

## Særskilte vilkår for inngåelse av Derivatforretninger - juridisk person

### 1. Formål og omfang

1.1 Disse generelle vilkår ("Særskilte vilkår") fastlegger betingelser for inngåelse av avtaler vedrørende finansielle instrumenter som omfattes av lov om verdipapirhandel § 2-2 jfr. (vphl) Kap 14 samt lov om finansiell sikkerhetsstillelse, i sist nevnt tilfelle dog kun i den utstrekning den underliggende finansielle forpliktelse gir rett til kontant avregning eller levering av finansielle instrumenter ("Derivatforretninger") mellom Fokus Bank, Filial av Danske Bank A/S ("Banken") og kunden ("Kunden"). Før gjennomføring av derivatforretninger skal Kunden ha inngått en særskilt avtale ("Derivatavtalen"). Kundeavtalen og Særskilte vilkår slik de til enhver tid lyder utgjør til sammen en derivatavtale ("Derivatavtalen"). Derivatavtalen gjelder for alle Derivatforretninger mellom Banken og Kunden.

1.2 Særskilte vilkår omfatter enhver Derivatforretning mellom partene selv om en forretning er inngått før Derivatavtalen er underskrevet. En enkelt Derivatforretning under Derivatavtalen kan bestå av flere gjensidig betingede handler om rente, kurs og valuta (kombinasjonsforretninger).

1.3 Derivatavtalen er ikke til hinder for at bestemte Derivatforretninger eller typer av Derivatforretninger reguleres av annen avtale mellom partene.

1.4 Derivatavtalen medfører ingen rett eller plikt for partene til å inngå Derivatforretninger. Dette gjelder selv om Banken har meddelt kunden en line (ramme) for forretningsomfanget under Derivatavtalen.

1.5 Derivatavtalen gjelder selv om det i bekreftelsene på de enkelte Derivatforretninger ikke uttrykkelig henvises til Derivatavtalen.

1.6 Samtlige Derivatforretninger under Derivatavtalen utgjør ett rettsforhold.

1.7 Derivatforretninger under Derivatavtalen skal til enhver tid være i overensstemmelse med gjeldende lovgivning, herunder Norges Banks valutabestemmelser.

### 2. Inngåelse og bekreftelse av Derivatforretninger

2.1 Avtaler om inngåelse, endring, oppgjør, herunder stengning, mm. av Derivatforretninger kan inngås skriftlig, muntlig, pr telefon eller ved elektronisk dataoverførsel.

2.2 Kunden er berettiget og Banken er forpliktet til å ta opp på lydbånd alle telefoniske samtaler og føre elektronisk logg over avtaler som er inngått ved elektronisk kommunikasjon.

2.3 Partene er enige om at lydbåndene og utskrift av en edb-logg kan brukes som bevis i en eventuell uenighet mellom partene.

2.4 Banken sender en skriftlig/elektronisk bekreftelse ("Bekreftelse") på de inngåtte Derivatforretninger, med mindre annet er avtalt. En Derivatforretning er gyldig inngått og bindende mellom partene når de handlinger som er beskrevet i pkt 2.1 er gjort. En Derivatforretnings gyldighet er ikke betinget av at det utstedes en Bekreftelse som blir undertegnet og returnert til Banken.

2.5 Kunden er innforstått med straks - etter å ha mottatt Bekreftelse - å kontrollere, samt hvis Banken måtte ønske det, returnere en kopi av Bekreftelsen i underskrevet stand. Kunden er innforstått med straks å kontakte Banken hvis det er uoverensstemmelse mellom det avtalte og Bekreftelsen. Kunden forplikter seg videre til straks å kontakte Banken hvis Bekreftelse på en forretning ikke er mottatt innen 2 Bankdager (se 12.3) etter at Derivatforretningen er inngått. Dette gjelder dog ikke hvor det er avtalt at slik Bekreftelse ikke skal sendes Kunden, jfr pkt 2.4.

2.6 En Derivatforretning er regulert av

- (I) Bekreftelsen,
- (II) Derivatavtalen,
- (III) Særskilte vilkår - juridisk person,
- (IV) Almennelige forretningsvilkår for handel med finansielle instrumenter og
- (V) Kundeavtale for ytelse av investerings-tjenester

som til sammen utgjør en avtale ("Avtalen"). Ved intern motstrid gjelder dokumentene i den rekkefølge som følger ovenfor.

2.7 Ønsker Kunden å la seg representere overfor Banken ved fullmektig, skal Kunden skriftlig underrette Banken ved bruk av en fullmaktsblankett godkjent av Banken, med mindre fullmaktsforholdet er avklart på annet grunnlag.

### **3. Kundens ansvar - og risiko**

3.1 Kunden beslutter selv om Derivatforretninger skal inngås og er ansvarlig for valg av forretningstype. Kunden er derfor forpliktet til å gjøre seg kjent med vilkårene for og formålene med de forretningstyper som inngås.

3.2 Inngåelse av Derivatforretninger kan være beheftet med betydelig risiko. Kunden er ansvarlig for tap som måtte følge av Derivatforretninger.

3.3 Banken påtar seg ingen forpliktelse til å rette henvendelser til Kunden om markeds- eller valutaforhold, herunder om ikke realiserte tap på inngåtte Derivatforretninger. Kunden bør selv løpende holde seg orientert om dette.

3.4 Banken er uten ansvar for eventuelle skattemessige konsekvenser for Kunden av inngåtte Derivatforretninger. Banken oppfordrer i den forbindelse Kunden til å avklare slike forhold, eventuelt ved å søke juridisk eller annen bistand.

### **4. Oppgjør av Derivatforretninger**

4.1 Når det ikke er avtalt fysisk levering, gjøres gevinst eller tap på forfalte Derivatforretninger opp over avtalt avregningskonto med valuta på forfallsdag.

4.2 Når det er avtalt fysisk levering gjøres kjøps- og salgssummer opp over avtalt avregningskonto på forfallsdag.

4.3 Kunden er forpliktet til å ha dekning på avregningskontoen for betalinger ifølge inngåtte Derivatforretninger på forfallsdag.

4.4 Er det ikke tilstrekkelige midler på avregningskontoen, er Kunden forpliktet til straks å foreta nødvendig innbetaling på kontoen. Banken kan

fastsette en frist på ned til 1 time for en slik innbetaling.

4.5 Hvis Kunden unnlater å foreta en betaling på forfallsdag, skal Kunden betale en forsinkelsesrente som er 2 % over den til enhver tid gjeldende forsinkelsesrente i henhold til forsinkelsesrenteloven, på det ubetalte beløp fra forfallsdag til betalingsdag.

4.6 Kunden frafaller retten til varsel om belastning av avregningskonto i henhold til Finansavtalelovens § 26, 5. ledd.

## 5. Betaling og levering

5.1 Hvis begge parter har forpliktelser mot den annen part som skal oppfylles på samme dag, kan Banken kreve at betaling/ levering finner sted på forfallsdagen ved innbetaling/deponering av begge parter ytelse til en avtalt konto og/eller depot hos Banken eller clearingsystemer oppgitt av Banken. Kravet kan omfatte nærmere spesifisert eksisterende og/eller fremtidige Derivatforretninger. For Derivatforretninger med en løpetid på mer enn 5 Bankdager skal kravet fremsettes med minst 5

Bankdagers varsel. For Derivatforretninger med kortere løpetid skal kravet fremsettes når avtalen inngås.

5.2 Innbetaling/deponering skjer i eget navn. Når begge parter ytelse er levert, frigis de straks. Hvis en part ikke har innbetalt/deponert på forfallsdagen, kan den andre part straks forlange sin ytelse tilbakeført.

5.3 Hvis begge parter har forpliktelser mot den annen part som skal oppfylles på samme dag, i samme ytelse i forbindelse med inngåtte Derivatforretninger under Derivatavtalen, kan Banken kreve utligning av ytelsene slik at det alene utveksles nettoytelser.

## 6. Markedsverdiberegning

6.1 Banken kan løpende foreta en markedsverdiberegning av det samlede nettobeløp som Kunden skylder Banken. Banken foretar markedsverdiberegningen med bakgrunn i alle bestående Derivatforretninger og lukkede, men ikke oppgjorte Derivatforretninger. Markedsverdiberegningen fo-

retas av Banken etter samme prinsipp som i pkt 10 med utgangspunkt i midtpriser (det vil si kurs midt i mellom kjøpspris og salgspris).

6.2 Det kan avtales terskel for markedsverdien av det samlede nettobeløp. Overskrider markedsverdien av det samlede nettobeløp, beregnet i Basisvalutaen, den terskel som er spesifisert i Derivatavtalen, kan Banken stenge det antall Derivatforretninger som er nødvendig for å bringe det samlede nettobeløp under den avtalte terskel, eventuelt kreve (supplerende) sikkerhet stilt av Kunden, jfr pkt. 7.3.

Banken varsler normalt stengning med 1 Bankdag.

6.3 Inneholder særskilte avtaler, jf. pkt. 1.3, andre bestemmelser om beregning av samlet nettobeløp, går disse bestemmelser foran Derivatavtalens bestemmelser om dette. Resultatet av denne beregningen inngår i Derivatavtalens beregninger.

## 7. Sikkerhetsstillelse og motregning

7.1 Eventuell sikkerhetsstillelse, herunder margininnbetalinger og avtalt terskel, vil fremgå av særskilt sikkerhetsavtale og/eller pantedokument og Derivatavtalen.

7.2 Banken har full bruksrett (råderett) over den av Kunden til enhver tid stilt finansielle sikkerhet(er), jfr lov om finansiell sikkerhetsstillelse § 2, 1.ledd c), herunder rett til utlån, pantsetting og salg, i henhold til lov om finansiell sikkerhetsstillelse § 4.

Bruksretten som nevnt kan utøves av Banken på et hvilket som helst tidspunkt etter at sikkerheten er stilt og uavhengig av mislighold. Ved å utøve bruksretten har Banken en plikt til å overføre tilsvarende sikkerhet tilbake til Kunden senest på forfallsdagen for Kunden forpliktelser i forhold til Banken. Dette gjelder dog bare i den utstrekning Kunden ikke oppfyller sin forpliktelse på annen måte, herunder at Kunden på forfallsdagen for de relevante finansielle forpliktelsene, velger å motregne verdien av den tilsvarende sikkerhet i de relevante forpliktelser eller anvende verdien av den tilsvarende sikkerheten til å innfri de finansielle forpliktelsene.

7.3 Selv om Banken ikke ved den enkelte Derivatforretnings inngåelse har stilt krav om sikkerhet, er Banken berettiget til å stille krav om sikkerhet hvis Kundens forhold med Banken gir grunnlag for dette.

7.4 Banken kan på hvilket som helst tidspunkt stille krav om at det stilles ytterligere sikkerhet til dekning av Derivatforretninger som omfattes av Derivatavtalen.

7.5 Ved en parts mislighold kan den annen parts forpliktelser etter Derivatavtalen, i den grad det følger av vphl kapittel 14, eller eventuelt av tilsvarende regler som erstatter disse, motregnes til markedsverdi uten hinder av dekningsloven §§ 7-3 og 8-1.

7.6 Banken har rett til å motregne ethvert skyldig beløp mot ethvert krav, forfalt eller ikke, som banken har mot Kunden. Motregning kan herunder foretas i ethvert innstående beløp i Banken på enhver konto i enhver valuta.

## 8. Kundens opplysningsplikt

- 8.1 Kunden plikter straks å orientere Banken, når
- Kunden blir klar over at det foreligger mulig mislighold (som definert i pkt 9) og om hvilke tiltak som settes i verk for å avhjelpe misligholdet
  - det foretas utleggsforretning eller arrest hos Kunden
  - Kunden og/eller kausjonisten innstiller sine betalinger
  - Kunden og/eller kausjonisten blir insolvent
  - Kunden og/eller kausjonisten søker om gjeldsforhandling av enhver art
  - det innleveres konkursbegjæring mot Kunden
  - Kunden tas under konkursbehandling

8.2 Banken er berettiget til erstatning etter pkt. 10.1 -10.3 for det tap den lider som følge av Kundens manglende oppfyllelse av sin opplysningsplikt.

## 9. Mislighold

9.1 Hver av følgende begivenheter er å anse som vesentlig mislighold når:

- a) Kunden ikke foretar kontraktmessig betaling eller levering på forfallsdag i henhold til Avtalen.
- b) Kunden misligholder en annen bestemmelse i Avtalen, herunder ikke stiller den avtalte sikkerhet, eller en opplysning viser seg å være ukorrekt eller villedende på en vesentlig måte.
- c) Kunden og/eller kausjonist er insolvent, beslutter å begjære oppbud, har innstilt sine betalinger, innleder forhandlinger med sine kreditorer, innleder gjeldsforhandlinger eller tilsvarende tiltak.
- d) Kunden etter Bankens skjønn må antas å være ute av stand til å betale sin gjeld etter som den forfaller.

- e) Kunden skifter forretningssted til et annet land uten å inngå avtale med banken om de endrede vilkår.
- f) Kunden i forbindelse med sitt engasjement med Banken eller andre selskaper i konsernet misligholder sine forpliktelser.
- g) Andre omstendigheter oppstår som i henhold til norsk rett anses som mislighold av Avtalen eller andre derivatforretninger.

Selv om det ikke fremgår av de særskilte Avtaler anses mislighold av Derivatavtalen også som mislighold av de særskilte Avtaler.

9.2 Dersom det foreligger mislighold fra Kunden har Banken rett til, ved melding til Kunden ("Misligholdsmelding"); (I) å kreve at alle Derivatforretninger stenges og (II) heve Avtalen med umiddelbar virkning.

9.3 Ved heving på grunn av mislighold som nevnt i pkt. 9.1 skal Banken holdes skadesløs for ethvert tap som heving av slike Derivatforretninger medfører herunder tap som påføres som følge av endring-

er i valutakursen og markedskvoteringer i tiden mellom hevingsdato og den dato Banken foretar sin beregning i henhold til pkt. 10.

## 10. Sluttavregning

10.1 Dersom en eller flere Derivatforretninger er blitt hevet før forfall som følge av mislighold skal partenes mellomværende gjøres opp og sluttavregnes pr. hevingsdato i overensstemmelse med pkt 10.2-10.7 ("Sluttavregning"). Banken kan foreta sluttavregning uten hinder av dekningsloven §§ 7-3 og 8-1, jf. vphl § 14-2, jfr. lov om finansiell sikkerhetsstillelse. § 6.

10.2 Sluttavregning er en nettoavregning av samtlige Derivatforretninger som omfattes av Derivatavtalen. Ved Sluttavregningen beregnes den enkelte Derivatforretnings nåverdi på grunnlag av markedsverdi på hevingsdato som deretter avregnes (motregnes) mot de øvrige Derivatforretninger som omfattes av Derivatavtalen. Ved beregningen av nåverdien skal Banken legge til eller trekke fra ethvert ubetalt beløp. Med "Ubetalt beløp" forstås det samlede nettobeløp (positivt eller negativt) for Banken av (I) ethvert beløp som var betalbart før hevingsda-

to, men som ikke er blitt betalt, (II) markedsverdi på hevingsdato av en fysisk levering som skulle ha funnet sted før hevingsdato, men som ikke er blitt levert, og (III) verdi av sikkerheter på hevingsdato av enhver sikkerhet som Kunden har stilt ovenfor Banken. Det samlede beløp som Banken har beregnet i henhold til dette punkt, skal etter krav fra den part som har krav på beløpet, bli betalt i den valuta som er spesifisert i Derivatavtalen ("Basisvaluta"). Beløp som er utestående i andre valutaer skal veksles til Basisvaluta til den kurs som gjelder på hevingsdato. Alle Derivatforretninger som er utestående på hevingsdato og som forfaller deretter skal medtas i Sluttavregningen.

10.3 Sluttavregningsbeløpet utgjør differansen mellom hver parts samlede betalingsforpliktelser i henhold til Sluttavregningen.

10.4 Er det inngått særlige avtaler, jf. pkt. 1.3, som inneholder bestemmelser om Sluttavregning vedrørende bestemte Derivatforretninger eller forretningstyper, går disse bestemmelser foran Derivatavtalens bestemmelser. Resultatet av disse bereg-

ningene inngår imidlertid i Derivatavtalens oppgjør (Sluttavregningen) etter pkt.10.1-10.7.

10.5 Opplysning om markedspriser/vilkår kan innhentes via de elektroniske informasjonssystemene som anvendes mellom markedsdeltakere eller på grunnlag av priser som er innhentet fra anerkjente børser, finansinstitusjoner eller andre som er kjent som markedsdeltakere i forhold til den aktuelle forretningstype.

10.6 Nåverdien av Derivatforretninger hvor relevante markeder er lukket på hevingsdato, foretas på grunnlag av priser som innhentes den påfølgende dag hvor det stilles priser i dette markedet.

10.7 Sluttavregningsbeløpet kan brukes til motregning. I den utstrekning ikke annet følger av ufravikelig lovgivning kan Banken motregne i ethvert innestående beløp eller enhver forpliktelse til dekning av ethvert krav eller forpliktelse Banken har eller som kan komme til å oppstå under denne Avtale.

## 11. Lowvalg og verneting

11.1 Denne Avtale og de enkelte Derivatforretninger er underlagt norsk rett med Oslo tingrett som rett verneting.

## 12. Øvrige forhold

12.1 En "Bankdag" er en dag hvor bankene er åpne for ekspedisjon i Norge. Hvis det skal foretas betaling i eller fastsettes rente for en annen valuta enn NOK, skal bankene være åpnet i landet hvor den aktuelle valuta er hjemmehørende eller hvor rentefastsettelsen finner sted. Det samme gjelder hvis det skal leveres verdipapir i et annet land enn Norge.

12.2 Partene kan si opp denne Derivatavtale med 14 dagers skriftlig varsel. En slik oppsigelse har dog ingen innvirkning på allerede inngåtte Derivatforretninger.