

Behandlingsregler for Etisk Råd

Sist endret av styret i Verdipapirforetakernes Forbund 30. april 2025.

KAPITTEL 1 Styrets kompetanse

§ 1-1 Styrets kompetanse

Styret i Verdipapirforetakernes Forbund (VPFF) oppnevner Etisk Råd, som er et klageorgan for medlemsforetak av VPFF og deres kunder.

KAPITTEL 2 Etisk Råds organisasjon og kompetanse

§ 2-1 Oppnevning og sammensetning

Etisk Råd skal bestå av fire medlemmer og tre varamedlemmer.

Leder av Etisk Råd skal være en høyt kvalifisert jurist med særlig innsikt i Etisk Råds saksområde, og oppfylle kravene til dommer etter domstoloven av 13. august 1915 § 54 første ledd. Lederen skal ikke være tilknyttet verdipapirforetak eller ha tillitsverv i slike foretak.

De tre øvrige medlemmene og varamedlemmene skal ha bred erfaring fra verdipapirmarkedet og/eller ledelse av verdipapirforetak. Leder, medlemmer og varamedlemmer oppnevnes for to år av gangen.

§ 2-2 Etisk Råds beslutningsdyktighet og habilitet

Alle avgjørelser i klagesaker krever fire deltakere.

Et medlem av Rådet skal ikke delta i behandlingen av saker dersom det foreligger særlige forhold som er egnet til å svekke tilliten til medlemmets upartiskhet. I klare inhabilitetssaker utpeker sekretariatet et varamedlem, som deltar i behandlingen av den aktuelle saken. Ved tvil om det foreligger inhabilitet, avgjør Rådet om et medlem er inhabilt. Medlemmet som vurderes for inhabilitet, kan ikke delta i denne avgjørelsen.

Dersom så mange av Etisk Råds medlemmer/varamedlemmer anses inhabile at Rådet ikke er beslutningsdyktig, skal styreleder i VPFF, eller den hen bemyndiger, oppnevne et tilstrekkelig antall settemedlemmer. Settemedlemmene skal oppfylle kravene i § 2-1 annet og tredje ledd.

Avgjørelser om habilitet kan ikke påklages til styret.

§ 2-3 Taushetsplikt

Rådets medlemmer har taushetsplikt om personlige eller forretningsmessige forhold de får kjennskap til. Dette gjelder også ansatte i VPFF.

Etisk Råds medlemmer har taushetsplikt om hvilke saker som er til behandling, med mindre klageren selv har offentliggjort dette.

§ 2-4 Kompetanse

Rådet behandler klager fra kunder mot medlemsforetak, samt klager fra et medlemsforetak mot et annet. Klagen må gjelde foretakets virksomhet under verdipapirhandelloven. På anmodning fra styret i Forbundet skal Etisk Råd ta opp saker til behandling.

Etisk Råd kan i sin behandling av saker ta stilling til om det foreligger brudd på lovgivning eller bransjepraksis.

§ 2-4a Voldgift

Etisk Råd kan fungere som voldgiftsrett, forutsatt at partene er enige om at Rådet skal avgjøre tvisten som voldgiftsrett.

Partene dekker kostnadene ved voldgiftsbehandlingen, inkludert godtgjørelse til voldgiftsrettens medlemmer, i henhold til Rådets nærmere avgjørelse.

Behandlingen av voldgiftssaker i Rådet følger bestemmelsene i voldgiftsloven, så langt de passer.

§ 2-5 Avvisning

Klager kan avvises dersom klageren ikke er part i saken eller ikke har rettslig klageinteresse.

Klager kan også avvises, helt eller delvis, hvis de faller utenfor Etisk Råds kompetanse, jf. § 2-4, eller på annen måte må anses uegnet for behandling i Rådet. Grunnløse eller useriøse klager skal avvises.

Etisk Råd kan avvise klager som er eller forventes å bli brakt inn for domstolene, og kan avvise klager som er avgjort eller til behandling hos andre myndighetsorganer. Det samme gjelder klager som er avgjort eller til behandling i Finansklagenemnda.

Leder av Etisk Råd og sekretariatet har kompetanse til å avvise klager etter bestemmelsene over.

KAPITTEL 3 Saksbehandling

§ 3-1 Innsending av klage

Klagen skal være skriftlig og inneholde en kort beskrivelse av saksforholdet, samt spesifisere hva det klages over. VPFFs sekretariat kan ved behov bistå med å utforme klagen. Klagen bør inneholde dokumentasjon som underbygger påstandene.

Klagen sendes til VPFF, som fungerer som sekretariat og forbereder saker for Etisk Råd.

§ 3-2 Foreldelse

For innsending av klage gjelder en foreldelsesfrist på ett- 1 år. Foreldelsesfristen regnes fra

det tidspunkt da klageren fikk eller burde skaffet seg nødvendig kunnskap om forholdet det klages over og den for dette ansvarlige. Dersom det foreligger særlige grunner, kan Etisk Råd behandle en klagesak selv om den er foreldet.

§ 3-3 Saksforberedelse - klager

Etisk Råd kan uten nærmere saksforberedelse avgjøre en klage når det enstemmig finner at klagen ikke kan føre frem. Både klager og innklagede skal straks informeres om slik beslutning.

Dersom klagen ikke avgjøres etter første ledd skal den forelegges innklagede med en svarfrist på tre uker for eventuelle merknader. Blir saken løst i minnelighet innen denne perioden, skal partene straks varsle Etisk Råd.

Etter at innklagede har inngitt tilsvaret, får begge parter anledning til å gi ytterligere skriftlig merknad, som regel ikke mer enn én hver. Frist for å gi skriftlige merknader skal normalt ikke overstige én uke. I særlige tilfeller kan sekretariatet gi fristforlengelse.

Rådets leder eller sekretariatet, skal sørge for at saken blir tilstrekkelig opplyst og kan innhente opplysninger fra andre for å klarlegge faktum. Partene kan innkalles til muntlig saksforberedelse, der også vitner kan høres. Opplysninger innhentet under møter skal protokolleres og forelegges partene for uttalelse.

Innklagede skal gi alle relevante opplysninger som er nødvendige for Etisk Råds behandling. Ved å fremsette en klage, samtykker klageren til at den innklagede uten hinder av lovbestemt taushetsplikt, kan dele all relevant informasjon og dokumentasjon, herunder lydopptak, med Etisk Råd. Dersom den innklagede unnlater å dele nødvendig informasjon/dokumentasjon med Rådet, kan Rådet enten avvise klagen eller fatte en avgjørelse basert på de opplysningene som foreligger.

Når saksforberedelsen er avsluttet kan lederen beslutte om saken skal behandles i møte eller via skriftlig sirkulasjon. Lederen, eller den han bemyndiger, skal utarbeide et utkast til avgjørelse med en fullstendig saksfremstilling og en konklusjon så konsis som mulig. Ved skriftlig behandling gir Rådets medlemmer sine standpunkter skriftlig. Ved uenighet, skal saken behandles i møte. Enstemmige avgjørelser kan signeres av lederen og Rådets sekretær alene.

Etisk Råd skal ta stilling til de bevis- og rettsspørsmål som er av betydning for avgjørelsen. Det skal av avgjørelsen fremgå om den er enstemmig. Ved eventuell dissens skal, dissensuttalelser inkluderes i avgjørelsen.

Dersom Etisk Råd under behandling av en klage finner at det foreligger bevisspørsmål som er vanskelige å avklare, eller at saken ikke er tilstrekkelig belyst, kan Rådet avslutte saksbehandlingen uten å fatte en beslutning i klagesaken.

§ 3-4 Meddelelse av vedtak og offentlighet

Rådets avgjørelse skal meddeles partene skriftlig.

Avgjørelsene er offentlige, men klagers identitet skal anonymisere for å unngå at medlemsforetakets kundeforhold eller forretningsforhold blir opplyst, jf. verdipapirhandellovens § 10-5 om verdipapirforetaks taushetsplikt. Dersom avgjørelsen inneholder sensitive personopplysninger, kan sekretariatet anonymisere disse, herunder sitater fra lydopptak. Det samme gjelder opplysninger som omhandler forretningsmessige forhold.

Avgjørelsen sendes partene, og offentliggjøres deretter innen rimelig tid.

§ 3-5 Klage

Avgjørelser fra Etisk Råd kan ikke påklages til styret i VPFF.

KAPITTEL 4 Avgjørelser mv.

§ 4-1 Avgjørelsens form

Avgjørelser som avslutter en sak treffes som beslutning. Rådet kan ikke treffe beslutning om at erstatning eller annen kompensasjon skal ytes klager, men kan gi en veiledende uttalelse om hvordan tvisten kan løses.

§ 4-2 Omkostninger

Etisk Råd kan i særlige tilfeller pålegge den innklagede part å dekke Rådets kostnader for behandling av klagen dersom klageren gis medhold.

Dersom klager ikke gis medhold og er en profesjonell investor, kan klageren i særlige tilfeller pålegges å dekke Rådets kostnader.

I særlige tilfeller kan Rådet også pålegge innklagede å dekke klagerens saksomkostninger.

§ 4-3 Medlemmenes forpliktelser

Det medlemsforetak en beslutning fra Etisk Råd retter seg mot er forpliktet til å respektere Rådets beslutning, med mindre foretaket innen tre uker etter at beslutningen er mottatt, skriftlig meddeler Rådet at den ikke aksepteres. Den skriftlige innsigelsen skal offentliggjøres.

Medlemsforetak forutsettes å innrette seg i samsvar med de handlingsnormer som utledes av beslutninger truffet av Etisk Råd.

Bestemmelsene ovenfor er ikke til hinder for at et medlemsforetak, kan fremme innsigelser mot beslutningen og det faktum beslutningen bygger på, i en eventuell sak for domstolen som angår det samme forhold. Det samme gjelder dersom saken tas opp til behandling i annet offentlig organ eller privat organ med kompetanse til å fatte beslutning i samme sak.