



## **ETISK RÅD**

### **AVGJØRELSE I SAK NR. 2010/10**

**Klager:** X

**Innklaget:** Christiania Securities AS  
Postboks 728 Sentrum  
0105 OSLO

**Saken gjelder:**

Klagen er knyttet til manglende utlevering av lydbåndopptak fra verdipapirforetakets side i forbindelse med etterfølgende reklamasjon av handler.

**Etisk Råd er satt med følgende medlemmer:**

Geir Woxholth (Prof. dr. juris) (leder)  
Asbjørn Wangerud  
Tom Kristoffersen  
Randi Nordstrøm

## I

Klagen er knyttet til manglende utlevering av lydbåndopptak fra verdipapirforetakets side.

## II

### **Klagers anførsler:**

Klager, representert ved advokat, viser til at Christiania i perioden 20. august til 18. september 2008 utførte en rekke kjøp og salg av aksjer som langt oversteg det volum klager tidligere hadde kjøpt og solgt for. Klager mener kjøp og salg fant sted på tvilsomt grunnlag, og at beskjed om salg ikke ble effektuert straks slik klager hadde bedt om.

I forbindelse med kartlegging av faktum i saken, ba klagers advokat om utlevering av lydbåndopptak mellom Christiania og klager. Ved brev opplyste foretaket at de ikke sender ut telefonsamtaler, men at disse kan fremlegges og gjennomgås hos verdipapirforetaket.

Klagers advokat viser til at klager bor og arbeider i en annen by enn Christianias lokaler, og at det derfor vil være kostbart om klager sammen med advokaten skal reise til Oslo for å få klarlagt rent faktiske forhold om hva som er blitt sagt i telefonsamtalene.

På bakgrunn av ovennevnte påklages nektelsen av å utlevere lydbåndopptak/utskrift for ovennevnte periode.

## III

### **Etisk Råd bemerker:**

Klager innga klage ved brev 19. april 2010. I henhold til Behandlingsregler for saker i henhold til Norges Fondsmeglerforbunds etiske normer (behandlingsreglene) § 3-3 første ledd har Rådet enstemmig funnet at klagen kan avgjøres uten nærmere saksforberedelse. Det vises til behandlingsreglene § 3-3 første ledd som lyder som følger:

*”Klagerådet kan uten nærmere saksforberedelse avgjøre en klage når det enstemmig finner at klagen ikke kan føre frem. Klageren og den klagen er rettet mot skal straks underrettes om slik beslutning.”*

Begrunnelsen for Klagerådets beslutning følger nedenfor.

Klagen er knyttet til manglende utlevering av lydbåndopptak fra verdipapirforetakets side. Christiania Securities AS' (Christiania) alminnelige forretningsvilkår inneholder blant annet bestemmelser om hvem som kan få utlevert lydopptak av opptakspiktige telefonsamtaler. Rådet viser til Christiania Securities AS' forretningsvilkår pkt. 6.1. hvor blant annet følgende fremgår:

*”Christiania Securities 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 Norges Fondsmeglerforbunds Etiske Råd, blant annet i forbindelse med behandling av klagesaker fra kunden, jf. også Forretningsvilkårene punkt 24.”*

En kunde, eller dennes advokat, har i henhold til forretningsvilkårene ikke rett på å få utlevert opptak av telefonsamtaler mellom kunde og ansatt. Hensynet for å begrense utlevering av lydopptak av telefonsamtaler er blant annet begrunnet i hensynet til personvern til de personer som deltar i samtalen. Herunder nevnes på generelt grunnlag faren for at lydopptak kommer på avveie dersom slike opptak sendes til andre enn de som ved lov eller gjennom avtale har krav på å få utlevert lydopptak. Rådet har på bakgrunn av sakens dokumenter lagt til grunn at bakgrunnen for at Christiania ikke vil utlevere lydopptak av relevante telefonsamtaler, er begrunnet i ovennevnte forhold. Videre viser Rådet til at Christiania har tilbudt klager å få høre på lydopptakene i verdipapirforetakets lokaler. I den grad klager er forhindret fra å møte i foretakets lokaler som følge av geografisk avstand, store reisekostnader og tilsvarende praktiske forhold, mener Rådet at avspilling av lydopptak hos foretaket eventuelt bør kunne gjennomføres i form av telefonmøte eller tilsvarende.

Avslutningsvis viser Rådet til at Christianias forretningsvilkår og restriktive praktisering for utlevering av lydopptak er i samsvar med bransjepraksis.

På bakgrunn av ovennevnte er Rådet med dette kommet til at Christiania ikke kan pålegges å utlevere opptak av samtaler til klager eller dennes advokat, og at klagen dermed ikke kan føre frem.

**Etisk Råd** har etter dette fattet følgende vedtak:  
Klager gis ikke medhold.

Oslo, 6. mai 2010