

**ALMINNELIGE FORRETNINGSVILKÅR**  
**FOR HANDEL MED FINANSIELLE INSTRUMENTER GJENNOM**  
**ALPHA CORPORATE FINANCE AS (ALPHA)**

Disse alminnelige forretningsvilkår (**Forretningsvilkårene**) for Alpha er utarbeidet i henhold til lov om verdipapirhandel (**verdipapirhandelloven**) med tilhørende forskrift/rundskriv.

Alphas kunder anses å ha vedtatt Forretningsvilkårene som bindende for seg når kunden etter å ha mottatt vilkårene inngir ordre, inngår avtaler eller gjennomfører handler med Alpha.

Disse Forretningsvilkårene gjelder for, og er en del av, oppdragsavtalen mellom Alpha og Oppdragsgiver (**Avtalen**).

## **1 KORT OM ALPHA**

Alpha er et verdipapirforetak med konsesjon fra Finanstilsynet til å yte investeringstjenester etter verdipapirhandelloven.

### **1.1 Kontaktinformasjon**

Navn: Alpha Corporate Finance AS  
Organisasjonsnummer: 991 600 876  
Adresse: Tjuvholmen allé 19  
0250 OSLO  
Telefon: (+47)21 03 75 00  
E-post: [alpha@alpha.no](mailto:alpha@alpha.no)  
Hjemmeside: [www.alpha.no](http://www.alpha.no)

For ytterligere informasjon om kommunikasjon direkte med Alpha, se punkt 29.

### **1.2 Hvilke tjenester Alpha har tillatelse til å yte**

#### *1.2.1 Alpha har konsesjon til å yte følgende tjenester:*

1. mottak og formidling av ordre på vegne av kunde i forbindelse med ett eller flere finansielle instrumenter
2. utførelse av ordre på vegne av kunde
3. plassering av finansielle instrumenter der Alpha ikke avgir fulltegningsgaranti

#### *1.2.2 Alpha kan også tilby følgende tilknyttede tjenester:*

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

### **1.3 Tilsynsmyndighet**

Alpha står under tilsyn av Finanstilsynet (Finanstilsynet, Revierstredet 3, 0151 Oslo, [www.finanstilsynet.no](http://www.finanstilsynet.no)).

## **2 HVA FORRETNINGSVILKÅRENE GJELDER**

Forretningsvilkårene gjelder for Alphas investeringstjenester og tilknyttede tjenester så langt de passer, samt tjenester vedrørende transaksjoner i instrumenter som er beslektet med finansielle instrumenter.

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

I tillegg til ovennevnte vil tjenestene kunne være regulert av verdipapirhandelloven, verdipapirsentralloven, lov om regulerte markeder, aksjelovene, kjøpsloven, avtaleloven og annen relevant lovgivning.

## **3 KUNDEKLASSIFISERING**

Alpha har en lovpålagt plikt til å klassifisere alle sine kunder i kundekategorier, henholdsvis enten som ikke-profesjonelle kunder eller profesjonelle kunder, herunder såkalte kvalifiserte motparter. Det er gitt bestemmelser i verdipapirhandelloven og tilhørende forskrifter om hvordan kategoriseringen skal skje. Alpha vil informere alle kunder om i hvilken kategori de er klassifisert på bakgrunn av den informasjon kunde har gitt Alpha. Kunden er selv ansvarlig for at denne informasjonen er korrekt.

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 Alpha en plikt i henhold til verdipapirhandelloven 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 resultat" 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 Alpha yter. Profesjonelle kunder kan ikke påberope seg særskilte regler og vilkår som er fastsatt for å beskytte den ikke-profesjonelle kunde.

Kunden kan anmode Alpha om å endre kundeklassifiseringen. Informasjon om slik omklassifisering, og om konsekvensene av dette, kan fås ved henvendelse til Alpha, jf kunderegisteringsavtalen.

## **4 KUNDENS ANSVAR FOR OPPLYSNINGER GITT ALPHA, FULLMAKTER MV.**

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

Kunden er innforstått med at Alpha er berettiget til å legge opplysninger gitt av kunden til grunn for sin vurdering av om tjenesten eller det finansielle instrumentet/produktet er egnet eller hensiktsmessig for kunden, og at Alpha i utgangspunktet ikke vil foreta egne undersøkelser.

Videre er kunden innforstått med at dersom kunde ikke gir Alpha tilstrekkelige opplysninger, vil Alpha 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 instrumentet ikke kan ytes. I forhold til de øvrige investeringstjenestene vil kunden i slike tilfeller bli informert om at opplysningene kunden har gitt Alpha 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 likevel kunne 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 konsesjoner, fullmakter og den kompetanse så vel av offentligrettslig som av privatrettslig karakter, som gjelder for kundens handel med finansielle instrumenter. Kunden skal etter krav fra Alpha dokumentere slike fullmakter m v. Dersom kunden er et utenlandsk foretak, forbeholder Alpha 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 Alpha en oversikt over den eller de personer som kan inngi ordre, utføre handel, inngå annen avtale knyttet til finansielle instrumenter/produkter eller som har fullmakt til å akseptere handler på vegne av kunden. Handel eller aksept fra disse er bindende for kunden med mindre Alpha ikke var i god tro med hensyn til den enkelte persons fullmakter. Kunden er ansvarlig for til enhver tid å holde Alpha oppdatert med hensyn til hvem som kan inngi ordre eller akseptere handler for kunden. Kunden er bundet av de ordre eller de aksepter som inngis disse, med mindre Alpha ikke har vært i god tro med hensyn til den enkelte persons fullmakter. Alpha vil ikke akseptere fullmakter som angir rammer for den enkelte kundes handel, med mindre dette er skriftlig avtalt.

Kunden forplikter seg til å sikre at de midler og finansielle instrumenter som det enkelte oppdrag omfatter er fri for heftelser, så som pant, sikkerhetsrett (tilbakeholdsrett), arrest mv. Det samme gjelder for de tilfeller der kunden handler som fullmektig for tredjemann.

Kunden forplikter seg til å gi opplysninger til Alpha, dersom kunden inngir ordre om salg av finansielle instrumenter som kunden ikke har tilgang til (f.eks. «short salg»).

## **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 finansielle instrumenter avhenger blant annet av 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 produktinformasjon for det enkelte produkt (prospekt, faktaark, brosjyrer eller annen informasjon). Kunden må selv evaluere risikoen forbundet med det aktuelle instrumentet 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 Alpha og andre relevante rådgivere og, etter behov, søke utfyllende informasjon i markedet før kunden tar sin beslutning.

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

## **6 ORDRE OG OPPDRAG - AVTALESLUTNING**

### **6.1 Inngivelse og aksept av ordre eller oppdrag**

Ordre eller oppdrag fra kunden kan kun inngis skriftlig, muntlig eller elektronisk via brev eller e-post. Det samme gjelder endringer av mottatte ordre. Alpha anses å ha akseptert ordren eller oppdraget når Alpha har bekreftet dette muntlig eller skriftlig.

Alpha er pliktig til å oppbevare skriftlig kommunikasjon fra kunden så som brev, e-post mv, som inneholder ordre eller indikasjoner på ordre. Disse dokumentene vil bli katalogisert og oppbevart i tre år på et

lagringssikkert medium uten innsyn for andre enn de som for å ivareta ordningens funksjon har rettmessig behov for tilgang til slikt materiale.

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

## **6.2 Oppdragsperiode for ordre**

For ordre knyttet til handel i omsettelige verdipapirer gjelder ordren/oppdraget oppdragsdagen 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 Alpha om å kjøpe eller selge finansielle instrumenter gjennom eller til/fra et annet foretak er kommet frem til Alpha. For de tilfeller Alpha initierer en handel anses oppdragsdag å være den dag Alpha 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 Alpha.

## **6.3 Retningslinjer for ordreutførelse**

Alpha vil søke å sikre kunden de best mulige betingelser ved utførelse av mottatte oppdrag innenfor oppdragsperiodens varighet. Med mindre kunden har gitt særskilte instruksjoner om hvordan ordren skal utføres vil Alpha utføre ordren i tråd med gjeldende regelverk og på den måten Alpha mener vil gi kunden beste resultat.

Kunden må samtykke til Alphas retningslinjer for utførelse av ordre ved å underskrive på en egen oppdragsavtale før Alpha kan opptre på vegne av kunden, eller formidle ordrer.

Alpha vil kunne gjennomføre handler eller transaksjoner for kunden ved kjøp fra eller salg til andre kunder og/eller meglere og/eller ved selv helt eller delvis å tre inn som motpart, samt slutte handler mot Alphas egen beholdning uten annen megler som motpart.

Dersom Alpha er motpart, vil det bli opplyst om dette på slutteddelen og/eller annen bekreftelse. Alpha skal ikke tre inn i en avtale som motpart til en kunde dersom Alpha kan oppnå bedre betingelser for kunden ved kjøp eller salg til andre. Dette gjelder ikke dersom kunden ber Alpha oppgi en pris som det enten vil kjøpe eller selge de angjeldende finansielle instrumenter til direkte ved forespørselen, og kunden aksepterer denne prisen.

Alpha forbeholder seg rett til å kombinere kundens ordre med ordre fra andre kunder, personer eller foretak som er eller ikke er tilknyttet Alpha. Aggregering med kundeordre vil ikke skje med mindre det er det er usannsynlig at aggregeringen generelt vil være til ulempe for kunden. Det gjøres imidlertid oppmerksom på at aggregering kan være til ulempe for en enkelt kundeordre på isolert basis. Aggregering av kundeordre med handel for Alphas egen regning skal ikke skje med mindre dette er til gunst for kunden.

Alpha vil for øvrig også kunne videreformidle ordre til andre meglere og fondsforvaltningsselskaper som vil utføre ordren og foreta oppgjøret, se også punkt 7.4 nedenfor. Vilkår for utførelsen av slike transaksjoner vil fremgå av forretningsvilkårene for det verdipapirforetak Alpha legger ordren inn hos. Alpha vil imidlertid være ansvarlig for selve formidlingen, og Alphas forretningsvilkår gjelder for selve formidlingen av ordren.

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 Alpha prioritere den oppdragsgiverne representerer.

## **6.4 Nærmere handelsregler**

Alpha er ikke medlem av Oslo Børs eller annen regulert markedsplass, og vil derfor formidle eventuelle ordre i børsnoterte finansielle instrumenter videre til andre verdipapirforetak med medlemskap på Oslo Børs eller annen regulert markedsplass. Også andre ordre vil bli kunne bli formidlet til annet verdipapirforetak eller fondsforvaltningsselskap som utfører ordren, herunder oppgjøret.

## **7 LEVERING OG BETALING (OPPGJØR) AV FINANSIELLE INSTRUMENTER I NORGE**

Alpha foretar ikke oppgjør. Oppgjør i transaksjoner som Alpha bistår med ivaretas av tredjemenn engasjert direkte av kunden. I den grad Alpha likevel skulle forestå oppgjør skal det inngås egen skriftlig avtale om dette.

## **8 RAPORTERING OM UTFØRTE ORDRER – BEKREFTELSE M.M.**

Alpha skal senest dagen etter at transaksjonen er gjennomført ved sluttseddel eller på annen måte gi kunden underretning om avtale som er sluttet for kundens regning og på hvilke vilkår handelen er sluttet. Dersom ordren er videreformidlet av Alpha og utført av andre, vil meldingen gis senest første virkedag etter at Alpha mottok informasjonen fra verdipapirforetaket/fondsforvaltningsselskapet som utførte transaksjonen, og vil bli sendt til kundens oppgitte adresse. Dette gjelder ikke dersom informasjonen sendes direkte til kunden fra det utførende Alpha.

Alpha forbeholder seg rett til å korrigere åpenbare feil i sluttseddel, bekreftelse mv. Slik korrigerings skal gjøres straks feilen blir oppdaget.

Levering av finansielle instrumenter registrert i VPS bekreftes også ved endringsmelding fra VPS.

Alpha vil, på kundens forespørsel, opplyse kunden om status på ordre kunden har lagt inn.

Alpha vil en gang per år sende kunden skriftlig oversikt over finansielle instrumenter Alpha oppbevarer på vegne av kunden.

## **9 REKLAMASJON MELLOM ALPHA OG EN KUNDE SOM IKKE ER VERDIPAPIRFORETAK**

Dersom 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 senest innen utgangen av henholdsvis fjerde og åttende børsdag etter at avtale er inngått eller etter oppdragsperiodens utløp meddele dette til Alpha.

Kunden skal straks etter mottak av sluttseddel eller annen bekreftelse kontrollere denne og skal samme dag som mottakelsen skjer eller senest innen utgangen av neste børsdag - dersom reklamasjon ikke kunne inngis innen normal kontortids utløp på mottaksdagen - gi melding til den aktuelle enhet i Alpha 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 levering til kunden av omsettelige verdipapirer registrert i VPS ikke er skjedd på oppgjørsdag og kunden har stillet de nødvendige midler til disposisjon for Alpha, må kunden straks erklære heving overfor Alpha dersom kunden vil påberope forsinkelsen som grunnlag for å heve avtalen. Dette dog 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 Alphas 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 omsettelige verdipapirer eller stilt disse til disposisjon for Alpha, må kunden straks han har konstatert eller burde ha konstatert at oppgjør ikke er mottatt erklære heving overfor Alpha 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 Alpha 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 Alpha 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 på de tjenester og handler i finansielle instrumenter som omfattes av Forretningsvilkårene.

## **11 REKLAMASJON VERDIPAPIRFORETAK IMELLOM**

Dersom levering av omsettelige verdipapirer registrert i VPS ikke er skjedd på oppgjørsdag og Alpha har stillet de nødvendige midler til disposisjon for det andre verdipapirforetaket, har Alpha rett til å slutte dekningsavtale dersom Alpha straks gir melding til det andre verdipapirforetaket om at Alpha vil påberope seg forsinkelsen som grunnlag for å slutte dekningsavtale. Med "straks" forstås snarest mulig og innen utløpet av første børsdag etter oppgjørsdag. Dekningsavtalen skal foretas snarest mulig etter meldingen, dog slik at det andre Alpha har rett til å foreta etterlevering innen tre – 3 – timer etter at Alphas melding kom frem til det andre Alpha. Dekningsavtale skal foretas til markedskurs. Et eventuelt kurstap ved denne dekningsavtalen bæres av det andre verdipapirforetaket, som ikke vil være berettiget til eventuell gevinst.

Dersom Alphas kjøpende kunde har erklært heving i samsvar med reglene i punkt 9, skal Alpha straks gi melding til det andre verdipapirforetaket dersom Alpha vil påberope seg forsinkelsen som grunnlag for å heve avtalen overfor det andre verdipapirforetaket. Dersom hevingserklæring fra Alphas kjøpende kunde deretter får virkning i samsvar med reglene i punkt 9, kan Alpha heve avtalen med det andre verdipapirforetaket dersom Alpha straks etter at dette er klarlagt erklærer heving overfor det andre verdipapirforetaket. Dersom kundens heving medfører en plikt for Alpha til å erstatte kundens tap, kan Alpha kreve et tilsvarende erstatningsbeløp fra det andre verdipapirforetaket.

## **12 HANDEL I UTLANDET, HERUNDER OPPBEVARING AV KUNDERS AKTIVA**

Alpha oppbevarer ikke 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 markedsplass hvor de finansielle instrumenter er kjøpt eller solgt.

Kunden er innforstått med at oppgjør og sikkerhetsstillelse i utenlandske markeder kan innebære at kundens aktiva som er avgitt til oppgjør eller som sikkerhetsstillelse ikke holdes atskilt fra det eller de av Alpha benyttede utenlandske verdipapirforetaks og/eller oppgjørsrepresentanters egne midler. Det påhviler Alpha å fremskaffe relevant informasjon til kunden om, herunder den rettslige regulering av, hvordan kunders aktiva behandles i de relevante markeder. Kunden er innforstått med at han, etter å ha mottatt slik informasjon 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 Alphas ansvar overfor kunden for slike aktiva er begrenset

i samsvar med det aktuelle lands eller markedes regler. Alpha påtar seg uansett ikke noe ansvar ut over det som vil følge etter norsk rett.

### 13 MISLIGHOLD

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

1. levering av finansielle instrumenter eller penger ikke skjer innen forfallsdatoen i henhold til Avtalen, 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 avvikler sin virksomhet eller vesentlige deler av denne.

Alpha har ved mislighold 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 verdipapirhandelloven § 12-2. Alpha har tilbakeholdsrett i de finansielle instrumenter som Alpha har kjøpt for kunden, jfr verdipapirhandelloven § 12-2. Dersom kunden ikke har betalt kjøpesummen innen tre - 3 - dager etter oppgjørsfristen kan Alpha, med mindre annet er skriftlig avtalt, og uten ytterligere varsel, selge de finansielle instrumentene for kundens regning til dekning av Alphas 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 rettighetsregister 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, jfr 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 Alphas tilgodehavende mot kunden fra andre transaksjoner, herunder krav på kurtasje, utlegg for skatter og avgifter, krav på renter m v og utgifter eller tap som følge av kundens mislighold av en eller flere forpliktelser overfor Alpha, overfor ethvert tilgodehavende kunden har mot Alpha 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 Alpha 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 de finansielle instrumenter på avtalt tidspunkt til Alpha, kan Alpha umiddelbart foreta dekningskjøp eller innlån av finansielle instrumenter for kundens regning og risiko for å oppfylle sin leveringsplikt overfor kjøper. Kunden plikter å erstatte Alphas eventuelle kurstap med tillegg av morarente og eventuelle gebyrer.
8. Kreve dekket de kostnader Alpha er blitt påført som følge av kundens mislighold, herunder utgifter påløpt ved lån av finansielle instrumenter, renter 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 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.

Ved mislighold som nevnt i pkt 13 er Alphas misligholdsbeføyelser uttømmende regulert i pkt 13. Ved annet mislighold fra verdipapirforetak, som er motpart til Alpha, kan Alpha anvende de ovennevnte misligholdsbeføyelser.

#### **14 RENTER VED MISLIGHOLD**

Ved Alphas eller kundens mislighold svares rente tilsvarende den til enhver tid gjeldende forsinkelsesrente, jfr lov om forsinket betaling av 17. desember 1976 nr. 100, med mindre annet er særskilt avtalt.

#### **15 GODTGJØRELSE**

Alphas godtgjørelse i form av honorar, kurtasje, kursdifferanse eller tegnings- eller porteføljeprovisjon, eventuelt en kombinasjon, eventuelt med tillegg av avgifter knyttet til handel og clearing m v. vil være gjenstand for individuell avtale.

Kurtasje er en provisjon (godtgjørelse) som legges til 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.

Alpha kan også beregne seg særskilt godtgjørelse for rådgivningsoppdrag.

Mottak av tegnings/porteføljeprovisjon innebærer at Alpha kan motta distribusjonshonorar fra leverandør eller tilrettelegger i form av en prosentsats av vederlaget kunden skal betale til produktleverandøren, evt. en prosentsats av det løpende forvaltningshonorar produktleverandøren betinger seg fra kunden. Kunden kan på forespørsel få nærmere opplysninger vederlag Alpha mottar fra andre enn kunden.

Ikke-profesjonelle kunder skal motta rapportering hvor fullstendig prisinformasjon fremgår.

Alpha forbeholder seg rett til å fakturere kunden og/eller 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 Alpha ikke kreve godtgjørelse med mindre annet er særskilt avtalt.

#### **16 FORVALTNING - KONTOFØRING I VPS**

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

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

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

#### **17 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 disse forretningsvilkår. Kunden er solidarisk ansvarlig overfor Alpha 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 disse forretningsvilkår.

## **18 OPPBEVARING AV KUNDERS AKTIVA - KLIENTKONTI**

Alpha oppbevarer ikke kunders aktiva. I den grad Alpha i fremtiden skulle begynne med å oppbevare kunders aktiva, vil Alpha sikre at kundens aktiva holdes atskilt fra Alphas egne aktiva og så langt mulig beskyttes mot Alphas øvrige kreditorer. Kunden vil i så fall bli godskrevet renter på sine pengemidler etter Alphas alminnelige betingelser.

For handel og oppgjør i utenlandske markeder gjelder særskilte regler, jfr pkt 12.

## **19 ANSVAR OG ANSVARSFRITAK**

Alpha 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.

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

Alpha 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.

Alpha eller dets ansatte er for øvrig ikke ansvarlig for kundens tap så lenge Alpha eller dets ansatte ved rådgivning eller gjennomføring av ordre eller oppdrag ikke har opptrådt grovt uaktsom eller forsettlig. For de tilfeller der Alpha har benyttet kredittinstitusjoner, verdipapirforetak, oppgjørssentraler, forvaltere eller andre tilsvarende norske eller utenlandske medhjelpere, vil Alpha eller dets ansatte kun være ansvarlig for disse medhjelperes handlinger eller unnløtelser dersom Alpha 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 Alpha seg intet ansvar for feil eller mislighold fra disse.

Alpha er uansett ikke ansvarlig for skade eller tap som skyldes hindring eller andre forhold utenfor Alphas 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 børs etter ordre eller krav fra kunden, vil Alpha ikke være ansvarlig for feil eller mislighold begått av denne børs eller eventuell tilknyttet oppgjørssentral og kunden anses herved innforstått med at den enkelte børs/oppgjørssentral kan ha fastsatt egne regler for regulering av sitt ansvar overfor børsmedlemmer, kunder m v med større eller mindre grad av ansvarsfraskrivelser.

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

Begrensninger eller presiseringer i Alphas ansvar utover det som er angitt over kan følge av særskilt avtale med kunden.

## **20 TILBAKEHOLDELSE AV SKATTER M.V.**

Ved handel i utenlandske markeder kan Alpha 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 Alpha foreta en foreløpig beregning av det aktuelle beløp og holde dette beløp tilbake. Når endelig beregning foreligger fra kompetent myndighet, skal eventuelt for mye tilbakeholdt skatt utbetales kunden så snart som mulig. Det vil være kunden som har plikt til å skaffe den nødvendige dokumentasjon for dette og for at dokumentasjonen er korrekt.

## **21 AVSLUTNING AV FORRETNINGSFORHOLDET**

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

## **22 INFORMASJONSSPERRER (SÅKALTE CHINESE WALLS) - INTERESSEKONFLIKTER**

Alpha vil søke å unngå at det oppstår interessekonflikter og har retningslinjer og regler for å sikre at virksomhetsområdene i Alpha opererer uavhengig av hverandre slik at man unngår at interessekonflikter oppstår. Alpha har en særlig plikt til å sørge for at kundens interesser går foran Alphas og ansattes interesser, samt at enkelte kunder ikke usaklig tilgodeses på bekostning av andre kunder. Dersom interessekonflikter ikke kan unngås vil Alpha så langt mulig sørge for at kunden behandles rimelig og korrekt.

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

Alpha 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. rådgivning og utførelse av ordre for andre kunder,
4. upubliserte analyser mv. utarbeidet av Alpha
5. ansattes egne posisjoner.

## **23 MEDLEMSKAP I VERDIPAPIRFORETAKENES SIKRINGSFOND**

Alpha er medlem av Verdipapirforetakenes sikringsfond, jf. lov om verdipapirhandel § 8-13 med tilhørende forskrift. Sikringsfondet dekker krav som skyldes Alphas manglende evne til å gi dekning for krav som skyldes Alphas behandling av kunders midler og finansielle instrumenter og som oppbevares, administreres eller forvaltes av Alpha på kunders vegne i forbindelse med investerings- og tilleggstjenester. Dekning ytes med inntil NOK 200 000 per kunde.

## **24 LYDOPPTAK OG ANNEN DOKUMENTASJON**

Alpha har lovbestemt plikt til å foreta lydopptak av telefonsamtaler mellom Alpha og kunden. Lydopptak vil bli oppbevart av Alpha eller hos en utkontraktert tredjemann. Lydopptak skal oppbevares i en periode som samsvarer med gjeldende rett beregnet fra opptaksdag, og vil normalt bli slettet etter utløpet av den pålagte oppbevaringstiden.

Lydopptak med den enkelte kunde vil kunne gjenfinnes ved søk blant annet på tidspunkt for samtalen, inngående og utgående telefonnummer og ansatt hos Alpha som utførte samtalen. Alpha 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 Alpha 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 Alpha i en periode som samsvarer med gjeldende rett.

Kunden kan kreve innsyn i lydopptak gjennom utlevering av kopi av lydfil eller på annen hensiktsmessig måte. Kunden må konkretisere hvilke samtaler som ønskes; dvs. er det samtaler knyttet til en bestemt transaksjon, bestemt tidspunkt eller med en bestemt ansatt i Alpha.

## **25 PERSONOPPLYSNINGER**

Alpha er behandlingsansvarlig etter personopplysningsloven.

Personopplysninger vil bli behandlet i samsvar med gjeldende lover og forskrifter. Formålet med behandlingen av personopplysninger er bl.a. gjennomføring av de avtaler som inngås mellom Alpha og kunden, administrasjon og fakturering.

Personopplysninger kan ved lovbestemt opplysningsplikt bli utlevert til offentlige myndigheter.

Kunden kan be om informasjon om hvilken behandling Alpha 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. Nærmere informasjon om Alphas behandling av personopplysninger finnes i Alphas personvernerklæring (Personal Data Policy) som til enhver tid er tilgjengelig på Alphas nettside [www.alpha.no](http://www.alpha.no).

## **26 TILTAK MOT HVITVASKING AV PENGER**

Ved etablering av forretningsforhold skal kunden gjennom legitimasjonskontroll m v. dokumentere sin identitet samt angi og dokumentere eventuelle fullmakts- eller representasjonsforhold, slik at Alpha 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 forplikter seg til å selv på eget initiativ opplyse dersom Kunden besitter opplysninger som tilsier at Oppdraget er tilknyttet utbytte fra straffbare handlinger eller terrorfinansiering. Kunden forplikter seg til å utlever opplysninger som Alpha finner nødvendig for å kunne etterleve sine plikter ihht. lov om hvitvasking.

Kunden er kjent med at Alpha 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 til de relevante myndigheter.

## **27 OPPLYSNINGSPLIKT OVERFOR MYNDIGHETER - TAUSHETSPLIKT**

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

Kunden anses å ha samtykket i at opplysninger som er undergitt taushetsplikt også kan gis til de 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 påkrevet for behandlingen av klagesaker i henhold til Norges Fondsmeglerforbunds etiske normer.

## **28 TILLEGG OG ENDRINGER**

Alpha forbeholder seg rett til å fastsette tillegg til eller endre disse vilkår. Vesentlige tillegg eller endringer får virkning fra det tidspunkt de skriftlig er meddelt kunden. Meddelelsen vil bli gitt via brev eller per e-post til kundens oppgitte e-postadresse. Andre endringer trer i kraft fra det tidspunkt de er publisert på Alphas internettside. Tillegg eller endringer vil ikke ha virkning for ordre, handler, transaksjoner m v som er inngitt eller gjennomført før tidspunktet for meddelelsen om tilleggene eller endringene.

## **29 MEDDELELSER OG FULLMAKTER**

Kundens skriftlige meddelelser skal sendes pr brev, eller etter avtale pr SWIFT eller annen elektronisk kommunikasjon, herunder e-post dersom det tidligere har vært benyttet mellom kunden og Alpha.

Kunden skal ved etablering av forretningsforholdet meddele Alpha sin adresse, telefonnummer, e-post adresse samt eventuelle andre elektroniske adresser, og skal senere til enhver tid holde Alpha informert om endringer i nevnte adresser, telefonnummer og eventuelt elektroniske adresser. Det samme gjelder for pengekonti i bank og verdipapirkonti i VPS eller annet tilsvarende rettighetsregister.

Eventuelle endringer skal straks meddeles Alpha skriftlig.

## **30 TOLKNING**

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

Der det er inngått særskilt oppdragsavtale (Avtalen) mellom kunden og Alpha skal Avtalen med vedlegg ha forrang dersom det er motstrid mellom Forretningsvilkårene og Avtalen med vedlegg.

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.

## **31 VERNETING - LOVVALG - TVISTELØSNING**

Forretningsvilkårene og Avtalen, og enhver tvist som fremkommer som følge av Forretningsvilkårene og/eller Avtalen, skal være underlagt og tolkes i henhold til norsk lov.

Enhver tvist, uenighet eller krav som følger av eller relaterer seg til Forretningsvilkårene og/eller Avtalen, eller brudd på, oppsigelse eller gyldighet av denne skal avgjøres med endelig virkning ved voldgift i henhold til reglene i Lov om Voldgift, dersom ikke annet er bestemt i Avtalen. Voldgiftsforhandlinger skal foregå i Oslo og være unntatt offentlighet. Voldgiftsretten skal bestå av tre dommere. Språket skal være norsk.

Kunder som regnes som forbrukere er ikke bundet av ovennevnte bestemmelse om voldgift. Forbrukere kan reise tvist ved de ordinære domstoler med Oslo som avtalt verneting.

Både kunden og Alpha kan forlange midlertidig forføyning eller rettslig påbud fra enhver kompetent domstol for å hindre vedvarende brudd på avtalen eller skader som følge av brudd på Avtalen.

Dersom kunden ikke er tilfreds med de tjenester Alpha yter, kan kunden rette skriftlig klage via brev til Alphas forretningsadresse, evt. pr. e-post.

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

+ + +