om informasjonen kan være relevant for kundens investeringsbeslutninger. I enkelte tilfeller vil kundens kontaktperson(er) i JOOL Markets AS ikke ha anledning til å utøve rådgivning med hensyn til bestemte investeringer. JOOL Markets AS kan i slike tilfeller ikke begrunne hvorfor det ikke kan gi råd eller utføre en bestemt ordre.

---

<sup>2</sup> Utførelsesplass omfatter alle handelsplasser som Foretaket benytter, herunder Systematisk Internaliserer.

JOOL Markets AS og dets ansatte kan ha egne interesser i relasjon til de handler 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, systematisk internalisering eller annen egenhandel,
4. rådgivning og utførelse av ordre for andre kunder,
5. upubliserede investeringsanbefalinger (analyser) utarbeidet av JOOL Markets,
6. ansattes egne posisjoner.

#### 4. Lydopptak og annen dokumentasjon

JOOL Markets AS 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.

Foretaket vil foreta lydopptak av samtlige ordre om kjøp, salg eller tegning av finansielle instrumenter som inngis på telefon. Foretaket har ikke anledning til å utføre ordre som ringes inn på telefoner som ikke er tilkoblet lydopptaksutstyr (herunder mobiltelefon). Lydopptak og annen dokumentasjon vil bli oppbevart av JOOL Markets AS.

Lydopptak vil bli oppbevart 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 JOOL Markets AS som deltok i samtalen.

JOOL Markets AS 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 25. Tilknyttede agenter og andre foretak som samarbeider med JOOL Markets AS 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 JOOL Markets AS i en periode som samsvarer med gjeldende rett.

Foretaket vil etter forespørsel fra kunden gjøre lydopptak og annen dokumentasjon tilgjengelig for kunden. Kunden kan få nærmere informasjon om fremgangsmåte ved å ta kontakt med Foretaket.

#### 5. Kundeklassifisering

Foretaket har i henhold til lovgivningen plikt til å klassifisere sine kunder i kundekategorier, henholdsvis ikke-profesjonelle kunder og profesjonelle kunder, herunder kvalifiserte motparter. Det er gitt bestemmelser i lovgivningen om hvordan kategoriseringen skal skje. Foretaket 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 foretaket i henhold til lovgivningen 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 7.3.

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

Kunden kan be Foretaket om å endre kundeklassifiseringen. For profesjonelle kunder som ønsker å bli behandlet som ikke-profesjonelle kunder må Foretaket 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 fastsatt i lovgivningen samt erklære skriftlig at vedkommende forstår følgene av å gi avkall på denne investorbekyttelsen. Nærmere informasjon om fremgangsmåten ved omklassifisering og om konsekvensene av omklassifisering kan fås ved henvendelse til Foretaket.

## 6. Kundens ansvar for opplysninger gitt Foretaket, fullmakter mv.

For å oppfylle kravene til å "kjenne sine kunder" etter hvitvaskingsregelverket og regelverket i verdipapirhandellovgivningen om å foreta egnethets- og hensiktsmessighetstest, har Foretaket plikt til å innhente og vedlikeholde en rekke opplysninger om kunder. Innhenting av kundeopplysninger gjøres også for å oppfylle kravene til informasjon som kreves for transaksjonsrapportering og FATCA<sup>3</sup> - og CRS<sup>4</sup>-rapportering i henhold til internasjonale avtaler Norge er bundet av.

Kunden må ved etablering av forretningsforholdet meddele Foretaket personnummer/organisasjons -nummer/LEI<sup>5</sup>, adresse, skatteland, telefonnummer, eventuelle elektroniske adresser samt personer med ordrefullmakt. Fysiske personer skal oppgi sitt eller sine statsborgerskap.

Kunden skal oppgi bankkontoer og verdipapirkontoer i VPS eller annet tilsvarende register.

Eventuelle endringer i opplysningene skal straks meddeles Foretaket skriftlig.

Kunden forplikter seg videre til å gi Foretaket fyllestgjørende og korrekte opplysninger om egen finansiell stilling, investeringserfaring og investeringsmål som er relevant for de ønskede tjenester og finansielle instrumenter/produkter. Slik informasjon er nødvendig for at Foretaket skal kunne handle i kundens beste interesse og gi råd om hvilke finansielle instrumenter som er egnet for kunden å erverve, avhende eller fortsette å eie.

Kunden forplikter seg også til å informere Foretaket dersom det skjer (vesentlige) endringer i opplysninger som tidligere er gitt.

**JOOL Markets AS gjør uttrykkelig oppmerksom på at de produkter/tjenester selskapet tilbyr normalt innebærer middels eller høy risiko.** Eventuell rådgivning som ytes er begrenset til det produktspekter som tilbys. JOOL Markets virksomhet innebærer ikke rådgivning til kunden med hensyn til å sette opp modellporteføljer (herunder eksempelvis

<sup>3</sup> Foreign Account Tax Compliance Act, gjelder amerikanske borgere.

<sup>4</sup> Common Reporting Standard, gjelder innenfor OECD.

<sup>5</sup> Legal Entity Identifier

aktiva-allokering, diversifisering, mv) og kunder som ønsker slik rådgivning må således kontakte en annen tjenesteleverandør som tilbyr denne tjenesten.

JOOL Markets tilbyr tjenester til kunder, som for den del av midlene som investeres gjennom foretaket, har en investerings- og risikoprofil som er i overensstemmelse med det begrensede produktspekter JOOL Markets tilbyr. Det gjøres i denne forbindelse oppmerksom på at JOOL Markets tilbyr i hovedsak egne produkter, dvs. finansielle instrumenter utstedt av ulike utstedere som JOOL Markets har inngått mandatavtale med.

**Kunden er innforstått med at JOOL Markets har rett til å foreta egne undersøkelser for å forsikre seg om at innhentede opplysninger er pålitelige. Foretaket er berettiget til å legge opplysningene gitt av kunden til grunn for sin vurdering av om tjenesten eller det finansielle instrumentet er egnet eller hensiktsmessig for kunden.**

**Videre er kunden innforstått med at dersom JOOL Markets ikke gis tilstrekkelige opplysninger, vil Foretaket ikke kunne avgjøre om tjenesten eller det finansielle instrumentet er hensiktsmessig eller egnet for kunden.** Ved investeringsrådgivning vil kunden da bli informert om at den aktuelle tjenesten ikke kan ytes. I forhold til de øvrige investeringstjenestene vil kunden i slike tilfeller bli informert om at opplysningene gitt Foretaket er utilstrekkelige og at tjenesten eller det finansielle instrumentet da er å betrakte som uhensiktsmessig. **Dersom kunden på tross av slik advarsel fortsatt ønsker tjenesten eller produktet, vil den likevel kunne bli gjennomført.** Manglende eller ufullstendige opplysninger vil derved kunne redusere den investorbekyttelse kunden ellers er berettiget til. Dersom kunden til tross for slik advarsel fortsatt ønsker tjenesten eller det finansielle instrumentet, 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 utførelsesplass som handler gjøres gjennom. 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 Foretaket dokumentere slike tillatelser og fullmakter. Dersom kunden er et utenlandsk foretak, forbeholder Foretaket seg retten til på kundens regning å kreve fremlagt en begrunnet juridisk uttalelse om kundens tillatelser og fullmakter til å inngå den aktuelle handel.

Foretaket kan be om en oversikt over den eller de personer som kan inngi ordre eller inngå annen avtale knyttet til finansielle instrumenter eller som har fullmakt til å akseptere handler på vegne av kunden. Handel eller aksept fra disse er bindende for kunden med mindre Foretaket ikke var i god tro med hensyn til den enkelte persons fullmakter. Kunden er ansvarlig for til enhver tid å holde Foretaket oppdatert med hensyn til hvem som kan inngi ordre eller akseptere handler for kunden. Foretaket 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.

## 7. 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 blant annet av



svingninger i finansmarkedene, og kan øke eller reduseres i verdi. 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 instrumentet uten særlig påvirkning av kursen, mens det motsatte kan være tilfelle for mindre likvide finansielle instrumenter. For enkelte instrumenter kan omsetning være krevende å få gjennomført. 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 <https://www.joolmarkets.se/legal-and-compliance/>; "*Informasjon til kunder om egenskaper og risiko knyttet til finansielle instrumenter*" (aksjer, aksjerelaterte instrumenter, obligasjoner og verdipapirfond) og "*Informasjon til kunder om egenskaper og særskilt risiko knyttet til handel med opsjoner, terminer og andre derivatinstrumenter*". Dette materialet vil bli oversendt til kunden forut for Foretakets levering av tjenesten 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 fullt ut forstår eller er innforstått med den risiko som er forbundet med slik investering eller handel.** Kunden oppfordres til å søke råd hos Foretaket og andre relevante rådgivere og, etter behov, søke utfyllende informasjon i markedet før kunden tar sin beslutning.



**Kunden oppfordres til å utøve ekstra forsiktighet ved handel i "gearede" finansielle instrumenter eller beslektede instrumenter, dvs. i handler hvor kjøps- eller salgsforpliktelsen er helt eller delvis lånefinansiert. Gearing medfører en økning i muligheten for gevinst, men også risikoen for tap. Tapet kan overstige investert kapital.**

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

## 8. Ordre og oppdrag – avtaleslutning

### 8.1. Inngivelse og aksept av ordre og inngåelse av avtale

Ordre fra kunden kan inngis muntlig, skriftlig eller elektronisk. Det vil kunne gjelde begrensninger for inngivelse av ordre via elektroniske kommunikasjonskanaler. Nærmere informasjon vedrørende dette fås ved henvendelse til Foretaket. Ordren er bindende for kunden når ordren har kommet frem til Foretaket med mindre annet er særskilt avtalt.

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

Foretaket vil ikke være forpliktet til å utføre ordre eller inngå avtale. Foretaket antar vil kunne medføre brudd på offentligrettslige lover eller regler fastsatt for det/de aktuelle regulerte markedet/markedene.

Kunden forplikter seg til å gi opplysninger til Foretaket dersom kunden inngir ordre om salg av finansielle instrumenter kunden ikke eier (shortsalg).

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

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 samtidig inngir ordre både for egen regning og for regning av sin arbeidsgiver eller annen fysisk eller juridisk person, vil Foretaket prioritere den oppdragsgiveren representerer.

## 8.2. Oppdragsperiode for ordre

For ordre knyttet til handel i finansielle instrumenter gjelder ordren oppdragsdagen eller til stenging av det regulerte markedet 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 ordre til Foretaket om å kjøpe eller selge finansielle instrumenter gjennom eller til/fra et annet foretak er kommet frem til Foretaket. For de tilfeller Foretaket initierer en handel anses oppdragsdag å være den dag Foretaket tar kontakt med kunden og får aksept for oppdraget vedrørende kjøp eller salg av de aktuelle finansielle instrumenter.

Ordren kan tilbakekalles i den grad den ikke er utført av Foretaket. Dersom Foretaket som ledd i utførelsen har videreplassert ordren helt eller delvis til andre, kan tilbaketrekking av ordre kun gjøres gjeldende i den utstrekning Foretaket kan få tilbakekalt den videreplasserte ordren.

## 8.3. Retningslinjer for ordreførelse

Foretaket er forpliktet til å gjennomføre alle tiltak som er tilstrekkelige til å **sikre kunden best mulige betingelser** ved utførelse av mottatte ordre innenfor oppdragsperiodens varighet. Foretaket har utarbeidet retningslinjer for ordreførelse som blant annet angir i hvilke handelssystemer transaksjoner i ulike finansielle instrumenter gjennomføres, samt til hvilke samarbeidende verdipapirforetak ordre skal formidles for utførelse. 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.

Foretaket forbeholder seg rett til å aggregere kundens ordre med ordre fra andre kunder, personer eller foretak som er eller ikke er tilknyttet Foretaket som beskrevet i retningslinjene for ordreførelse. 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.

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

De til enhver tid gjeldende retningslinjer for ordreførelse vil bli ansett som godkjent av kunden ved inngåelse av kundeavtalen. Kunden har i denne avtalen uttrykkelig samtykket i at Foretaket kan handle finansielle instrumenter for kunden utenom en markeds plass.

## 8.4. Nærmere om særskilte handelsregler



For handel med finansielle instrumenter på utførelsesplasser gjelder handelsreglene på utførelsesplassen også i forholdet mellom kunden og Foretaket så langt de passer. Dette regelverket omhandler normalt registrering av ordre og handler i handelssystemet, herunder hvilke ordrebetingelser som generelt kan benyttes og de nærmere regler for prioritering og gyldighet mv.

### **8.5. Kansellering av ordre og omsetning**

I henhold til aktuelle handelsregler på utførelsesplassen vil den enkelte utførelsesplass under gitte forutsetninger kunne kansellere ordre og omsetninger. Slik sletting vil være bindende for kunden.

### **8.6. Ordreformidlere**

JOOL Markets AS har avtaler med andre verdipapirforetak om utførelse av ordre.

Slike kunder vil registreres som kunder hos både det formidlende foretaket og JOOL Markets AS. JOOL Markets AS vil utelukkende forholde seg til den informasjon og de instruksjoner som mottas fra det formidlende foretaket og vil ikke vurdere informasjon eller hensiktsmessighet etter Verdipapirhandelloven § 10-15.

### **8.7. Utenlandske regulerte markeder**

Dersom det avtales handler i verdipapirer som er notert på regulerte markeder hvor JOOL Markets ikke er medlem, vil Foretaket benytte verdipapirforetak det har avtale med (utenlandske verdipapirforetak). JOOL Markets vil i disse tilfellene normalt opptre som kunde overfor det utenlandske verdipapirforetaket, med mindre annet avtales med kunden.

## 9. Levering og betaling (oppgjør) av finansielle instrumenter i Norge

### 9.1. Omsettelige verdipapirer, verdipapirfondsandeler, standardiserte finansielle termin-kontrakter 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), samt sertifikater, er den ordinære oppgjørsfrist tre børsdager (T+2), med mindre annet er avtalt. Med børsdag menes enhver dag norsk børs holder åpent.

Oppgjørsfrist beregnes fra og med handelsdag til og med oppgjørsdag.

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

Kunden anses å ha betalt kjøpesummen til Foretaket når denne er godskrevet på Foretakets bankkonto med valuteringsenest på oppgjørsdag.

Kunden anses å ha levert VPS-registrerte finansielle instrumenter til JOOL Markets AS når de finansielle instrumentene er mottatt på en av JOOL Markets AS verdipapirkontoer i VPS eller på en annen av JOOL Markets AS angitt verdipapirkonto i VPS.

Kunden plikter innen oppgjørsfristen å levere de solgte finansielle instrumenter til JOOL Markets 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 JOOL Markets AS er gitt fullmakt til å anmode kundens kontofører om frigivelse av de aktuelle finansielle instrumenter. Levering av fysiske finansielle instrumenter skal skje i henhold til særskilt avtale med Foretaket.

*[For finansielle instrumenter som enten er tatt opp til clearing i en CCP<sup>6</sup>, er registrert i en CSD<sup>7</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 oppgjørsfristen. Normalt vil dette være fire dager etter oppgjørsfristen. Denne fristen kan forlenges til syv dager for instrumenter som handles på mindre likvide markeds plasser og til femten dager for finansielle instrumenter notert på en SMB børs.*

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

---

<sup>6</sup> En CCP (Central Counterparty) er en aktør i verdipapirmarkedet som trer inn som sentral avtalemotpart i en verdipapirhandel og forestår oppgjøret av verdipapirer og penger mellom de to opprinnelige partene (kjøper og selger). CCPen trer inn som kjøper mot selger og som selger mot kjøper i det øyeblikket handel finner sted.

<sup>7</sup> Central Securities Depository, tilsvarende Verdipapirsentralen (VPS) i Norge.

*Dekningskjøp iverksettes av CCP dersom instrumentet cleares av CCP. Dersom instrumentet handles på markedsplassen og ikke cleares av CCP iverksettes dekningskjøp av markedsplassen. I de tilfeller hvor instrumentet verken cleares av CCP eller handles på markedsplass iverksettes dekningskjøp av CSD. Mislykkes dette dekningskjøpet har den kjøpende part mulighet til å velge mellom utsettelse av levering eller kontantkompensasjon.*

*Ved forsinket levering gjelder et lovbestemt sanksjonssystem. CCPen, CSDen eller markedsplassen vil utferdige bøter til den selgende part på grunn av misligholdet, uansett om dekningskjøpet foretas eller ikke. Botens størrelse er standardisert og uavhengig av selgerens skyld (objektivt ansvar). Botens størrelse er standardisert i henhold til rettsregler.]*

## **9.2. Øvrige finansielle instrumenter**

For andre finansielle instrumenter gjelder særlige oppgjørsfrister og oppgjørsregler. Disse oppgjørsregler og oppgjørsfrister vil fremgå av de særskilte avtaler. For handel i ikke-standardiserte derivater (OTC) 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.

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

JOOL Markets AS vil ved sluttseddel/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 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 JOOL Markets AS slik dette er angitt i bekreftelsen eller på annen måte avtalt med kunden.

JOOL Markets 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 kan bekreftes ved endringsmelding fra VPS i den grad kunden har avtalt med kontofører å motta slike bekreftelser.

### **10.1. Angrerett**

Det er ikke angrerett etter lovgivningen på de tjenester og handler i finansielle instrumenter som omfattes av Forretningsvilkårene.

## **11. Reklamasjon mellom JOOL Markets AS og kunden**

Dersom kunden har avtalt å motta sluttseddel eller annen bekreftelse pr 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 JOOL Markets AS.

Dersom kunden har avtalt å motta sluttseddel eller annen bekreftelse pr 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 JOOL Markets 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 JOOL Markets 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 avtalte vilkår for handelen.

Dersom levering til kunden av finansielle instrumenter registrert i VPS ikke er skjedd på oppgjørsdag og kunden har stillet de nødvendige midler til disposisjon for JOOL Markets AS, må kunden straks kontakte JOOL Markets AS og eventuelt erklære heving overfor JOOL Markets AS dersom kunden vil påberope forsinkelsen som grunnlag for å heve avtalen. Hevingserklæringen vil imidlertid 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 JOOL Markets 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 JOOL Markets AS, må kunden straks han har konstatert eller burde ha konstatert at oppgjør ikke er mottatt, kontakte JOOL Markets AS. Kunden kan bare påberope forsinkelsen som grunnlag for å fremme krav om forsinkelsesrente.

For handel med finansielle instrumenter gjennom JOOL Markets 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 JOOL Markets 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.

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

## 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.

JOOL Markets 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.

JOOL Markets AS har tilbakeholdsrett i de finansielle instrumenter som JOOL Markets AS har kjøpt for kunden.

Dersom kunden ikke har betalt kjøpesummen innen tre – 3 – dager etter oppgjørsfristen kan JOOL Markets AS, med mindre annet er skriftlig avtalt, og uten ytterligere varsel, selge de finansielle instrumentene for kundens regning og risiko til dekning av JOOL Markets 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 aktiva enn de som er omfattet av punkt 2 ovenfor, og kunden anses å ha samtykket i slikt tvangssalg gjennom uavhengig megler.
4. Stenge alle posisjoner som er gjenstand for sikkerhetsstillelse og/eller marginberegning,
5. Benytte til motregning samtlige av JOOL Markets AS tilgodehavende mot kunden fra andre finansielle instrumenter og eller tjenester, 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 JOOL Markets AS, overfor ethvert tilgodehavende kunden har mot JOOL Markets 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 JOOL Markets 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. Umiddelbart foreta dekningskjøp eller innlån av finansielle instrumenter for kundens regning og risiko for å oppfylle sin leveringsforpliktelse overfor sin motpart, dersom kunden ikke leverer avtalt ytelse eller beløp, herunder ikke leverer de finansielle instrumenter på avtalt tidspunkt til Foretaket. Dersom dekningskjøp ikke gjennomføres av Foretaket vil dekningskjøp iverksettes etter rettsregler fastsatt i lovgivning for CCPer, CSDer eller regulert markeds plass.

Tilsvarende kan JOOL Markets AS foreta de handlinger foretaket anser nødvendig for å redusere det tap eller ansvar som følger av kundens mislighold av avtale inngått med JOOL Markets 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 JOOL Markets AS' eventuelle tap med tillegg av forsinkelsesrente og eventuelle gebyrer.

8. Kreve dekket alle kostnader og tap JOOL Markets AS er blitt påført som følge av kundens mislighold, herunder, men ikke begrenset til, bot utferdiget til foretaket av den relevante CCP, CSD eller markeds plass, utgifter påløpt ved utføring av dekningskjøp eller innlån av finansielle instrumenter, kurstap ved dekningshandel og reverseringsforretninger, tap som følge av endringer i valutakurser, renter 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.

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

#### **12.1. Renter ved mislighold**

Ved JOOL Markets AS' eller kundens mislighold svares rente tilsvarende den til enhver tid gjeldende forsinkelsesrente med mindre annet er særskilt avtalt.

### **13. 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 det regulerte markedet hvor de finansielle instrumenter er kjøpt eller solgt. Det vises for øvrig til den særskilte avtale som skal inngås for denne type handel.

Dersom finansielle instrumenter eller kundemidler er oppbevart i en annen jurisdiksjon i forbindelse med ytelse av investeringstjenester eller tilknyttet tjeneste, vil JOOL Markets AS informere kunden om dette. Kunden er innforstått med at dens rettigheter i forbindelse med slike aktiva kan avvike fra det som gjelder i Norge. Kunden er videre 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 JOOL Markets AS benyttede utenlandske verdipapirforetaks og/eller oppgjørsrepresentanters egne midler. Kunden er innforstått 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 JOOL Markets AS' ansvar overfor kunden for slike aktiva



er begrenset i samsvar med lover og regler i det aktuelle land eller på det aktuelle marked. JOOL Markets AS påtar seg uansett ikke noe ansvar ut over det som vil følge etter norsk rett, se punkt 18, med mindre annet er særskilt avtalt med kunden.

## 14. Godtgjørelse

JOOL Markets AS' godtgjørelse i form av kurtasje, kursdifferanse eller annet, 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 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. For derivater og sammensatte finansielle instrumenter vil det normalt være andre kostnadselementer for kunden enn nevnt foran.

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 JOOL Markets 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 JOOL Markets AS.

For nærmere informasjon om Foretakets godtgjørelse, se Foretakets hjemmeside.

JOOL Markets 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 JOOL Markets AS ikke kreve godtgjørelse med mindre annet er særskilt avtalt.

## 15. Kontoføring i VPS og depot

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

Hvor Foretaket skal opptre som kundens Kontofører Investor i VPS, har Foretaket 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 Foretaket om salg. Kunden er innforstått med at kjøpte eller tegnede omsettelige verdipapirer blir registret på den aktuelle VPS-kontoen. Kunden er videre innforstått med at Foretakets registreringer på VPS-kontoen skjer i overensstemmelse med de bestemmelser som fremgår av Forretningsvilkårene for Verdipapirsentralen, tilgjengelig på VPS' hjemmeside <http://www.vps.no/pub/Kontofoerer/>, samt de til enhver tid gjeldende lover og forskrifter. Dersom Foretaket har finansielle instrumenter til forvaltning eller depot for kunden, skal egen skriftlig avtale inngås for denne virksomhet. Foretaket kan inngå avtale med annen depotmottager om forvaltning eller depot for kunden. Valg av slik depotmottager skjer etter Foretakets beste skjønn og kunden anses å ha akseptert valg av depotmottager med mindre annet fremgår av den særskilte forvaltnings- eller depotavtale med Foretaket. Foretaket påtar

seg intet ansvar for slik depotmottagers eventuelle mislighold ved håndtering eller forvaltning av kundens aktiva.

Dersom Foretaket skal være kontofører for kundens VPS-konti eller verdipapirkonto i annet tilsvarende register, skal det inngås egen avtale om dette.

Dersom JOOL Markets ved en feil skulle registrere finansielle instrumenter i et depot/på en VPS konto eller sette inn midler på feil konto, har Foretaket rett til å korrigere feilregistreringen eller feilinnskuddet. Dersom kunden disponerer slike feilregistrerte finansielle instrumenter eller feilinnskutte midler skal kunden snarest mulig levere de tilbake til JOOL Markets. Dersom kunden ikke oppfyller nevnte plikter har JOOL Markets, i tilfelle kundens disponering over de finansielle instrumentene, rett til å kjøpe inn de finansielle instrumentene og rett til å belaste kundens konto med det som kreves for å dekke Foretakets krav i denne sammenheng, og i tilfelle kundens disponering av midler, rett til å belaste kundens konto med det aktuelle beløp. Dersom JOOL Markets har foretatt slike korrigeringer som beskrevet ovenfor, plikter JOOL Markets AS å underrette kunden om dette.

## 16. Fullmektiger (mellommenn), forvaltere og oppgjørsagenter

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

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

## 17. Oppbevaring av kunders aktiva - klientkonti

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

Midler som JOOL Markets AS oppbevarer på vegne av kunden vil bli innsatt på JOOL Markets AS' klientkonto i en kredittinstitusjon eller godkjent pengemarkedsfond etter skriftlig samtykke fra kunden. Denne konto kan være samlekonto for midler foretaket 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 dekningsretten 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 annen depositar. Dersom register, bank eller annen depositar går konkurs, vil kundens finansielle instrumenter normalt være beskyttet ved separatistrett.

JOOL Markets 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 JOOL Markets 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 19.

Dersom informasjon ikke er gitt på annen måte, vil JOOL Markets AS minst en gang i kvartalet sende kunden en oversikt over de aktiva JOOL Markets AS oppbevarer på vegne av kunden. Dette gjelder ikke dersom slik informasjonen er inntatt i andre periodiske oversikter<sup>8</sup>. JOOL Markets AS kan ikke anvende finansielle instrumenter JOOL Markets AS oppbevarer på kundens vegne med mindre annet er uttrykkelig avtalt.

For handel og oppgjør i utenlandske markeder gjelder særskilte regler, jf. punkt 12.

## 18. Ansvar og ansvarsfritak

JOOL Markets 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.

JOOL Markets AS påtar seg intet ansvar for oppgjør dersom kunden ikke stiller til disposisjon for JOOL Markets AS de avtalte midler og/eller finansielle instrumenter på eller før oppgjørsdag. JOOL Markets AS er heller ikke ansvarlig dersom en uegnet eller

---

<sup>8</sup> Gjelder ikke kredittinstitusjon.

uhensiktsmessig tjeneste ytes som følge av at kunden har gitt JOOL Markets AS ufullstendige eller uriktige opplysninger, jf. punkt 5.

JOOL Markets AS påtar seg 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.

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

JOOL Markets AS er uansett ikke ansvarlig for skade eller tap som skyldes hindring eller andre forhold utenfor JOOL Markets AS' kontroll, herunder strømbrudd, 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 utførelsesplass etter ordre eller krav fra kunden, vil JOOL Markets AS ikke være ansvarlig for feil eller mislighold begått av denne utførelsesplassen eller eventuell tilknyttet oppgjørssentral. Kunden anses herved innforstått med at den enkelte utførelsesplass eller den enkelte oppgjørssentral kan ha fastsatt egne regler for regulering av sitt ansvar overfor medlemmer av den utførelsesplass eller oppgjørssentralen, kunder mv. med større eller mindre grad av ansvarsfraskrivelse.

JOOL Markets AS er ikke ansvarlig for de tilfeller der forsinkelse eller uteblivelse skyldes at penge- eller verdipapiroppkjøret er suspendert eller opphørt som følge av forhold utenfor JOOL Markets AS' kontroll.

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

## 19. Tilbakeholdelse av skatter mv.

Ved handel i utlandet kan JOOL Markets 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 JOOL Markets 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 JOOL Markets AS gjennomføre et sluttoppgjør der JOOL Markets AS er berettiget til å motregne i kundens tilgodehavende for JOOL Markets AS tilgodehavende herunder for kurtasje, skatter, avgifter, renter mv.

## 21. Sikkerhetsstillelse

Foretaket er medlem av Verdipapirforetakenes Sikringsfond i samsvar med gjeldende lovgivning.

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 Foretaket, når slike forhold har forårsaket Foretakets økonomiske vanskeligheter eller bidratt til en forverring av Foretakets økonomiske situasjon. Sikkerheten dekker heller ikke krav fra finansinstitusjoner, kredittinstitusjoner, forsikringsselskaper, verdipapirforetak, verdipapirfond og andre foretak for kollektiv forvaltning, pensjonskasser og pensjonsfond, samt fra eventuelle konsernselskaper til Foretaket.

## 22. Tiltak mot hvitvasking av penger mv.

Ved etablering av kundeforhold skal kunden gjennom legitimasjonskontroll mv. dokumentere sin identitet samt angi og dokumentere eventuelle fullmakts- eller representasjonsforhold, slik at Foretaket til enhver tid kan oppfylle sine plikter i henhold til lov om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering mv., slik den til enhver tid gjelder.

Kunden er kjent med at Foretaket 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.

## 23. Opplysningsplikt overfor myndigheter, klageorgan og andre

Foretaket vil uaktet 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 dem 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 påkrevd for behandling av klagesaker.

## 24. Endringer

Foretaket 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 Foretaket. Andre endringer trer i kraft fra det tidspunktet de er publisert på Foretakets internettside.

Endringer vil ikke ha virkning for ordre, handler, transaksjoner mv. som er inngitt eller gjennomført før tidspunktet for meddelelsen av endringene.

## 25. 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 Foretaket og kunden, se punkt 2.

## 26. Kundeklager

Kunden kan inngi klage til Foretaket. Det bør klart fremgå at det dreier seg om en klage. Foretakets retningslinjer for behandling av kundeklager er tilgjengelige på Foretakets hjemmeside.

Dersom kunden ikke er tilfreds med klagebehandlingen hos Foretaket, kan kunden bringe klagen inn for Verdipapirforetakenes Forbunds Etske Råd i samsvar med de etiske normer og behandlingsreglene for saker i henhold til de etiske normer. Dersom Foretaket er tilsluttet Finansklagenemnda kan klagen alternativt bringes inn for denne klageordningen dersom Finansklagenemnda behandler denne type klage. Foretaket 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 Foretaket i relasjon til sine forpliktelser overfor Foretaket, fraskriver seg denne rett så langt dette ikke er i direkte strid med de aktuelle lover eller regler.

## 27. Vernetting - lovvalg - tvisteløsning

Tvister i forholdet mellom kunden og Foretaket, 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 Foretaket ved slikt vernetting dersom Foretaket ønsker dette.

## 28. Personopplysningsloven

Foretaket ved daglig leder er behandlingsansvarlig for personvernforordningen.

Personopplysninger vil bli behandlet i samsvar med gjeldende lover og forskrifter. Formålet med behandlingen av personopplysninger er gjennomføring av de avtaler som inngås mellom Foretaket 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 Foretaket foretar, og hvilke opplysninger som er registrert. 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.

## 29. Språk

Forretningsvilkårene finnes i norsk, svensk og engelsk versjon. (ved motstrid skal den norske versjonen ha forrang.)

## 30. Personvernerklæring

### 30.1. FORMÅL

Formålet med denne personvernerklæringen ("Statement") er å gi informasjon om hvordan dine grunnleggende rettigheter og friheter er beskyttet mot å bli kompromittert av JOOL Markets AS ("JM") behandling av personopplysninger. I JM skal personopplysninger behandles i samsvar med gjeldende norsk lovgivning og de fornuftige forventningene til de fysiske personene personopplysningene relaterer seg til ("Registrerte").

Denne erklæringen tar opp rutineerklæringen for JM og vil bli støttet av interne retningslinjer og prosedyrer som beskriver ytterligere detaljer om implementerte tiltak og interne prosedyrer.

Erklæringen gjelder alle juridiske enheter direkte eller indirekte kontrollert av JM, inkludert tilknyttede agenter, samlet kalt "JM", "Firmaet" "Konsernet".

### 30.2. Personvernerklæring

JM er forpliktet til å opprettholde konfidensialitet, integritet og sikkerhet for personlig informasjon for nåværende, tidligere og potensielle kunder. I JM forstår vi vår forpliktelse til å holde informasjon om deg både konfidensiell og sikker til enhver tid. Vi opprettholder rutiner for innsamling, bruk, sikring og deling av personlig og / eller ikke-offentlig informasjon ("Kundeinformasjon"). I tråd med prinsippet om "etikk vi alle kan være stolte av", kan du være trygg på at vi er forpliktet til å beskytte ditt privatliv til enhver tid. Dette innebærer at:

Vi vil ikke selge eller avsløre noen ikke-offentlig personlig informasjon om deg til noen, med unntak av det som kreves av loven under enhver undersøkelse av de relevante jurisdiksjonene.

Vi vil ikke levere kundeinformasjon til tredjeparter for markedsføringsformål uten skriftlig samtykke.

Vi vil aldri bruke din klientinformasjon til din urettferdig fordel.

Vårt forpliktelse for personvern gjelder for tidligere kunder (hvor kundeforholdet til JM er avsluttet) og gjelder også for potensielle kunder.

### 30.3. Hvordan og hvorfor vi oppbevarer personlig informasjon

Under normal forretningsvirksomhet kan vi samle inn og bruke ulike typer informasjon som vi anser som viktige for driften av vår virksomhet og gir deg best mulig kundeservice. Slike opplysninger forventes å bli delt mellom våre tilknyttede selskaper utelukkende i normal forretningsforløp. Slike opplysninger kan omfatte:

Personlige data mottatt fra deg, for eksempel navn, fødselsdato, adresse og andre kontaktdetaljer etc., inkludert informasjon vi mottar fra deg for å kunne utføre våre KYC-forpliktelser (kjenn-din-kunde).

Informasjon vi mottar fra deg - i skriftlig eller muntlig format - om ditt forhold, kundeavtale og / eller transaksjoner med oss eller andre.

Informasjon om samspillet ditt med JM og din bruk av våre tjenester (inkludert handelsaktivitet og informasjon samlet inn via elektroniske datainnsamlingsverktøy).

Vi må registrere telefonsamtaler der vi tilbyr investeringstjenester til våre kunder. Vi registrerer alle samtaler vi har med våre kunder. Opptakene vil bli lagret i minst fem år, som er samme tid vi er forpliktet til å lagre skriftlig dokumentasjon av offentlige myndigheter. Opptakene slettes når det ikke lenger er behov for å lagre dem.

#### **30.4. Informasjonssikkerhet**

Vi er forpliktet til å hindre andre i å få tilgang til din Kundeinformasjon, og vi opprettholder rutiner og teknologier for dette formålet. Spesielt begrenser vi tilgang til informasjon om deg bare til de partnere og ansatte som trenger å vite informasjonen for å kunne tilby deg de beste produktene og tjenestene.

JM, og dets tilknyttede selskaper, vil ha tilgang til dine ikke-offentlige personopplysninger. JM pleier å beholde slik informasjon for å overholde denne personvernrutinen.

#### **30.5. Hvordan vi deler informasjon om deg med tredjepart**

Når du gjør forretninger med JM, kan du stole på at vi holder informasjonen om deg konfidensiell. Vi vil ikke gi kundeinformasjon til tredjeparter utenfor JM-gruppen for markedsføringsformål uten skriftlig samtykke.

I noen tilfeller er vi pålagt å gi opplysninger til myndigheter og andre som har en lovfestet rett til å be om det.

#### **30.6. Informasjonskapsler og lignende teknologier**

JM og våre tredjepartsleverandører kan bruke informasjonskapsler og lignende teknologier for å støtte driften av våre nettsider. Informasjonskapsler er små datamengder som et nettsted utveksler med en nettleser eller et program på en besøkendes datamaskin eller mobilenhet. Informasjonskapsler hjelper oss med å samle inn informasjon om besøkende på våre nettsteder, inkludert dato og klokkeslett for besøk, sider som vises, tid brukt på våre nettsteder eller generell informasjon om enheten som brukes til å få tilgang til nettstedet. Informasjonskapsler (Cookies) brukes også til sikkerhetsformål og til å tilpasse brukeropplevelsen, for eksempel tilpasse skjermoppsettet.

Du kan nekte eller slette informasjonskapsler. De fleste nettlesere og mobile enheter tilbyr sine egne innstillinger for å administrere informasjonskapsler. Hvis du neker informasjonskapsler gjennom dine egne innstillinger, kan du oppleve ulempe ved bruk av våre nettsider. For eksempel kan det hende du ikke kan logge på og få tilgang til kontoen din, eller vi ikke kan gjenkjenne deg, enheten din eller dine onlineinnstillinger.

#### **30.7. Annen informasjon**

Hvis du bestemmer deg for å stenge kontoen din, fortsetter vi å overholde personvernerklæringen og praksis som beskrevet her.

Eksemplene i denne erklæringen er illustrasjoner, og de er ikke ment å være eksklusive. Vi forbedrer våre kommunikasjonsmetoder kontinuerlig og legger til ny funksjonalitet og funksjoner på vår nettside og til våre eksisterende tjenester. På grunn av disse løpende endringene, endringer i gjeldende lov og teknologiens skiftende natur, vil våre datapraksis endre seg fra tid til annen. Vi forbeholder oss derfor retten til å endre denne erklæringen. Hvis og når våre datapraksis endres, vil vi varsle deg om endringene ved å legge ut en oppdatert versjon av denne erklæringen på vår hjemmeside.

### **30.8. Rettigheter**

Alle som spør har rett til grunnleggende opplysninger om behandling av personopplysninger i et selskap i henhold til artikkel 12 i alminnelig databeskyttelsesforskrift (General Data Protection Regulation (GDPR)). JOOL Markets har gitt denne informasjonen i denne erklæringen og vil referere til den når det blir bedt om det. De registrerte i et av JOOL Markets systemer har rett til tilgang til egen informasjon. Den registrerte har også rett til å be om at feil informasjon, ufullstendig informasjon eller informasjon som JOOL Markets ikke har lov til å behandle, rettes, slettes eller suppleres. Krav fra den registrerte må besvares gratis og senest 30 dager.

Hvis noen handling, f.eks. markedsføring, basert på ditt samtykke, kan du når som helst trekke tilbake samtykket ditt.

Den registrerte har rett til å motsette seg behandling av personopplysninger av JOOL Markets og kan også sende inn en klage til den norske tilsynsmyndigheten - Datatilsynet.

De registrerte har rett til å motta personlig informasjon om ham eller henne, som han eller hun har gitt til JOOL Markets, i et strukturert, vanlig og maskinlesbart format og har rett til å overføre disse dataene til en annen kontrollør.

### **30.9. Kontaktinformasjon Personvernombud**

For alle formål vedrørende personvern, kontakt vår Personvernombud (Data Protection Officer (DPO)):

Truls Lindmo

DPO

Mobil: +47 91 61 38 00

Kontor: +47 21 01 85 30

E-post: [tl@joolmarkets.no](mailto:tl@joolmarkets.no)