

Husk at vedlægge kopi af gyldigt pas/kørekort samt det gule sundhedskort.

Bemærk, at kopi af id-dokumentation for samtlige gældende statsborgerskaber skal vedlægges. Aftalen skal sendes med posten.

| | | | |
|--|--|--------------------------------------|--|
| | Depot-/kontonr. (udfyldes af Nordnet) | | |
| Kunde | Navn | | CPR-nr. |
| | Adresse (folkeregisteradresse) | | Telefon |
| | Postnummer | By | Land |
| | E-mail | Statsborgerskab | Skattemæssigt hjemsted i Danmark <input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nej |
| Skattemæssigt hjemsted udenfor Danmark (hvis relevant) | Land | Udenlandsk skattemønsternr. (TIN) | Startdato for TIN |
| | Land | Udenlandsk skattemønsternr. (TIN) | Startdato for TIN |
| | TIN er en obligatorisk oplysning for at Nordnet skal kunne åbne et depot. Hvis det land, du er skattepligtig i, ikke udsteder TIN, angiv i stedet: Fødeby: _____ Fødeland: _____ Fødselsdato: _____ | | |
| Tilknytning til USA | Er du amerikansk statsborger, hjemmehørende i USA i skattemæssig henseende eller har pligt til at selvangive i USA? <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/> Ja, oplys amerikansk skattemønsternr. (US TIN) | Amerikansk skattemønsternr. (US TIN) | Startdato for US TIN |
| Person i politisk udsat position | Har du, eller har du haft: • en politisk udsat post eller en høj statslig stilling, eller • et nært familiemedlem eller en nær medarbejder i ovenstående position? <input type="checkbox"/> Ja, og jeg udfylder derfor også blanketten "Politisk udsat person" | | |
| Erklæring | Med min underskrift giver jeg samtykke til, at Selskabet kan behandle og videreformidle personoplysninger, som fremgår af denne blanket, i henhold til punkt 6 herunder, samt Almindelige betingelser for depot-/kontoaftale punkt G. 4. Formålet med persondatabehandlingen er kundekendskab og løbende kundekontrol som følge af Hvidvaskloven. | | |

Jeg har læst information om indskudsgaranti og investorbekyttelse nedenfor og ved punkt G.8 i Nordnet Bank AB's Almindelige betingelser for depot-/kontoaftale. Jeg godkender aftalevilkårene og erklærer, at angivne oplysninger er korrekte og fyldestgørende.

| | | |
|---------------|---------------------|------------------------------------|
| Underskrifter | CPR-nummer | Sted og dato |
| | Kundens underskrift | Kundens fulde navn i blokbogstaver |

Depotet bliver først åbnet, når Nordnet har kontrolleret og sikret, at din ansøgning er komplet.

1. Aftale

1.1. Mellem undertegnede ("kunden") og Nordnet Bank, filial af Nordnet AB, Sverige ("Selskabet") indgås der hermed aftale om oprettelse af depot med tilhørende konto for Kunden hos Selskabet i overensstemmelse med nedenstående vilkår. Aftalen om depot/konto består af følgende til enhver tid gældende aftaledokumenter:

- Denne Depot-/kontoaftale
- Særlige vilkår for andre tjenester, som Kunden aftaler med Selskabet
- Almindelige betingelser for depot/konto
- Almindelige vilkår for handel med finansielle instrumenter
- Relevante linjer for udførelse af ordrer samt sammenlægning og fordeling af ordrer

1.2 Kunden bekræfter, at denne har gjort sig bekendt med, og godkendt aftaledokumenterne, som fremgår ovenfor i punkt 1.1, samt Selskabets forhåndsinformation vedrørende aftale om depot/konto. Hvis der er modstridende oplysninger i aftaledokumenterne, gælder de i den rækkefølge, som de fremgår i punkt 1.1 ovenfor.

1.3 Aftalen anses som indgået, når Selskabet har modtaget den underskrevne aftale, og Selskabet efter sædvanlig kontrol har oprettet depot/konto for Kundens regning. Selskabet forbeholder sig ret til ikke at godkende Kunden.

1.4 Hvis aftalen indgås på vegne af en umyndig eller en person under værgemål, skal Kunden i alle sammenhænge være repræsenteret af sin væрге.

1.5 Kunden bedes notere, at det ikke er muligt at foretage udbetalinger til eller indbetalinger fra en konto i udlandet. Det anbefales derfor, at Kunden også har en konto i en anden bank i Danmark.

2. Oplysningsforpligtelse og kundekrav

2.1 En Kunde skal stille de oplysninger til rådighed, inklusive de skriftlige dokumenter, som Selskabet vurderer er nødvendige for at fuldføre Selskabets forpligtelser i henhold til denne aftale, aftale med depotførende tredjepart, lov, samt relevant regelsæt for et handelssted, værdipapircentral eller central modpart (CCP).

2.2 Selskabet har ret til at nægte en person at blive kunde hos Selskabet, hvis denne er en fysisk person, som er bosat i USA, en juridisk person med fast driftssted i USA, eller en U.S. Person (som defineret i den til enhver tid gældende Regulation S til United States Securities Act 1933). Det samme gælder for personer med tilknytning til lande, som medfører, at Selskabet skal foretage særskilte registrerings- eller rapporteringsforanstaltninger.

Selskabet har ret til at nægte en person at være kunde hos Selskabet, hvis denne er en fysisk person, som ikke har skatteretligt hjemsted inden for EU/ EØS, eller hvis der er anden særlig grund.

2.3 Selskabet har også ret til at nægte en juridisk person at være kunde hos Selskabet, hvis denne ikke har fast driftssted eller en filial med fast driftssted i Danmark, eller hvis der er anden særlig grund.

3. Solidarisk hæftelse

Hvis depot med tilhørende konto skal tilhøre to eller flere personer i fællesskab, er enhver af disse personer i enhver henseende berettiget og legitimeret til at repræsentere samtlige øvrige personer over for Selskabet, medmindre andet er skriftligt aftalt. De pågældende er solidarisk ansvarlige overfor Selskabet. De pågældende benævnes i fællesskab Kunden. Med solidarisk ansvar forstås, at Selskabet direkte kan afkræve enhver af disse personer betaling for det fulde beløb, som Selskabet kan kræve i henhold til denne aftale.

4. Fuldmagt til Selskabet til at tegne aktier m.m

Kunden giver hermed Selskabet fuldmagt til selv eller gennem den, som Selskabet udpeger, for Kundens regning (I) at give transport på aktier, obligationer og andre værdipapirer, (II) at repræsentere Kunden ved erhvervelse/salg af værdipapirer, (III) at modtage og kvittere for værdipapirer og kontanter, og (IV) i øvrigt at disponere i relation til depot og tilhørende konti som forudsat i denne aftale.

5. Skattemæssige forhold

Kunden opfordres til at søge rådgivning om egne skattemæssige forhold. Selskabet rådgiver ikke Kunden om sådanne forhold. Kunden er selv ansvarlig for at overholde de til enhver tid gældende indberetningsforpligtelser over for de danske og udenlandske skattemyndigheder i relation til investeringer i udenlandske værdipapirer og oprettelse af depot og konti i udlandet, herunder i Sverige.

Kunden skal selv have kendskab til sit skattemæssige hjemsted. For en fysisk person er det normalt det lands/den stats lov, som afgør skattepligten baseret på, hvor personen hovedsageligt opholder sig, bor eller lignende omstændighed. For en juridisk person er det normalt det land, hvor den juridiske person er registreret, eller hvor ledelsen har sit sæde.

6. Kundeerklæring vedrørende angivne oplysninger

Kunden erklærer hermed, at de af Kunden angivne oplysninger af betydning for beskatning, rapportering, meddelelser, denne aftale samt for gældende lovregler om hvidvaskning af penge og finansiering af terrorisme, samt øvrige oplysningsforpligtelser er i overensstemmelse med sandheden, og -Kunden

forpligter sig til øjeblikkeligt skriftligt at meddele Selskabet om ændringer heri, f.eks. i forbindelse med flytning til udlandet samt ændringer af navn, telefonnummer og adresseoplysninger, statsborgerskab, e-mailadresse og evt. status som politisk udsat person.

7. Behandling af personoplysninger

Nordnet er persondataansvarlig og behandler personoplysninger, som udleveres eller indhentes i forbindelse med ansøgninger og aftaler, eller som registreres på anden vis i forbindelse med administreringen af nærværende produkter og ydelser. Formålet med behandlingen af oplysningerne er at kontrollere og registrere personoplysningerne forud for indgåelse af en aftale samt at dokumentere, administrere og opfylde indgåede aftaler. Derudover kan oplysningerne blive behandlet for at opfylde retslige forpligtelser, gennemføre markeds-, forretnings- og kundeanalyser (herunder profilering), drive markedsføring samt forbedre og udvikle de ydelser og produkter, der tilbydes, og tilpasse dem til den enkelte kunde. Personoplysningerne vil også kunne blive behandlet med andre formål end dem, de er indhentet til, i overensstemmelse med gældende lov. Hvis du ikke har givet samtykke til direkte markedsføring, vil oplysningerne ikke blive behandlet i forbindelse med direkte markedsføring. På www.nordnet.dk/personoplysninger er der udførlig information om behandling af personoplysninger og den registreredes rettigheder. Ved at indgå nærværende aftale bekræfter du som registreret, at du er bekendt med denne information.

8. Pantsætning

8.1 Til sikkerhed for samtlige Kundens nuværende og fremtidige forpligtelser overfor Selskabet ifølge denne aftale eller på anden måde opstået i forbindelse med Kundens transaktioner med værdipapirer, stiller Kunden sikkerhed til Selskabet i form af pant bestående af

- samtlige de værdipapirer, som til enhver tid findes eller gennem Selskabet er registreret i Kundens depoter hos Selskabet, herunder værdipapirer, som er registreret i Kundens navn i kontobaserede systemer (såsom på VP konto hos VP og VP konto hos Euroclear Sweden),
- samtlige de af Kundens værdipapirer, som på anden måde er overført eller overdraget til eller erhvervet gennem Selskabet, samt
- samtlige midler, som til enhver tid indestår på Kundens depot/konti hos Selskabet.

8.2 Kunden må ikke - uden Selskabets samtykke i hvert enkelt tilfælde - stille som pant eller i øvrigt disponere over pantsatte værdipapirer eller pantsatte midler over for andre end Selskabet. Herudover gælder de Almindelige betingelser for depot-/konto om pantsætning. Ved transaktioner med derivatinstrumenter skal Kunden stille sikkerhed i overensstemmelse med Selskabets til enhver tid gældende regler herom. Kunden gøres opmærksom på, at Selskabets krav til sikkerhedsstillelse kan være strengere end de regler, der fastsættes af de handelssteder, som Selskabet tilbyder handel på.

9. Reklamation og annullering

Kunden skal påtåle eventuelle fejl eller mangler, som fremgår af afregningsnota, kontoudtog eller transaktionsoversigt, som er afsendt fra Selskabet, eller som Selskabet har stillet til rådighed via internet, eller at afregningsnota er udeblevet eller eventuelle øvrige fejl eller mangler ved opgavens udførelse ifølge Almindelige betingelser for depot-/konto. Kunden skal omgående underrette Selskabet herom (reklamation). Hvis Kunden vil anmode om annullering af en købs- eller salgsordre, skal dette udtrykkeligt og omgående indgives til Selskabet. Hvis reklamation eller anmodning om annullering ikke indgives omgående, mister Kunden (efter omstændighederne og som nærmere angivet i de Almindelige betingelser for depot/konto) retten til at kræve erstatning, annullere ordren eller kræve andre foranstaltninger fra Selskabets side.

10. Information

Kunden samtykker til, at information fra Selskabet, som ikke er rettet til Kunden personligt, stilles til rådighed på Selskabets hjemmeside www.nordnet.dk, hvis Selskabet vurderer, at det er passende. Kunden godkender også, at Selskabet i andre sammenhænge stiller information til rådighed via elektronisk kommunikation. Kunden godkender også, at sådan information, som i henhold til lov skal gives på varigt medium, kan leveres til Kunden på andet varigt medium end papir.

10. Ændring af vilkår

Vedrørende ændring af disse vilkår kan der henvises til Almindelige betingelser for depot-/konto, punkt G.15.

11. Lov og værneting

11.1 Fortolkning af Depot-/kontoaftalen skal ske i overensstemmelse med dansk ret. Tvister i anledning heraf skal om muligt afgøres ved Sø- og Handelsretten i Danmark alternativt ved Københavns Byret i første instans, for så vidt aftalen ikke gælder en forbruger.

11.2 Fører henvendelsen til Nordnets klageansvarlige ikke til en tilfredsstillende løsning, kan en Kunde, som er forbruger, indbringe en klage for Pengeinstitutankenævnet, Amaliegade 8 b 2., Postboks 9029, 1022 København K, Tlf. 35 43 63 33, www.pengeinstitutankenævnet.dk.

Depot-/kontoaftale

Side 3 af 3

Grundlæggende oplysninger om beskyttelse af indskud



Depot-/kontonr. (udfyldes af Nordnet)

| | |
|--|---|
| Indskud i Nordnet Bank, filial af Nordnet Bank AB, Sverige er beskyttet af: | Den svenske Indskudsgaranti (Riksgälden Insättningsgaranti) (1) |
| Grænse for beskyttelsen: | Et beløb i danske kroner, som ved tidspunktet for erstatningens ikrafttræden, svarer til højst 100.000 EUR (ca. 750.000 kr.), per indskyder i Nordnet Bank AB (2) |
| Hvis du har flere indskud i det samme kreditinstitut: | Alle dine indskud i det samme kreditinstitut er "samlet", og summen er omfattet af grænsen på 100.000 EUR (ca. 750.000 kr.). |
| Hvis du har en fælleskonto med en eller flere andre personer: | Grænsen på 100.000 EUR (ca. 750.000 kr.) gælder separat for hver indskyder. (3) |
| Tilbagebetalingsperiode hvis kreditinstituttet ikke kan indfri sine forpligtelser: | 7 arbejdsdage. (4) |
| Tilbagebetalingsvaluta: | Danske kroner |
| Kontakt: | Riksgälden Jakobsbergsgatan 13 103 74 Stockholm Tel: 08-613 52 00 E-post: ig@riksgalden.se |
| Yderligere oplysninger: | www.insattningsgarantin.se |

Yderligere information

(1) Den ordning, der er ansvarlig for beskyttelsen af dit indskud.

Dit indskud er dækket af en lovreguleret indskudsgarantiordning. Hvis din bank bliver insolvent, vil dine indskud blive tilbagebetalt op til et beløb i danske kroner, som ved tidspunktet for erstatningens ikrafttræden, svarer til højst 100.000 euro af indskudsgarantiordningen.

(2) Almindelig grænse for beskyttelse.

Hvis et indskud er indisponibelt, fordi et kreditinstitut er ude af stand til at opfylde sine finansielle forpligtelser, tilbagebetales indskydere af en indskudsgarantiordning. Denne tilbagebetaling dækker maksimalt et beløb i danske kroner, som ved tidspunktet for erstatningens ikrafttræden, svarer til højst 100.000 euro af indskudsgarantiordningen per kreditinstitut. Det betyder, at alle indskud i det samme kreditinstitut lægges sammen for at fastsætte dækningsniveauet. Hvis en indskyder f.eks. har en opsparingskonto med 90.000 EUR og en depot/konto med 20.000 EUR, får vedkommende kun tilbagebetalt 100.000 EUR (ca. 750.000 kr.).

(3) Grænse for beskyttelse af fælleskonti

I tilfælde af fælleskonti finder grænsen på 100.000 EUR (ca. 750.000 kr.) anvendelse på hver indskyder.

I nogle tilfælde er indskud over 100.000 EUR (ca. 750.000 kr.) beskyttet. Det gælder for indskud, som relaterer sig til særlige transaktioner, f.eks. salg af privat bolig. Yderligere information findes på www.insattningsgarantin.se.

(4) Tilbagebetaling

Den ansvarlige indskudsgarantiordning er Riksgälden, Jakobsbergsgatan 13, 103 74 Stockholm, telefon: 08-613 52 00, e-post: ig@riksgalden.se, www.insattningsgarantin.se. Indskudsgarantiordningen vil tilbagebetale dine indskud op til et beløb i danske kroner, som ved tidspunktet for erstatningens ikrafttræden svarer til højst 100.000 euro, senest inden for 7 arbejdsdage. Hvis tilbagebetalingen ikke har fundet sted inden for disse frister, bør du rette henvendelse til indskudsgarantiordningen, idet den periode, inden for hvilken, der kan fremsættes krav om tilbagebetaling, kan udløbe efter en vis frist. Yderligere oplysninger kan findes på www.insattningsgarantin.se.

Anden vigtig information

Normalt er alle detailindskydere og virksomheder dækket af indskudsgarantiordninger. Undtagelser i forbindelse med visse indskud anføres på webstedet for den ansvarlige indskudsgarantiordning. Dit kreditinstitut oplyser også efter anmodning indskyderen om, hvorvidt visse produkter er dækket eller ej. Hvis indskuddene er dækket, bekræfter kreditinstituttet det også på kontoudtoget.

Almindelige betingelser for depot-/kontoaftale hos Nordnet Bank, filial af Nordnet Bank AB, Sverige



Nærværende Almindelige betingelser for Depot-/kontoaftale ("de Almindelige betingelser") finder anvendelse i ethvert forhold mellem Selskabet og Kunden, i det omfang andet ikke er skriftligt aftalt. De Almindelige betingelser suppleres af de øvrige aftaler, som Kunden indgår med Selskabet. Aftalerne kan for eksempel bestå af indlånsaftaler, udlånsaftaler, kreditaftaler og/eller aftaler om derivathandel. Aftalerne er alle relateret til oprettelsen af et depot med tilhørende konti hos Selskabet, som er reguleret af en Depot- og kontoaftale, herefter benævnt "Depot-/kontoaftalen". Derudover vil Kunden og Selskabet kunne indgå individuelle aftaler om særlige forhold.

Definitioner i Depot-/kontoaftalen samt i disse Almindelige betingelser forstås ved

a) afregningsnota, besked om, at en ordre/transaktionsbestilling er udført.

b) bankdag, dag i Danmark, som ikke er en søndag eller helligdag, eller som ved betaling af gældsbreve sidestilles med en helligdag (sådanne ligestillede helligdage er lørdag, Grundlovsdag, juleaftensdag, nytårsaftensdag samt dagen efter Kristi himmelfartsdag).

c) Central modpart (CCP), en central modpart (CCP), som defineret i artikel 2, nr. 1, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 648/2012 af 4. juli 2012 om OTC-derivater, centrale modparter og transaktionsregistre (Emir), dvs. en juridisk person, som agerer som mellemmand mellem parterne til kontrakter, som handles på en eller flere finansielle markeder, og som bliver købere over for sælgere og sælgere over for købere.

d) depotførende tredjepart, en værdipapirhandler, som på opdrag af Selskabet eller anden depotførende tredjepart, opbevarer værdipapirer i depot for Kundens regning.

e) handelsfacilitet, en Multilateral handelsfacilitet (MHF) eller en Organiseret handelsfacilitet (OHF).

f) handelssted, en markedsplads, en systematisk internalisator, eller en markedsgarant inden for EØS, eller en person, som stiller likviditet til rådighed inden for EØS, eller enhed, som svarer til nogen af de fornævnte uden for EØS.

g) markedsplads, som defineret i Lov om kapitalmarkeder, dvs. et reguleret marked, en multilateral handelsfacilitet (MHF) eller en organiseret handelsfacilitet (OHF).

h) multilateral handelsfacilitet (MHF), som defineret i Lov om kapitalmarkeder, dvs. et system eller enhver facilitet, hvor forskellige tredjeparters købs- og salgssinteresser i finansielle instrumenter kan sammenføres.

i) organiseret handelsfacilitet (OHF), som defineret i Lov om kapitalmarkeder, et multilateralt system, der ikke er et reguleret marked eller en multilateral handelsfacilitet (MHF), hvor forskellige tredjeparters købs- og salgssinteresser i finansielle instrumenter kan sammenføres.

j) reguleret marked, som defineret i Lov om kapitalmarkeder, dvs. ethvert system eller enhver facilitet, hvor forskellige tredjeparters købs- og salgssinteresser i finansielle instrumenter kan sammenføres.

k) værdipapir, dels finansielle instrumenter nævnt i Lov om kapitalmarkeder, dvs. 1.) omsættelige værdipapirer, der kan handles på kapitalmarkedet, 2.) pengemarkedsinstrumenter, 3.) andele i institutter for kollektiv investering, 4.) finansielle derivatinstrumenter, dels værdidokumenter, der ikke kan gøres til genstand for handel på kapitalmarkedet, herunder 1.) aktier og simple gældsbreve, der ikke udgør finansielle instrumenter, 2.) kautionforpligtelser, 3.) gavebreve, 4.) pantebreve og lignende.

l) Værdipapircentral, som defineret i Lov om kapitalmarkeder, dvs. en juridisk person, som driver et værdipapirafviklingssystem, og som foretager registrering af værdipapirer i et elektronisk bogføringssystem og/eller yder og forvalter værdipapirkonti på øverste niveau.

m) Værdipapirhandlere, som defineret i Lov om finansiell virksomhed, dvs. en virksomhed eller filial af en udenlands virksomhed, med tilladelse som værdipapirhandler, samt udenlandske selskaber med tilladelse til at udøve tjenesteydelser, som svarer til værdipapirhandel.

A. Deponering i depot m.v.

A.1 Deponering hos Selskabet

A.1.1 Selskabet skal registrere alle værdipapirer i Kundens depot, som Selskabet har modtaget til deponering m.v. i depot, omfattende både opbevaring af fysiske værdipapirer og sådan opbevaring af dematerialiserede værdipapirer, som opstår ved registrering på depot. Modtagne værdipapirer opbevares af Selskabet for Kundens regning. Selskabet foranlediger, at Kunden får oprettet en individuel VP-konto i VP Securities i Kundens eget navn med henblik på, at samtlige Kundens finansielle instrumenter, der er registreret i VP

Securities og er udstedt på navn (navnepapirer), registreres i Kundens navn på dennes VP-konto. Danske obligationer registreres på kundens VP-konto, men kan ikke noteres på navn. I det omfang værdipapirer er registreret i et andet kontobaseret system end VP Securities, kan Selskabet lade modtagne værdipapirer registrere i Selskabets navn for Kundens regning i en værdipapircentral (såkaldt nominee-registrering), f. eks. Euroclear Sweden AB, eller den, som uden for EØS varetager tilsvarende registreringsopgaver vedrørende finansielle instrumenter. Selskabet kan derved lade Kundens værdipapirer registrere sammen med andre ejeres tilsvarende værdipapirer. Værdipapirer, som er registreret i et kontobaseret system hos en værdipapircentral eller den, som udfører tilsvarende opgaver uden for EØS, anses for modtaget af Selskabet, når Selskabet har opnået ret til i det kontobaserede system at registrere eller lade registrere oplysninger vedrørende de(t) omhandlede værdipapir(er). Øvrige værdipapirer udstedt i dokumentform betragtes som modtaget af Selskabet, når de er deponeret hos Selskabet.

A.1.2 Selskabet forbeholder sig retten til at prøve modtagelsen af bestemte værdipapirer, se videre i punkt G.12. Hvis Kunden har flere depoter hos Selskabet, og Kunden ikke har givet Selskabet instruktion om, i hvilket depot et bestemt værdipapir skal registreres, kan Selskabet selv bestemme, i hvilket af Kundens depoter registrering skal ske.

A.1.3 Selskabet kontrollerer ikke, om Kundens værdipapirer er ægte.

A.1.4 Depotekspeditioner, f.eks. i form af registrering i, overførelse til/fra og udlevering af værdipapirer, iværksættes af Selskabet inden for rimelig tid.

A.1.5 Kunden giver Selskabet tilladelse til at, når det er relevant, lade andele i kollektive investeringsordninger i Kundens navn blive registreret til nominee-registrering i Selskabets navn. Der må påregnes en vis ekspeditionstid, inden en sådan registrering er endeligt gennemført og bekræftet af den relevante kollektive investeringsordning.

A.1.6 Selskabet har ret til at slette værdipapirer fra Kundens depot hos Selskabet ved værdipapirudsteders konkurs, eller hvis værdipapiret af anden grund taber sin værdi. Hvis det er teknisk og praktisk muligt og uden større ulempe for Selskabet, og blandt andet ved beagtede af Kundens interesse, vil Selskabet søge at registrere værdipapirerne i Kundens navn.

A.1.7 Udover sikkerhed, som er stillet i henhold til Depot-/kontoaftalen, kan Selskabet have ret til modregning, pant eller anden ret til sikkerhed i henhold til EU forordning, lov, bekendtgørelse, almindelige retsprincipper, eller en værdipapircentrals eller central modparts (CCP) regelsæt.

A.2 Opbevaring/registrering hos depotførende tredjepart

A.2.1 I det omfang værdipapirer er registreret i et andet kontobaseret system end VP Securities, kan Selskabet opbevare/registrere Kundens værdipapirer hos en anden depotførende tredjepart. Den depotførende tredjepart kan opdrage ad en anden depotførende tredjepart at opbevare/registrere Kundens værdipapirer.

A.2.2 Den depotførende tredjepart udpeges af Selskabet efter eget valg i henhold til EU-forordning og andre lovregulerede forpligtelser, som Selskabet er underlagt.

A.2.3 Ved opbevaring/registrering hos en depotførende tredjepart i udlandet (indenfor eller udenfor EES) bliver Kundens værdipapirer underlagt relevant udenlandsk lovgivning, hvilket medfører at Kundens rettigheder vedrørende disse værdipapirer kan adskille sig fra tilsvarende regler i Danmark.

A.2.4 Opbevaring/registrering hos en depotførende tredjepart sker normalt i Selskabets navn for Kundens regning. Herved kan Kundens værdipapirer blive opbevaret/registreret sammen med andre ejeres værdipapirer, eksempelvis på et samledepot. Selskabet kan også give en depotførende tredjepart i opdrag at lade sig registrere for Kundens værdipapirer på Selskabets vegne. I særlige tilfælde kan Selskabet lade Kundens værdipapirer indgå i et dokument, der er fælles for flere ejere.

A.2.5 Kunden kan, i henhold til dansk ret, som følge af Selskabets pligt at føre registrering om ejerforholdet til Kundens værdipapirer udtage værdipapirer fra et samledepot i tilfælde af en konkurs-situation i Selskabet. Ved opbevaring/registrering af Kundens værdipapirer på samledepot hos en depotførende tredjepart er Kundens rettigheder underlagt relevant national lovgivning. Hvis Kundens værdipapirer opbevares/registreres sammen med andre ejeres værdipapirer, og der opstår en mangel, således at det totale antal værdipapirer på samledepotet ikke svarer til samtlige ejeres korrekte beholdning, vil den manglende andel af værdipapirer blive reguleret fordelt på ejerne i henhold til den lov eller markedspraksis, som finder anvendelse på den depotførende tredjepart. Dette kan betyde, at ejere ikke får hele sin beholdning tilbage, da den eventuelle manglende andel af værdipapirer fordeles mellem ejerne i forhold til deres andel af det totale antal værdipapirer på depotet.

Hvorvidt Kunden har en tingsretligt beskyttet separatiststilling i tilfælde af, at Selskabet eller den depotførende tredjepart skulle gå konkurs eller blive ramt af nogen anden foranstaltning med tilsvarende retsvirkning, kan variere og afhænger af den relevante nationale lovgivning. I Danmark og Sverige gælder der separatistret under forudsætning af, at værdipapirerne holdes adskilt fra den depotførende tredjeparts eller Selskabets egne værdipapirer. Selskabet skal holde Kundens værdipapirer adskilt fra Selskabets egne værdipapirer, medmindre Selskabet og Kunden specifikt har aftalt andet. Ved registrering og opbevaring hos depotførende tredjepart i udlandet kan det også som følge af relevant udenlandsk lovgivning være umuligt at identificere Kundens værdipapirer særskilt i forhold til den depotførende tredjeparts eller Selskabets egne værdipapirer. I sådan en tilfælde er der en risiko for, at Kundens værdipapirer i en konkursituation eller anden foranstaltning med tilsvarende retsvirkning vil kunne anses for at indgå i den depotførende tredjeparts eller Selskabets aktiver.

A.2.6 En depotførende tredjepart, værdipapircentral, central modpart (CCP), eller tilsvarende uden for EØS, kan have sikkerhed i eller ret til modregning i relation til Kundens værdipapirer og dermed forbundne fordringer. Hvis dette er tilfældet, kan Kundens værdipapirer blive brugt til sådanne rettigheder.

A.3 Klientmidler

Hvis Selskabet tager imod midler med pligt til regnskabsaflæggelse (klientmidler), placeres klientmidler hos et andet kreditinstitut.

A.4 Depotinformation

Kunden kan på Selskabets hjemmeside www.nordnet.dk via login-adgang få depotoplysninger omfattende bl.a. værdipapirbeholdning og saldo. Oplysninger om beholdningen i udenlandske ikke børshandlede investeringsbeviser oplyses med højst fire decimaler til Kunden. Hvis Selskabet har fået oplysninger fra fondsselskabet på mere end fire decimaler, foretager Selskabet en nedrunding til nærmest hele fire decimaler. Selskabet tager ikke ansvar for, at oplysningerne er korrekte.

B. Selskabets forpligtelser i forbindelse med værdipapirer

B.1 Generelt

B.1.1 Selskabet vil for Kundens regning bistå med de under punkterne B.2 - B.4 angivne opgaver vedrørende modtagne værdipapirer.

B.1.2 Selskabets forpligtelse til at bistå Kunden med de nedenfor angivne opgaver gælder for danske finansielle instrumenter registreret hos en værdipapircentral den femte bankdag, og for øvrige danske værdipapirer (dvs. værdipapirer med en emittent med hjemsted i Danmark) samt for udenlandske finansielle instrumenter fra den femtende bankdag, efter at værdipapirerne er registreret som modtaget af Selskabet, medmindre andet er angivet nedenfor eller følger af separat aftale. Selskabet er ikke forpligtet at overvåge frister, som udløber før de angivne tidspunkter.

B.1.3 Selskabet bistår Kunden med de forhold, som fremgår af punkterne B.2 - B.4 under forudsætning af, at Selskabet i god tid inden udløbet af en eventuel frist har modtaget fyldestgørende information om de relevante forhold fra Kunden, depotførende tredjepart, et fondsselskab, udsteder, agent (eller tilsvarende) eller en værdipapircentral.

B.1.4 Distribution af årsrapporter, delårsrapporter, prospekter og information om købs- og overtagelsestilbud og lignende er udelukkende et udstederanliggende. Selskabet udleverer på anmodning fra udsteder via en værdipapircentral Kundens navn og adresseoplysninger. Prospekter og information om købs- og overtagelsestilbud mv. vil normalt ikke blive distribueret af Selskabet. Når Selskabet har fået information om tilbud, sender Selskabet i stedet en resumé af tilbuddet via bankens beskedfunktion, som Kunden har adgang til via login-adgang på sit depot. Kunden vil i den forbindelse få oplyst, hvor der kan opnås yderligere information. Kunden gøres opmærksom på, at information om selskabsbegivenheder, f.eks. emissioner, indløsning og tilbagekøb, kun vil blive meddelt som generel online information via login- adgang på Selskabets hjemmeside www.nordnet.dk – depot – corporate actions. Selskabet påtager sig intet ansvar for at informere om evt. retssager, betalingsstandsninger, konkurer, likvidationer, afnotering, og lignende i de selskaber, der har udstedt de værdipapirer, Kunden har investeret i. Ifølge lov om værdipapirhandel har Kunden som kontohaver eller rettighedshaver mulighed for at vælge at få en række automatiske meddelelser fra VP Securities. Selskabet har som standard valgt, at Kunden modtager de meddelelser, som indeholder informationer, som Kunden ikke modtager på anden måde fra Selskabet. Kunden har som dephotahaver mulighed for at ændre det standardvalg, som Selskabet har foretaget. Hvis Kunden ønsker at modtage meddelelser, som Selskabet har fravalgt, skal Kunden kontakte Selskabet. For kunder, der investerer i investeringsforeninger og andre kollektive investeringsordninger med markedsføringsstilladelse i Danmark, godkender Kunden, at Selskabet stiller central investorinformation til rådighed via login-adgang på Selskabets hjemmeside.

B.1.5 Selskabet kan helt eller delvis undlade at bistå Kunden med en opgave,

hvis der på Kundens depot eller tilsluttende konto hos Selskabet ikke er tilstrækkelige midler eller kreditfacilitet for opgaven, eller hvis Selskabet ikke har modtaget tilstrækkelige oplysninger til at kunne udføre opgaven, eller for at opfylde krav i henhold til EU forordning, lov, bekendtgørelse eller forskrift.

B.1.6 Selskabet kan vælge at foretage dispositioner eller undlade at bistå Kunden med de i punkterne B.2 og B.3 angivne opgaver og dispositioner, hvis Selskabet har meddelt dette til Kunden, og Kunden ikke har givet Selskabet anden instruktion inden for den svarfrist, der måtte være angivet i meddelelsen. Kunden er derefter forpligtet af de dispositioner, som Selskabet på den måde har truffet eller undladt at træffe på samme måde, som hvis Kunden selv havde foretaget dispositionen.

B.1.7 I henhold til punkterne B.2.2 b) og c) samt B.3 kan Selskabet og Kunden blive enige om, at Selskabet skal agere på anden måde, end Selskabet ellers ville agere. Ændringer i henhold til tegning eller salg af Kundens rettigheder kan ikke besluttes efter det tidspunkt, hvor Selskabet har til hensigt at afgive bindende ordre om tegning eller salg af Kundens rettigheder. Af hensyn til primært til den resterende tidsfrist for handel med rettigheder vil dette tidspunkt typisk indtræffe inden udløbet af den officielle sidste frist for tegning, hvilket Kunden må være særligt opmærksom på.

B.1.8 Ved Selskabets salg af rettigheder ifølge nedenstående kan salg ske fælles for flere kunder og i påkommende tilfælde i overensstemmelse med Selskabets til enhver tid gældende Retningslinjer for udførelse af ordrer samt sammenlægning og fordeling af ordrer. Nettoprovenuet fra et sådant salg skal fordeles proportionalt mellem kunderne.

B.1.9 Hvis Kunden i henhold til gældende lovgivning eller reglerne for en emission eller et udbud i konkrete tilfælde ikke har ret til at udnytte de fortegningsrettigheder, som tilkommer Kunden på baggrund af Kundens beholdning af en bestemt type værdipapir, kan Selskabet for Kundens regning sælge disse fortegningsrettigheder.

B.2 Danske finansielle instrumenter

B.2.1 Ved danske finansielle instrumenter forstås i dette punkt B.2 finansielle instrumenter, som er udstedt af en emittent hjemmehørende i Danmark, og som er registreret i en værdipapircentral, som har tilladelse til at bedrive virksomhed i Danmark, samt er optagne til handel i Danmark eller bliver handlet på en dansk markedsplass. Vedrørende danske finansielle instrumenter bistår Selskabet Kunden med følgende, med mindre andet følger af punkt B.1.6. Vedrørende andre finansielle instrumenter, gælder i stedet punktet B.3 vedrørende udenlandske finansielle instrumenter.

B.2.2 Vedrørende aktier påtager Selskabet sig at

- modtage udbytte. Hvis Kunden har ret til at vælge mellem kontant udbytte eller udbytte i anden form, skal Selskabet vælge kontant udbytte, medmindre andet udtrykkeligt er aftalt med Kunden, og Selskabet vurderer, at sådan anden instruktion er praktisk mulig og rimelig at gennemføre.
- ved nytegning i forbindelse med aktier med fortegningsret underrette Kunden herom samt bistå Kunden med ønskede dispositioner i forbindelse hermed. Medmindre der anmodes om andet senest tre bankdage inden sidste dag for handel med tegningsretterne, skal Selskabet, hvis det skønner det praktisk muligt og hensigtsmæssigt, hvor hensyn blandt andet skal tages til Kundens interesse, sælge tegningsretter, der ikke udnyttes.
- ved et købstilbud om overdragelse/erhvervelse af finansielle instrumenter fra udsteder (indløsning/tilbagekøb) eller fra andre (frivilligt eller pligtmæssigt købstilbud), underrette Kunden herom, og efter specifikt opdrag fra Kunden bistå Kunden med ønskede foranstaltninger (se også B.2.5). Tilsvarende gælder ved offentlig købstilbud på finansielle instrumenter rettet mod Kunden.
- ved udstedelse af fondsaktier, dels underrette Kunden herom, dels udnytte sådanne nye aktier og fondsaktieretter, som Kunden er berettiget til, dels – medmindre der er anmodet om andet senest tre bankdage inden sidste dag for handel med fondsaktieretterne, og hvis Selskabet skønner det praktisk muligt og hensigtsmæssigt, hvor hensyn blandt andet skal tages til Kundens interesse – sælge sådanne fondsaktieretter, som Kunden er berettiget til.
- i forhold til aktier registreret i en værdipapircentral, underrette Kunden om tvangsløsning.
- i forhold til aktier registreret i en værdipapircentral, ved nedsættelse af aktiekapitalen, indløsning eller likvidation, modtage respektive hæve kapitalbeløb samt andre forfaldne beløb.

B.2.3 Vedrørende tegningsoptioner vil Selskabet søge at underrette Kunden i god tid for tegningsperiodens udløb og efter anmodning fra Kunden søge udnytte tegningsoptionerne. Hvis Selskabet og Kunden ikke bliver enige om andet senest tre dage inden sidste dag for handel med tegningsoptionerne, skal Selskabet, hvis det af Selskabet vurderes som praktisk muligt og passende, hvor hensyn blandt andet skal tages til Kundens interesse, sælge tegningsoptioner, der ikke er blevet udnyttet.

B.2.4 Vedrørende køberetter vil Selskabet søge at underrette Kunden i god tid inden om sidste dag for køberettens udnyttelse, og efter anmodning fra Kunden effektuere anmeldelse om køb. Hvis Selskabet og Kunden ikke bliver enige om andet senest tre dage inden sidste dag for handel med køberetterne, skal Selskabet søge at sælge køberetter, der ikke udnyttes, hvis det af Selskabet vurderes som praktisk muligt og passende, hvor hensyn blandt andet skal tages til Kundens interesse.

B.2.5 Vedrørende indløsningsretter vil Selskabet søge at underrette Kunden i god tid inden om indløsningsfristens udløb, og efter anmodning fra Kunden vil Selskabet søge at foranledige indløsningsretterne udnyttet. Hvis Selskabet og Kunden ikke bliver enige om andet senest tre dage inden sidste dag for handel med indløsningsretterne, skal Selskabet sælge indløsningsretter, der ikke udnyttes, hvis det af Selskabet vurderes som praktisk muligt og passende, hvor hensyn blandt andet skal tages til Kundens interesse.

B.2.6 Vedrørende gældsbreve og andre gældsinstrumenter, som kan blive genstand for handel på kapitalmarkedet, vil Selskabet bistå med, at

- modtage henholdsvis hæve rente samt afdragsbeløb eller andre beløb udbetalt i forbindelse med indløsning, udtrækning eller opsigelse, som er forfalden til betaling efter, at gældsinstrumentet er registreret som modtaget af Selskabet,
- vedrørende konvertible gældsbreve og andre gældsinstrumenter, der kan konverteres, efter anmodning fra Kunden bistå med konverteringen,
- ved emission af gældsbreve/gældsinstrumenter, for hvilke Kunden har fortrinsret, på Kundens anmodning bistå med at tegne sådanne gældsbreve/gældsinstrumenter,
- ved et offentligt tilbud om overdragelse af finansielle instrumenter fra udsteder eller andre og forudsat, at Selskabet har modtaget tilstrækkelig information, som er angivet ovenfor i punkt B.1.3, underrette Kunden herom, og efter særlig anmodning fra Kunden vil Selskabet bistå Kunden i forbindelse med et sådant tilbud. Tilsvarende gælder ved offentligt tilbud om køb af finansielle instrumenter stilet til Kunden; og
- vedrørende strukturerede produkter, som er gældsbreve, hæve rente, udbytte og hovedstol.

B.2.7 Vedrørende finansielle instrumenter, som ikke er omfattet af bestemmelserne ovenfor under B.2.1 – B.2.6, såsom derivatinstrumenter (f.eks. optioner og terminer), strukturerede produkter, som ikke er gældsbreve, og investeringsbeviser, omfatter Selskabets forpligtelse, hvor det er relevant, at hæve udbytte, og i øvrigt foretage de opgaver, som Selskabet vurderer er praktisk muligt og passende, hvor hensyn blandt andet tages til Kundens interesse, eller som følger af særskilt aftale med Kunden.

B.2.8 Vedrørende investering i kollektive investeringsordninger vil Selskabet reinvestere udbytte i nye investeringsbeviser, eller i visse tilfælde modtage udbytte i form af kontanter. Selskabet påtager sig at underrette Kunden om overdragelser, sammenlægninger og opdelinger af investeringsforeninger og investeringsinstitutter, i hvilke Kunden er andelsejer, når Selskabet har modtaget sådan information fra fondsselskabet.

B.3 Udenlandske finansielle instrumenter

B.3.1 Vedrørende aktier og gældsinstrumenter, som ikke er omfattet af B.2, og som er optaget til handel på et reguleret marked inden for EØS eller på et tilsvarende marked uden for EØS, eller på en MHF-plattform, vil Selskabet - med de eventuelle afvigelser, som kan følge af punkt B.1.6 - søge at bistå med de samme opgaver som vedrørende tilsvarende danske finansielle instrumenter, i det omfang Selskabet vurderer, at dette er praktisk muligt, hvor hensyn blandt andet skal tages til Kundens interesse. Kunden gøres særligt opmærksom på, at der for visse udenlandske aktier registreret i en værdipapircentral eller tilsvarende uden for EØS kan være mere begrænsede muligheder for Kunden som aktieejere til at udøve visse rettigheder, f.eks. at deltage i generalforsamling og deltage i emissioner samt at opnå information derom. Selskabet sender ikke meddelelser om ordinære og ekstraordinære generalforsamlinger eller andre ekstraordinære meddelelser om udenlandske selskaber.

B.3.2 I forhold til svenske værdipapirer registreret i en værdipapircentral i Sverige vil Selskabet, efter anmodning fra Kunden, foranledige at nominere-registrerede aktier i værdipapircentralen stemmeretsregistreres i Kundens navn. Dette forudsætter, at anmodningen er Selskabet i hænde senest den femte bankdag inden sidste dag for indførelse i aktiebogen med henblik på at deltage i generalforsamling, og under forudsætning af at sådan stemmeretsregistrering kan ske ifølge gængs stemmeretsregistreringsrutine hos værdipapircentralen. Hvis Depotet indehaves af to eller flere kunder i forening, og det i Kundens anmodning ikke er angivet, i hvis navn aktierne skal registreres, sker stemmeretsregistrering af aktierne i det navn, som er angivet først som kunde i Depot- /kontoaftalen.

B.3.3 Vedrørende svenske præmieobligationer vil Selskabet hæve gevinst på

præmieobligation, som ifølge offentlig trækingsliste er udtrykt til udbetaling efter, at præmieobligationen er registreret som modtaget af Selskabet samt underrette Kunden om eventuel udtrukket gevinst.

B.3.4 Vedrørende svenske depotbeviser, der er relateret til udenlandske aktier, vil Selskabet bistå med tilsvarende opgaver som for danske aktier i det omfang, at Selskabet vurderer dette som praktisk muligt og passende, hvor hensyn blandt andet skal tages til Kundens interesse.

B.3.5 Vedrørende andre udenlandske finansielle instrumenter end de finansielle instrumenter, der er omhandlet i de forudgående punkter, vil Selskabet udelukkende bistå med opgaver, som Selskabet har påtaget sig i henhold til særskilt aftale med Kunden.

B.3.6 Kunden er indforstået med, at Kundens rettigheder i relation til udenlandske finansielle instrumenter kan variere alt efter, hvilket lands lov og regelsæt, som finder anvendelse. Kunden er også indforstået med, at Selskabet i relation til udenlandske finansielle instrumenter på grund af praktiske og tekniske omstændigheder ofte bliver nødt til at anvende andre tidsfrister over for Kunden end de frister, som umiddelbart ville gælde for investorer i det land, hvor opgaven skal udføres.

B.4 Danske, og udenlandske værdidokumenter

Vedrørende andre danske og udenlandske værdidokumenter vil Selskabet udelukkende bistå med opgaver, som Selskabet, med de eventuelle afvigelser som kan følge af punkt B.1.6, har påtaget sig i henhold til særskilt aftale med Kunden.

C. De til depotet tilhørende konti

C.1 Generelt om tilhørende konti

Til Kundens depot hører en eller flere konti, der føres af Selskabet. Hvis der ikke er indgået anden aftale, føres den tilsluttede konto i danske kroner. På Kundens relevante konti vil Selskabet indsætte kontante midler modtaget som forskud på købsordre, betaling for salgsordre (eller tilsvarende), afkast på forvaltede værdipapirer samt penge, som Kunden har overført til Selskabet på anden måde, eller som Selskabet på anden vis har oppebåret for Kundens regning. Selskabet kan foretage modregning og kan debitere Kundens relevante konti for beløb i henhold til instruks fra Kunden, eller som Kunden i øvrigt har godkendt, samt for udlæg, gebyrer, og øvrige omkostninger eller forudbetalt aconto-skat, som har forbindelse med Kundens konti eller værdipapirdepoter. Selskabet kan endvidere debitere Kundens konti med beløb svarende til udlæg, omkostninger og honorarer for opgaver, som Selskabet har udført for Kunden samt beløb svarende til betaling for andre forfaldne ubetalte fordringer, som Selskabet til enhver tid måtte have overfor Kunden. Kunden kan foretage udbetaling til eget konto i anden bank. Udbetalinger og Indbetalinger er dog ikke muligt til eller fra en konto i udlandet.

C.2 Udenlandsk valuta

Midler i udenlandsk valuta (det vil sige anden valuta end danske kroner (DKK), som Selskabet betaler henholdsvis modtager for Kundens regning, skal inden kontoen belastes henholdsvis godskrives, gennem Selskabet veksles til danske kroner i henhold til Selskabets til enhver tid gældende vekslingskurs. Dette gælder dog ikke hvis kontoen føres i den omhandlede udenlandske valuta.

C.3 Rente m.m.

For at afgøre om der findes tilgodehavende eller gæld på en tilknyttet konto, vurderes hver konto for sig. Det betyder, at en tilknyttet konto kan blive krediteret rente, samtidig med at en anden tilknyttet konto kan blive opkrævet rente.

Rente for tilgodehavende på kontoen og rente for negativt saldo på en tilknyttet konto tilskrives henholdsvis trækkes efter Selskabets til enhver tid gældende rentesatser, som Selskabet på det tidspunkt anvender for tilgodehavende henholdsvis negativt saldo på denne type konti. Selskabet kan ændre rentesatsen uden varsel, hvis ændringen er til fordel for Kunden.

Hvis renten ændres til ulempe for Kunden, kan rentesatsen ændres uden varsel, hvis renteændringer sker på grund af udefra kommende begivenheder, som Selskabet ikke har indflydelse på, som f.eks. (i) penge eller kreditpolitiske ændringer i ind- eller udland som påvirker det almindelige renteniveau på en måde, der har betydning for Selskabet, eller (ii) hvis anden udvikling i det almindelige renteniveau, bl.a. på penge- og obligationsmarkederne, er af betydning for Selskabet.

Selskabet skal informere Kunden om renteændringer, som er til ulempe for kunden, mindst 6 uger før ændringen træder i kraft, hvis ændringen skyldes markeds-, omkostning-, konkurrence-, risiko- eller indtjeningsmæssige og regulatoriske forhold. Eksempler på sådanne forhold er lovændringer, ændringer i retspraksis og myndighedspraksis, øgede udlånsomkostninger, omkostninger til fremskaffelse af kapital, øgede skatter og afgifter, øgede solvens-, kapital- eller likviditetskrav, øgede tab, nedskrivninger eller hensættelser til tab, generel længerevarende ubalance mellem markedsrenter,

administrative forhold eller forretningsmæssigt behov for bedre udnyttelser af bankens ressourcer eller kapacitet, øgede risici, herunder kreditrisici og operationelle risici, øget omkostningsniveau, herunder bidrag til generelle garantiordninger eller forretningsmæssige behov for øget indtjening eller ændring i Selskabets gebyrstruktur uden sammenhæng med ændring af det almindelige renteniveau.

Selskabet kan med tre måneders varsel ændre renten til ulempe for Kunden, hvis der sker væsentlige ændringer i Kundens forretningsmæssige forbindelse med Selskabet, som f.eks. omfanget af engagementet eller de individuelle forhold, som blev lagt til grund for Kundens rentevilkår.

Information om gældende rentesatser forefindes på Selskabets hjemmeside www.nordnet.dk – Produkter – Prislister – Rente eller ved henvendelse til Selskabet. Information om hvordan rente beregnes udleveres ved Kundens henvendelse til Selskabet.

Rente på indestående på til depotet tilsluttet konto beregnes for 30 standarddage per kalendermåneds og 360 dage i året. På indskud påregnes rente fra og med afregningsdagen. Ved hævnings på kontoen påregnes rente til om med dagen for afregningsdagen. Rente tilskrives ved udgangen af hvert kalenderår.

Rente på gæld på tilsluttede konti beregnes for 30 standarddage per kalendermåneds og 360 dage i året. Hævning som medfører rente på gæld påvirker renteberegningen fra og med afregningsdagen. Indskud som reducerer gælden påvirker renteberegningen fra og med likviddagen. Rente på gæld tilskrives ved udgangen af hver kalendermåneds.

Selskabet har ret til at ændre beregningsgrund for renten, og Selskabet vil i sådant tilfælde give besked ikke senere end 14 dage inden ændringen træder i kraft.

Den samlede værdi af Kundens tilknyttede konti må ikke på noget tidspunkt blive negativ. Kontoen må ikke på noget tidspunkt være i overtræk, og ved overtræk har Selskabet ret til uden forudgående meddelelse at trække overtræksrente og overtræksgebyr fra Kundens konto i henhold til Selskabets til enhver tid gældende prisliste.

For kredit tilknyttet til depotet eller gæld, som overstiger det bevilgede kreditbeløb eller belåningsværdi, påregnes rente samt overbelåningsrente og overbelåningsafgift i overensstemmelse med særskilt indgået kreditaftale eller den til enhver tid gældende prisliste. Har Kunden indgået særskilte kreditaftaler, har de særskilte aftaler forrang for de her nævnte rentebestemmelser.

C.4 Morarente

I tilfælde af for sen betaling er Selskabet berettiget til at opkræve morarente på forfaldne beløb fra forfaldsdagen, og indtil betaling sker, svarende til Selskabets til enhver tid gældende rentesatser for for sen betaling. Vedrørende handel med finansielle instrumenter henvises der til Almindelige betingelser for handel med finansielle instrumenter.

D. Kredit og sikkerhed

D.1. Kredit

Hvis Kunden ikke er umyndig eller er under værgemål eller indestående på depotet eller indestående på et tilhørende konto i øvrigt er underlagt særlig forvaltning eller tilsyn, kan Kunden efter Selskabets godkendelse bevilges en kredit.

Selskabet skal kreditgodkende Kunden, inden Kunden kan optage kredit. Når Kunden er kredit-godkendt, gælder retten til kredit op til et beløb svarende til den til enhver tid gældende totale belåningsværdi af aktiverne i depotet og på tilhørende konti, medmindre Selskabet har meddelt andet. Hvis Kunden i henhold til særlig aftale har pantsat værdipapirer registreret i depotet og/eller aktiver på en tilhørende konto til sikkerhed for andre forpligtelser end Kundens kredit (f.eks. til handel med derivatinstrument) hos Selskabet, skal disse forpligtelser tages i betragtning i henhold til Selskabets til enhver tid gældende principper ved fastsættende af kreditens størrelse.

Kundens kredit gælder indtil videre, idet Selskabet til enhver tid har ret til at opsigse kreditten til betaling på standardvilkår med to måneders varsel. Ved opsigelse af Depot-/kontoaftalen ifølge punkt G.13, første og tredje stykke nedenfor er, hvis Kunden ikke er forbruger, kreditten imidlertid forfalden til betaling på tidspunktet for Depot-/kontoaftalens ophør.

D.2 Belåningsværdi m.m.

Belåningsværdien af aktiverne i depotet og på tilhørende konti beregnes af Selskabet i overensstemmelse med de af Selskabet til enhver tid fastsatte regler. Kunden kan fra Selskabet få oplysninger om den aktuelle totale belåningsværdi, den aktuelle belåningsværdi for bestemte finansielle instrumenter registreret i depotet og belåningsværdien, henholdsvis saldo, på de tilhørende konti. Belåningsværdien på en

tilhørende konto kan være lavere end 100% af kontoens indestående, hvis Selskabet har besluttet at f.eks. en tilsluttet valutakonto skal have en lavere belåningsværdi end 100%.

Det er Kundens eget ansvar og forpligtelse at holde sig orienteret om den til enhver tid gældende totale belåningsværdi af aktiverne i depotet og på tilhørende konti, samt at sørge for at der ikke på noget tidspunkt opstår sikkerhedsmangel (overbelåning), dvs. at kreditten, hvor også andre forpligtelser for hvilke aktiverne er stillet til sikkerhed tages i betragtning, ikke på noget tidspunkt overstiger eller rimeligvis kan risikere at overstige aktiverens totale belåningsværdi. Kunden kan ikke i nogen henseende undgå ansvar under påberøbelse af, at Kunden ikke blev underrettet af Selskabet om den gældende belåningsværdi af aktiverne i depotet og på tilhørende konti eller om en manglende sikkerhedsdækning.

Hvis der opstår en manglende sikkerhedsdækning, er Kunden forpligtet til omgående, og uden anmodning fra Selskabet, at indbetale det uafdækkede gældsbeløb eller stille tillægssikkerhed, således at der ikke mere er en sikkerhedsmangel. Undlader Kunden dette, er al udestående gæld på den tilhørende konto forfalden til omgående betaling. Hvis Kundens er forbruger, er Selskabet i stedet berettiget til at sælge værdipapirer, som er stillet til sikkerhed, i det omfang udnyttet kredit ikke mere overstiger den kredit, som Kunden har ret til.

Hvis Kundens positioner i finansielle instrumenter har resulteret i en manglende sikkerhedsdækning, kan Selskabet tvangsafvikle Kundens positioner, i det omfang Selskabet finder det nødvendigt for at afdække den manglende sikkerhedsdækning og undgå, at manglende sikkerhedsdækning opstår på ny. Selskabet kan herved for Kundens regning købe og sælge optioner og kontrakter samt før tid tvangsafvikle positioner.

D.3 Pant

Nedenstående bestemmelser om pant skal læses i sammenhæng med bestemmelserne i Depot-/kontoaftalen under punktet Pantsætning. Afkast af pant og andre rettigheder, som udspringer af pantet, omfattes også af pantsætningen og udgør en del af pantet. Selskabets samtlige forpligtelser i sin egenskab af panthaver af de pantsatte aktiver er ikke mere omfattende end hvad der fremgår af nedenstående bestemmelser. Pantet udgør ikke sikkerhed for fordring på Kunden, som Selskabet har erhvervet eller kan komme til at erhverve fra en anden end Kunden, hvis den nævnte fordring ikke har forbindelse med Kundens handel med finansielle instrumenter eller andre dispositioner vedrørende Kundens depot eller konto.

D.4 Fyldestgørelse i pantet

Hvis Kunden ikke opfylder sine forpligtelser overfor Selskabet ifølge Depot-/kontoaftalen eller forpligtelser, som er opstået i forbindelse med Kundens transaktioner med finansielle instrumenter, kan Selskabet søge sig fyldestgjort i pantet, på den måde Selskabet måtte finde passende. Selskabet skal herved handle med omsorg og i henhold til Retsplejeloven § 538a med en uges skriftlig varsel underrette Kunden om fyldestgørelsen i pantet, medmindre omgående salg er nødvendigt for at undgå eller begrænse et tab.

Selskabet kan bestemme, i hvilken rækkefølge Selskabet skal søge sig fyldestgjort i stillede sikkerheder (panter, kautionforpligtelser m.m.). Selskabet kan, medmindre andet følger af lov, bestemme, i hvilken rækkefølge Kundens forpligtelser skal afregnes. Selskabet kan vælge at sælge pantsatte værdipapirer på andre måder end via salg på det handelssted, hvor værdipapiret handles eller er optaget til handel. Hvis pantet består af et tilgodehavende på Kundens konti tilknyttet depotet, kan Selskabet efter meddelelse til Kunden i henhold til Retsplejeloven §538a søge sig fyldestgjort ved at hæve det forfaldne beløb fra kontoen. Kunden bemyndiger Selskabet til selv eller gennem en af Selskabet udpeget repræsentant at handle i Kundens navn, hvor dette er påkrævet for at søge sig fyldestgjort i pantet eller for på anden måde at varetage eller udøve Selskabets rettigheder i relation til de pantsatte aktiver. Hermed kan Selskabet til enhver tid også vælge at oprette et særligt depot og/eller konto hos en værdipapircentral eller konto i andet kontobaseret system. Kunden kan ikke tilbagekalde denne bemyndigelse, så længe panteretten består.

D.5 Kaution og regres

Hvis der er stillet kaution for Kundens forpligtelser ifølge Depot-/kontoaftalen, gælder følgende bestemmelser i relation til kautionistens ret til de pantsatte aktiver.

Hvis Selskabet vælger at søge sig fyldestgjort via den stillede kaution, tjener pantsatte aktiver kun som sikkerhed for kautionistens regreskrav mod Kunden i den udstrækning, dette er angivet i kautionforpligtelsen. I så fald vil en sådan ret for kautionisten være efterstillet Selskabets ret til pantet.

Hvis pantet er stillet til sikkerhed for flere kautionisters regreskrav, har kautionister ret til pantet i forhold til deres regreskrav, for så vidt andet ikke er aftalt.

Selskabet kan, så længe Selskabet ikke har krævet kautionisten for betaling,

give afkald på pant, som efter Selskabets skøn ikke er nødvendigt for at sikre betaling af forfaldne beløb i henhold til Depot-/kontoaftalen, uden at kautionistens ansvar derved reduceres eller bortfalder.

D.6 Rådighed over pantsatte aktiviteter

Kunden kan ikke uden Selskabets forudgående samtykke viderepantsette aktiver, der er pantsat til Selskabet i henhold til Depot-/kontoaftalen og disse betingelser, til andre. En sådan viderepantsetning til andre kan alene finde sted i overensstemmelse med Selskabets anvisninger. Hvis Selskabet konstaterer, at der er sket pantsætning i strid med denne bestemmelse, har Selskabet ret til at opsigse Depot-/kontoaftalen til umiddelbart ophør uden overholdelse af den i punkt G.13 nedenfor nævnte opsigelsestid.

Hvis Kunden har pantsat værdipapirer registreret i depotet eller midler på Kundens konti tilhørende depotet til andre end Selskabet, er Selskabet berettiget til at udlevere/overføre de pantsatte værdipapirer respektive overføre et pantsat indstændende til panthaveren eller andre efter instruktion fra panthaveren, uanset om Kunden gør indvendinger herimod. Selskabet vil efterfølgende sende Kunden en opgørelse over den stedfundne udlevering/overføring.

Kunden må ikke på anden måde disponere over de pantsatte værdipapirer eller kontante midler uden Selskabets samtykke i hvert enkelt tilfælde.

E. Handel med værdipapirer i depotet

E.1 Opgaver og vilkår

På anmodning fra Kunden udfører Selskabet for Kundens regning ordrer om køb og salg af finansielle instrumenter samt andre anmodninger vedrørende handel med finansielle instrumenter. Når ordren er opfyldt og forudsætningerne herfor foreligger, registrerer Selskabet de omhandlede transaktioner i Kundens depot og på Kundens tilhørende konti.

Når Kunden undertegner Depot-/kontoaftalen eller benytter sig af Selskabets tjenester i relation til handel med finansielle instrumenter, bliver Kunden forpligtet af de til enhver tid gældende Retningslinjer for udførelse af ordrer samt sammenlægning og fordeling af ordrer samt de vilkår, som til enhver tid gælder for handel med et bestemt finansielt instrument. Med sådanne vilkår forstås til enhver tid gældende (i) Almindelige vilkår for handel med finansielle instrumenter, (ii) vilkår i ordregrundlaget og (iii) vilkår i af Selskabet oprettet afregningsnota. Gældende vilkår samt retningslinjer stilles til rådighed på Selskabets hjemmeside www.nordnet.dk – handel – handelsinformation – Transaktioner og Notaer, når Kunden er logget ind på relevant depot, samt – produkter – blanketter "Almindelige vilkår for handel med finansielle instrumenter" og "Retningslinjer for udførelse af ordrer", og det påhviler Kunden at holde sig underrettet om og iagttage denne information.

Ved handel med finansielle instrumenter finder regler fastsat af Selskabet, en udsteder, et handelssted, en central modpart (CCP) eller værdipapircentral også anvendelse. Disse regler stilles til rådighed af relevant institut, udsteder, markedsplads, central modpart (CCP) eller værdipapircentral. På Kundens forespørgsel, kan Selskabet oplyse Kunden om, hvor informationen stilles til rådighed.

Det påhviler Kunden at holde sig underrettet om og iagttage og handle i overensstemmelse med disse vilkår og regler.

E.2 Værdipapirer og handelssteder

Selskabet kan til enhver tid bestemme, hvilke værdipapirer der fra tid til anden vil kunne handles i henhold til disse betingelser.

Hvis Kunden har tildelt en anden person fuldmagt til depotet, kan Selskabet indføre særlige begrænsninger vedrørende, hvilke værdipapirer som må handles via depotet. De værdipapirer, der for tiden kan handles i henhold til disse betingelser, er angivet på Selskabets hjemmeside www.nordnet.dk.

Selskabet kan uden at orientere Kunden beslutte at tilføje nye værdipapirer til handelssystemet eller ophøre med at tilbyde mulighed for at handle med et bestemt værdipapir via handelssystemet. En allerede afgivet handelsordre vedrørende værdipapirer, som ikke længere kan handles via handelssystemet, betragtes automatisk som annulleret. Selskabet vil søge at orientere Kunden herom inden rimelig tid, men Selskabet er ikke ansvarlig for eventuelt tab, som Kunden måtte have lidt på grund af en sådan beslutning. Medmindre andet er aftalt, bestemmer Selskabet, på hvilket handelssted og i hvilken handelsvaluta Kundens ordre vedrørende handel med værdipapirer skal effektueres.

E.3 Tilgængelige midler m.m.

For at kunne afgive en ordre i handelssystemet er det en betingelse, at nødvendige værdipapirer og/eller midler eller kreditfacilitet både for ordren samt for kurtaget er disponibel på depotet/kontoen, når ordren afgives. Selskabet kan efter eget skøn helt eller delvist undlade at effektuere en ordre, hvis der i Kundens depot ikke er de nødvendige værdipapirer og/eller midler eller kreditfacilitet til disposition. I Selskabets handelssystem er der indlagt

visse grænser, som har til formål at forhindre, at ordrer uden tilstrækkelig dækning udføres. Hvis en ordre bliver udført, uanset at der ikke er dækning på kontoen eller værdipapirerne ikke findes i depotet, er Kunden fortsat forpligtet af sin ordre.

E.4 Ordreafgivelse

Når Selskabet har godkendt Kunden for handel på depotet, kan ordrer om køb eller salg af værdipapirer afgives til Selskabet på en af to måder:

- ved at udfylde og afgive en ordre gennem Selskabets handelssystem. En ordre kan afgives via handelssystemet på den måde som Selskabet til enhver tid tilbyder. Kunden erklærer over for Selskabet, at Kunden besidder den nødvendige kompetence til at handle via Selskabets handelssystem. For handel m.m. påløber gebyrer (f.eks. kurtaget) til Selskabet i overensstemmelse med de til enhver tid af Selskabet fastsatte vilkår, eller
- ved at ringe til Selskabet og mundtligt afgive en købs- eller salgsordre. De af Selskabet fastsatte gebyrer for handel via telefonkontakt er normalt højere end gebyrer for online handel via handelssystemet. Telefonservicen vedrører kun ordremodtagelse og inkluderer således ikke nogen form for information eller rådgivning.

Når Kunden på en af de to måder afgiver en ordre til Selskabet, anmoder Kunden Selskabet om at effektuere ordren og udføre det køb eller det salg for Kundens regning, som ordren omfatter. Når transaktionen er gennemført, modtager Kunden en bekræftelse i form af en elektronisk handelsnota. Kunden har kun ret til at bruge handelssystemet til transaktioner i eget navn og for egen regning. Kunden forpligter sig til ikke at afgive købs- eller salgsordrer til Selskabet på anden måde.

En afgivet ordre gælder for en handelsdag, medmindre Kunden har angivet andet i ordren. Det betyder, at ordrer, som afgives i handelsstedets åbningstid, gælder, indtil handelsstedet lukker samme dag. Ordre, som afgives, efter at handelsstedet er lukket, gælder, indtil handelsstedet lukker den følgende handelsdag.

I Selskabets handelssystem eller i handelssystemer på et bestemt handelssted kan der være fastsat grænser for kurser og mængder for handelsordrer. Disse grænser kan f.eks. medføre, at en afgivet ordre ikke godkendes på grund af, at den i ordren angivne kurs afviger for meget fra de gældende kurser eller som følge af, at ordren vedrører for små eller store mængder. Nærmere information om sådanne begrænsninger i handelsordrer kan ses på Selskabets hjemmeside www.nordnet.dk – handel – handelsinformation. Det påhviler Kunden at tage del af denne information.

Kunden er forpligtet til at sikre, at Kunden ikke afgiver ordrer eller i øvrigt handler værdipapirer i strid med gældende lovgivning (herunder f.eks. forbuddene mod insiderhandel og kursmanipulation) eller accepteret markedspraksis for værdipapirmarkedet. Kunden må ikke i noget tilfælde afgive købs- eller salgsordrer, som kan føre til afvikling mod anden købseller salgsordre, som er afgivet af Kunden selv eller, med mindre begrundelsen for ordren er legitim, af en til kunden nærtstående fysisk eller juridisk person.

E.5 Udførelse af ordre i investeringsbeviser

Køb af investeringsbeviser sker i overensstemmelse med den af Kunden til enhver tid angivne investeringsplan, i overensstemmelse med en af Kunden særligt afgivet købsordre, eller i henhold til anden specifik overenskomst. Investeringsplanen kan når som helst ændres af Kunden. Køb respektive salg af investeringsbeviser sker, så snart det er praktisk muligt, efter at fuldstændig investeringsplan eller købs/salgsordre er afgivet.

E.6 Softwaren

Hvis Nordnets software for handel via depot/kontoen er tildelt Kunden, finder følgende anvendelse: Kunden tildeles en ikke-eksklusiv og uoverdragelig ret til at benytte til eget brug softwaren for handel gennem Selskabets handelssystem. Kunden må ikke kopiere, ændre eller på anden måde benytte softwaren til andre formål end handel via Selskabets handelssystem. Kunden må ikke dekompile, dekonstruere eller på anden måde gøre indgreb i softwaren. Kunden må heller ikke tillade andre eller gøre det muligt for andre at benytte softwaren på en sådan måde. Kunden må ikke overdrage sine licensrettigheder, stille underlicens til disposition eller på anden måde bruge eller disponere over softwaren, udover hvad der følger af disse Almindelige betingelser, eller hvad der måtte gælde af ufravigelig lovgivning. Softwaren installeres af Kunden i overensstemmelse med de forskrifter, som Selskabet fra tid til anden måtte fastsætte. Ved fejl i softwaren skal Kunden omgående underrette Selskabet om dette. Ved fejl i softwaren har Selskabet ret til efter eget valg at stille et nyt eksemplar (inkluderende en eventuel ny version) af softwaren til rådighed eller at opsigse aftalen vedrørende softwaren til omgående ophør, hvis der er tale om en generel fejl i softwaren som sådan, og det vil være urimeligt belastende for Selskabet at levere ny Software. Hvis Selskabet ikke leverer et nyt eksemplar eller en ny version af softwaren, har Kunden ret til at opsigse denne aftale til omgående ophør. Kunden forpligter sig til straks at installere en ny eller forandret version af softwaren, som stilles til disposition af Selskabet.

Selskabet er ikke under nogen omstændigheder erstatningsansvarlig over for Kunden som følge af fejl i softwaren (f.eks. tab af data, manglende adgang til handelsservicen eller skade på grund af virus). Kunden skal ved brug af softwaren selv sørge for, at et opdateret og fyldestgørende antivirusprogram er installeret og aktiveret på Kundens computer. Hvis Kunden ikke opfylder denne forpligtelse, er Kunden ansvarlig for den skade, som kunne være undgået, hvis Kunden havde overholdt forpligtelsen. Selskabet er ikke ansvarlig for fejl eller skade, der opstår som følge af virus og lignende. I tillæg til disse Almindelige betingelser gælder for brug af softwaren, når det er relevant, de specifikke vilkår, som gælder for softwaren.

E.7 Slutdag optioner – kontrakter med fremtidig levering

Vedrørende positioner i kontrakter med fremtidig levering på slutdagen, hvor Kunden mangler likvide midler eller leveringsbart instrument på sit depot, skal Kunden senest fire (4) timer inden ophør af handlen i de pågældende instrument give instruktioner til Selskabet om, hvordan den nævnte position skal afvikles. Hvis Kundens instruktioner ikke er Selskabet rettidigt i hænde, anses Kunden for at have godkendt, at Selskabet kan afvikle positionen.

E.8 Informationstjenester

Kursinformation og anden information stilles til rådighed via login-adgang til Selskabets hjemmeside www.nordnet.dk. Informationen er baseret på oplysninger stillet til rådighed af eksterne indholdsleverandører. Kursinformation henholdsvis anden af tredjepart leveret information, må kun anvendes af Kunden til eget brug og må ikke viderefremmes. Selskabet påtager sig intet ansvar for, at information eller oplysninger fra sådanne informationstjenester er korrekte, og er ikke ansvarlig for eventuel opstået skade som følge af, at sådanne informationer måtte være behæftet med fejl eller mangler. Selskabet kan uden meddelelse til Kunden beslutte helt eller delvis at ophøre med at levere eller at ændre i typen og sammensætningen af tilgængelige informationstjenester.

Værdien af registrerede investeringsbeviser følger kursudviklingen. Den kurs, som Kunden opnår i direkte tilslutning til handlen, er foreløbig og kan være ændret i forbindelse med endelig afvikling.

Informations- og analysemateriale må kun benyttes til personlig brug og må ikke uden Selskabets samtykke mangfoldiggøres, videredistribueres eller sammenstilles i bearbejdet eller ubearbejdet stand.

E.9 Ret til at ekskludere Kunden

Selskabet har ret til at uden forudgående meddelelse til Kunden med umiddelbar virkning at ekskludere Kunden fra at afgive elektroniske ordrer og/eller fra at få adgang til de elektroniske informationstjenester, som Selskabet stiller til rådighed, hvis

- Selskabet har mistanke om, at Kundens benyttelse af tjenesten ville være i modstrid med den til enhver tid gældende lovgivning om insiderhandel eller utilbørlig markedspåvirkning, skulle være i modstrid med relevante markedsregler eller god markedsskik, eller Selskabet af andre grunde skulle mene, at der foreligger særlige grunde hertil;
- Selskabet vurderer, at det bør ske for at beskytte Kundens, andre kunders, Selskabets eller andres interesser;
- Selskabet med føje har grund til at antage, at Kunden tilsidesætter eller vil tilsidesætte sine forpligtelser overfor Selskabet i henhold til disse betingelser eller andre forskrifter, som Selskabet har meddelt Kunden i forbindelse med brug af elektroniske tjenester i henhold til disse betingelser.

Eksklusion kan være begrænset til en bestemt type ordre, f.eks. bestemt(e) værdipapir(er) eller bestemt(e) opgave(r), et bestemt slags elektronisk medium eller en bestemt type information. Eksklusion i henhold til punkt b) ovenfor kan ske generelt for samtlige kunder eller kun for bestemt(e) kunde(r).

Hvis Selskabet har valgt at ekskludere Kunden i henhold til dette punkt E.9, vil Selskabet informere Kunden derom snarest muligt.

Hvad som fremgår ovenfor om Selskabets ret til at ekskludere kunden, gælder også for Selskabets ret til ikke at udføre en af Kunden lagt ordre.

Hvis Selskabet har udvist normal agtpågivenhed, er Selskabet ikke ansvarlig for skade, som Kunden eller andre måtte blive påført som følge af en sådan eksklusion eller en sådan undladelse af at udføre en ordre, som er anført ovenfor. Selskabet hæfter ikke for indirekte skade. Denne begrænsning gælder ikke, hvis den indirekte skade er forvoldt ved grov uagtsomhed fra Selskabets side. Begrænsningen gælder heller ikke overfor en forbruger, hvis den indirekte skade er forvoldt af Selskabets uagtsomhed.

I tillæg til hvad der følger af dette punkt, har Selskabet i visse tilfælde ret til at spærre Kundens brugeridentitet i henhold til bestemmelserne i punkt G.2.

E.10 Afregning i tilfælde af konkurs m.v.

For det tilfælde at nogen af parterne skulle komme under konkurs, eller Kunden bliver taget under rekonstruktionsbehandling, afregnes og afvikles

samtlige udestående forpligtelser (om muligt) mellem Kunden og Selskabet (slutfregning) pr. den dag, en sådan begivenhed indtræffer. Det, som efter en sådan slutfregning tilkommer den ene part, er umiddelbart forfaldent til betaling.

F. Skatter m.m.

F.1 Generelt

Kunden hæfter for danske og udenlandske skatter og gebyrer, som skal betales i henhold til dansk eller udenlands lov, dansk/udenlandsk myndighedsforskrift eller beslutninger, mellemstatslig aftale eller Selskabets aftale med danske/udenlandske myndigheder i relation til værdipapirer registreret i depotet, f.eks. forskudsskat eller hhv. udenlandsk kildeskat eller dansk udbytteskat på udbytte.

F.2 Foranstaltninger vedrørende skat

Selskabet kan som følge af dansk/udenlandsk lov, danske/udenlandske myndighedsforskrifter eller beslutninger, mellemstatslige aftaler eller Selskabets aftale med dansk/udenlandsk myndighed være forpligtet til for Kundens regning at træffe foranstaltninger vedrørende skat og andre gebyrer baseret på udbytte/rente/salg/ indehav vedrørende Kundens værdipapirer. Sådanne foranstaltninger kan også vedrøre rapportering af kontroloplysninger til dansk eller udenlandsk skattemyndighed. Det påhviler Kunden at stille den information og skriftlig dokumentation til rådighed, som af Selskabet vurderes at være nødvendig for at kunne opfylde en sådan forpligtelse.

Hvis Selskabet som følge af forpligtelser i henhold til dette punkt, for Kundens regning har betalt skat, har Selskabet ret til at debitere tilhørende konto med et tilsvarende beløb i henhold til, hvad som er angivet i punkt C.1.

F.3 Nedsættelse eller tilbagebetaling

Selskabet er uden ansvar for tilbagesøgning af udenlandsk udbytteskat og renteskat, medmindre andet er aftalt med Kunden. Selskabet kan efter særlig aftale med Kunden, om der foreligger ret dertil, og om Selskabet vurderer det praktisk muligt og passende blandt andet med beagtende af Kundens interesse, bistå med at ansøge om nedsættelse eller tilbagebetaling af skat samt udbetaling af tilgodehavende hos skattemyndighed. Selskabet kan i forbindelse hermed disponere i Kundens navn samt i nødvendigt omfang give oplysninger om Kunden og Kundens værdipapirer.

G. Øvrige bestemmelser

G.1 Gebyrer m.m.

Selskabet opkræver gebyrer for deponering og for øvrige tjenester i henhold til Depot-/kontoaftalen og disse Almindelige betingelser, i henhold til hvad Selskabet har meddelt Kunden ved oprettelse af depotet eller senere som angivet i punkt G.15 samt i henhold til ved enhver tid gældende prislister. Kunden godkender hermed at tillægsgebyrer kan opkræves for omkostninger som Selskabet debiteres af anden i forbindelse med Kundens handel, clearing eller opbevaring af værdipapirer eller for gebyrer, som er tilknyttet foranstaltninger, som Selskabet har ret til at udføre i henhold til disse betingelser. Oplysning om de til enhver tid gældende gebyrer kan indhentes via Selskabets hjemmeside eller telefon.

Gebyr for kredit til forbruger fremgår af en særskilt indgået kreditaftale og/eller i den til enhver tid gældende prislister.

Kunden gøres opmærksom på, at meddelelse om ændringer i prislister kun meddeles Kunden i elektronisk form via Selskabets hjemmeside via login-adgang.

Kunden skal godtgøre Selskabet alle omkostninger og udlæg, som Selskabet har afholdt i forbindelse med Selskabets opgaver i henhold til Depot-/kontoaftalen og disse betingelser samt alle omkostninger og udlæg i forbindelse med en tvangsinddrivelse af Selskabets forfaldne fordringer mod Kunden.

Gebyrer, omkostninger og udlæg debiteres Kundens tilhørende konti i danske kroner, medmindre Selskabet meddeler andet.

G.2 Log-ind og sikkerhed

I forbindelse med at Kunden indgår en aftale med Selskabet, bliver en brugeridentitet registreret for Kunden. Brugeridentiteten er nødvendig for, at Kunden skal kunne bruge Selskabets tjenester. Brugeridentiteten skal beskyttes med en sådan sikkerhedsløsning, som Selskabet stiller til rådighed for verificering af Kundens identitet, f.eks. adgangskode eller NemID. Hvis identiteten bliver bekræftet med en sådan sikkerhedsløsning, bliver det forudsat, at brugeren er autoriseret til at bruge Selskabets tjenester i Kundens navn, hvilket indebærer, at samtlige ordrer og instruktioner, som derefter gives, er bindende for Kunden.

Selskabet har ret til når som helst at spærre en brugeridentitet eller sikkerhedsløsning, som er koblet til en brugeridentitet, hvis Selskabet har grund

til at antage, at

- Kunden tilsidesætter bestemmelserne i en aftale med Selskabet.
- Kunden agerer på en måde, som kan påføre Selskabet eller anden skade.
- brugeridentiteten bliver uberettiget brugt.
- der sker gentagne mislykkede forsøg på log-ind koblet til brugeridentiteten.

Hvis Selskabet spærmer en brugeridentitet, eller den sikkerhedsløsning som er koblet til brugeridentiteten, medfører det at Kunden ikke mere har adgang til de tjenester, som der er blevet spærret for. Selskabet skal snarest muligt meddele Kunden om spærringen. Selskabet er ikke ansvarligt for skade, som Kunden påføres som følge heraf.

Kunden forpligter sig til at foretage alle rimelige foranstaltninger for at beskytte sikkerhedsløsningen, og sørge for at uberettiget brug ikke finder sted. Sikkerhedsløsningen må kun bruges af Kunden personligt og skal opbevares og holdes under opsyn på en betryggende måde. Hvis Kunden bruger en personlig kode i forbindelse med sikkerhedsløsningen, forpligter Kunden sig til:

- ikke at afsløre koden for anden,
- ikke at notere koden sammen med sikkerhedsløsningen,
- ved notering af koden, ikke at oplyse dens egenskab af kode, eller dens forbindelse med sikkerhedsløsningen, og
- skifte kode, hvis der er mistanke om, at koden er kommet til uberettigedes kendskab.

Hvis sikkerhedsløsningen findes på en mobil enhed, skal de relevante sikkerhedsforanstaltninger, som findes på enheden, bruges, f.eks. telefonlåscode. Hvis Kunden vælger at bruge biometriske funktioner for sikkerhedsløsningen (f.eks. fingeraftryks aflæsning), skal kun Kundens egne biometriske kendetegn benyttes.

Hvis Kunden får kendskab til, at sikkerhedsløsningen er blevet, eller risikerer at blive, uberettiget brugt, skal dette snarest muligt meddeles til Selskabet.

G.3 Meddelelser m.m.

Meddelelse fra Selskabet

Meddelelser til Kunden sendes med anbefalet brev eller almindeligt brev til Kundens folkeregisteradresse (eller tilsvarende) eller, hvis dette ikke er muligt, til den adresse, som Kunden har meddelt Selskabet. Kunden og Selskabet kan aftale, at besked skal sendes til en anden adresse.

Selskabet har også ret til at sende meddelelse til Kunden via e-mail til en af Kunden oplyst e-mailadresse, eller via anden elektronisk kommunikation (f.eks. via Selskabets beskedfunktion på Kundens depot), når Selskabet skønner, at det er passende.

En meddelelse, som er afsendt af Selskabet med anbefalet brev eller almindeligt brev, anses for at være kommet frem til Kunden senest den femte bankdag efter afsendelsen, hvis brevet er sendt til den adresse, som Kunden har opgivet overfor.

Meddelelser sendt via mail, telefax, S.W.I.F.T., internet eller anden elektronisk kommunikation anses for at være kommet Kunden i hænde samme dag, som afsendelsen er sket, hvis meddelelsen er sendt til det af Kunden opgivne nummer, elektroniske adresse eller via Selskabets beskedfunktion, som Kunden har adgang til via log-ind på sit depot. Hvis meddelelsen anses som modtaget af Kunden uden for normal kontortid i Danmark, anses meddelelsen for at være kommet frem til Kunden den følgende bankdag.

Meddelelser til Selskabet

Kunden kan sende meddelelser til Selskabet via Selskabets beskedfunktion, som Kunden har adgang til via log-ind på sit depot eller ved at sende et brev. Brev til Selskabet skal stiles til den adresse, som er angivet på Selskabets hjemmeside www.nordnet.dk, for så vidt Selskabet ikke har anmodet om svar til en anden adresse. Kunden kan kun sende meddelelser til Selskabet via e-mail efter særskilt aftale med Selskabet.

Meddelelser fra Kunden anses for at være kommet frem til Selskabet den bankdag, meddelelsen er sendt via Selskabets beskedfunktion, eller besked via post er kommet frem til nævnte adresse. Hvis Selskabet har modtaget beskeden via beskedfunktionen på et tidspunkt, som ikke er Selskabets normale kontortid i Danmark, betragtes meddelelsen for at være kommet frem til Selskabet den følgende bankdag. Også i andet fald skal Selskabet anses for at have modtaget beskeden, hvis Kunden kan vise at beskeden er sendt på en hensigtsmæssig måde. I sådant tilfælde skal Selskabet anses for at have fået meddelelsen den bankdag, som Kunden kan vise at Selskabet burde have fået den.

Ordre kan kun afgives i henhold til punkt E.4. For handel med finansielle instrumenter gælder også Almindelige betingelser for handel med finansielle instrumenter.

For beskeder vedrørende reklamation og opsigelse i anledning af kommissionsopgaver, som en forbruger har afsendt i egenskab af ikke professionel kunde i henhold til Selskabets kategorisering i henhold til Bekendtgørelse om investorbekyttelse ved værdipapirhandel gælder, at beskeden kan gøres gældende, hvis Kunden kan vise, at beskeden er sendt på en hensigtsmæssig måde, også hvis den er forsinket, forvansket eller ikke er kommet frem. Hvis Kunden har grund til at antage, at Selskabet ikke har modtaget beskeden, skal Kunden dog sende meddelelsen igen til Selskabet.

G.4 Behandling af personoplysninger og udlevering af oplysninger til anden

Behandling af personoplysninger

Nordnet er persondataansvarlig og behandler personoplysninger, som udleveres eller indhentes i forbindelse med ansøgninger og aftaler, eller som registreres på anden vis i forbindelse med administreringen af nærværende produkter og ydelser. Formålet med behandlingen af oplysningerne er at kontrollere og registrere personoplysningerne forud for indgåelse af en aftale samt at dokumentere, administrere og opfylde indgåede aftaler. Derudover kan oplysningerne blive behandlet for at opfylde retslige forpligtelser, gennemføre markeds-, forretnings- og kundeanalyser (herunder profilering), drive markedsføring samt forbedre og udvikle de ydelser og produkter, der tilbydes, og tilpasse dem til den enkelte kunde. Personoplysningerne vil også kunne blive behandlet med andre formål end dem, de er indhentet til, i overensstemmelse med gældende lov. Hvis du ikke har givet samtykke til direkte markedsføring, vil oplysningerne ikke blive behandlet i forbindelse med direkte markedsføring. På www.nordnet.dk/personoplysninger er der udførlig information om behandling af personoplysninger og den registreredes rettigheder. Ved at indgå nærværende aftale bekræfter du som registreret, at du er bekendt med denne information.

Udlevering af oplysninger til anden

Selskabet kan, som følge af dansk/udenlandsk lov, dansk/udenlandsk myndighedsforskrift eller beslutning, mellemstatslig aftale og/eller Selskabets aftale med dansk/udenlandsk myndighed, handelsregler eller aftale/vilkår for et bestemt værdipapir, være forpligtet til at give oplysning om Kundens forhold ifølge Depot-/kontoaftalen til andre. Det påhviler Kunden, på anmodning af Selskabet, at stille den information, inkluderende skriftlige dokumenter, til rådighed, som Selskabet bedømmer som nødvendig for at opfylde en sådan forpligtelse.

Selskabet kan også udlevere oplysninger om Kundens forhold i henhold til Depot-/kontoaftalen til et andet institut, med hvilket Selskabet har indgået en aftale, og hvis der ifølge lov, myndighedsforskrift, myndighedsbeslutning, mellemstatslig aftale eller aftale med myndighed følger en pligt for et sådant institut at udlevere sådanne kundeoplysninger eller indhente sådanne oplysninger fra Selskabet.

Kunden godkender hermed, at Selskabet må give oplysninger om Kunden til anden dansk eller udenlandsk værdipapirhandler, depotbank, clearingorganisation eller tilsvarende med det formål at muliggøre eller forenkle håndteringen af Kundens ordre.

Kunden er indforstået med, at Selskabet med det formål at stille nyhedsinformation m.m. vedrørende værdipapirmarkedet distribueret over internet til rådighed for Kunden samt for indkøb af digital markedsføring, overdrager oplysninger om Kunden til leverandører af sådanne tjenester.

Hvis Kunden er utilfreds med behandling af personoplysninger m.v., kan Kunden klage til Datatilsynet, Borgergade 28,5., 1300 København K.

G.5 Optagelse og kontrol af tekniske systemer

Kunden er indforstået med, at Selskabet kan optage og gemme telefonsamtaler og anden elektronisk kommunikation, som kan antages at føre til en transaktion, eksempelvis i forbindelse med, at Kunden giver Selskabet opgaver om handel eller instruktioner vedrørende Kundens depot og tilhørende konti.

Kopi af optagelser af samtaler og gemt elektronisk kommunikation med Kunden vil findes tilgængelig efter Kundens anmodning i en periode på 5 år. Kunden har ret til at anmode om at få adgang til optagne samtaler og gemt elektronisk kommunikation, for hvilket Selskabet har ret til at debitere et rimeligt gebyr.

Samtaler kan også blive optaget og opbevaret ved andre kontakter med Kunden som vedrører tjenester i henhold til Depot-/kontoaftalen og disse Almindelige betingelser.

Selskabets aftale med Københavns Fondsbørs, Nasdaq Stockholm, Nordic Growth Market NGM AB (NGM) eller andet handelssted medfører, at Selskabet skal have ret til hos Kunden at kontrollere Kundens tekniske systemer og forbindelser samt øvrige forhold med tilknytning til ordreafløsning gennem handelssystemet. Kunden er indforstået med, at Selskabet skal have ret til at indhente den information og eventuelt sammen med Københavns Fondsbørs, Nasdaq Stockholm, NGM eller anden handelssted eller kompetent myndighed at gennemføre de kontroller, som er nødvendige, for at Selskabet kan opfylde sine forpligtelser overfor Københavns Fondsbørs, Stockholmsbörsen, NGM

eller andet handelssted eller myndighed. Kunden godkender, at Selskabet får en sådan ret.

G.6 Regnskab og rapportering

For transaktioner, som foretages af Selskabet for Kundens regning, vil Selskabet fremsende afregningsnota og tilsvarende regnskab elektronisk. På Kundens anmodning kan afregningsnota fremsendes pr. post mod et gebyr.

Opgørelser over depotet og tilhørende konti fås via login-adgang til Selskabets hjemmeside www.nordnet.dk. Bestemte oplysninger om depotet, tilhørende konto og de værdipapirer, som Selskabet opbevarer for Kundens regning, meddeles i henhold til punkt G.3. Selskabets beregninger, som er grundlaget for regnskab og rapportering til Kunden, er baseret på den metode, med henblik på det enkelte værdipapir eller type af værdipapirer, eller den metode i øvrigt, som Selskabet finder passende. Kunden er indforstået med, at information fra en investeringsforening eller investeringsinstitut eller lignende, som Kunden ejer investeringsbeviser i, kun stilles til rådighed i elektronisk form via Selskabets hjemmeside via login-adgang. Kunden er endvidere indforstået med, at årsberetning eller halvårsregnskab ikke udsendes til Kunden i papirform.

Selskabet er ikke ansvarlig for rigtigheden af information om værdipapirer mv., som Selskabet har indhentet fra eksterne informationskilder.

G.7 Fejlagtig registrering i depotet m.m.

Hvis Selskabet ved en fejltagelse har registreret værdipapirer i Kundens depot, eller indsat eller hævet midler på tilhørende konto, eller i øvrigt har foretaget fejlposterings af Kundens depot eller tilhørende konti, har Selskabet ret til at snarest muligt korrigerer fejlen og registrere den korrekte postering. Hvis Kunden disponerer over værdipapirer eller indsætter midler, der er registreret på baggrund af en fejlpostering, skal Kunden direkte til Selskabet tilbagelevere værdipapirerne eller tilbagebetale de midler, som Kunden på grund af fejlposteringen har modtaget. Selskabet er berettiget til at købe de pågældende værdipapirer og debitere Kundens konto med beløb svarende til Selskabets fordring, samt, hvis Kunden har disponeret over midler, debitere Kundens konto med pågældende beløb.

Selskabet skal, hvis det er muligt, og det i henhold til Selskabets vurdering kan ske uden skade for Selskabet, underrette Kunden derom inden sådan korrigering foretages. Hvis Selskabet har foretaget en korrektion, skal Selskabet umiddelbart underrette Kunden om, at en korrektion er blevet foretaget i henhold til, hvad som er angivet ovenfor. Kunden har ikke ret til at stille krav mod Selskabet på baggrund af sådanne fejl eller fejlregistreringer eller på grund af Selskabets agerende i henhold til dette punkt.

Det, som er angivet i de to stykker ovenfor, gælder også, hvis Selskabet på anden måde har registreret værdipapirer i depotet eller sat midler ind på en tilhørende konto, som rettelig ikke tilkommer Kunden.

G.8 Indskudsgaranti og investorbekyttelse

Den konto, som tilhører et depot, omfattes af den svenske statslige indskudsgaranti, i henhold til Riksgældens beslutning. I henhold til den svenske lov (1995:1571) om indskudsgaranti har Kunden, hvis Kunden i tilfælde af Selskabets konkurs ikke kan udtrække sine likvide midler, der indestår på kontoen hos Selskabet, ret til at få udbetalt en særlig erstatning svarende til et beløb i danske kroner, som ved tidspunktet for erstatningens ikrafttræden svarer til højst 100.000 euro. Udover dette beløb kan Kunden få yderligere erstatning på højst fem millioner svenske kroner (tillægsbeløb), hvis Kunden på troværdig måde kan vise, at indskuddet relaterer sig til i loven særskilt angivne livsbegivenheder. Riksgælden skal som hovedregel gøre erstatningen tilgængelig for Kunden indenfor syv arbejdsdage fra den dag, Selskabet er erklæret konkurs, eller Finansinspektionen beslutter, at garantien skal træde ind.

I henhold til den svenske lov (1999:158) om investorbekyttelse (lagen om investerarskydd) har Kunden, hvis Kunden i tilfælde af Selskabets konkurs ikke kan få udleveret sine finansielle instrumenter fra Selskabet, ret til at få udbetalt en særlig erstatning svarende til et lovbestemt beløb, der ved nærværende Almindelige bestemmelsers ikrafttrædelse var fastsat til højst SEK 250.000. Den nævnte erstatning kan også omfatte midler, som Selskabet har taget imod med regnskabspligt. En kunde, som vil have erstatning, skal senest et år fra dagen for konkursbeslutningen fremsætte sit krav til Riksgælden, som efter en prøvelse af kravets berettigelse udbetaler erstatning.

G.9 Kunde kategorisering

En værdipapirhandler skal i henhold til Bekendtgørelse om investorbekyttelse ved værdipapirhandel inddele sine kunder i forskellige kategorier for at tilpasse den beskyttelse, som hver kunde har ret til. Beskyttelsen er forskellig for de forskellige kategorier af kunder og afhænger blandt andet af kundens erfaring og kendskab. Kunderne kategoriseres som detailkunder, professionelle kunder og godkendte modparter. Beskyttelsesniveauet er højst for detailkunder og lavest for godkendte modparter.

Hvis selskabet ikke har meddelt Kunden andet, er Kunden kategoriseret som detailkunde. Kunden kan skriftligt forlange at blive inddelt i en anden kundekategori. En sådan ændring af kategorien kan dog medføre at Kunden får et lavere beskyttelsesniveau i henhold til Bekendtgørelse om investorbekyttelse ved værdipapirhandel. Yderligere information om kunde kategorisering kan fås fra Selskabet.

G.10 Reklamation og ophævelse

Kunden skal kontrollere afregningsnota eller tilsvarende redegørelse for ordrens udførelse samt overvåge at en sådan modtages. Hvis Kunden konstaterer eventuelle fejl eller mangler, som fremgår af afregningsnota, kontoudtog eller transaktionsoversigt, som Selskabet har stillet til rådighed via login-adgang til Selskabets hjemmeside, eller som Selskabet har sendt, eller en afregningsnota er udeblevet, eller Kunden i øvrigt konstaterer eventuelle øvrige fejl eller mangler ved en ordres udførelse, skal Kunden omgående underrette Selskabet om dette (reklamation).

Hvis Kunden vil anmode om annullering af en udført købs- eller salgsordre, skal dette være udtrykkeligt angivet i meddelelsen til Selskabet i forbindelse med, at fejlen eller manglen påtåles.

For udført ordre afgivet af en forbruger i egenskab af ikke-professionel kunde gælder det dog, at anmodningen om annullering skal meddeles Selskabet uden grundet ophold, og at anmodning om revideret pris skal meddeles Selskabet inden for en rimelig frist efter, at kunden har eller burde have indset de omstændigheder, der ligger til grund for den pågældende anmodning.

Hvis reklamation eller anmodning om annullering eller revideret pris ikke meddeles til Selskabet inden for den ovenfor angivne frist, vil Kunden fortabe retten til at annullere udført ordre eller kræve andre foranstaltninger fra Selskabets side.

G.11 Begrænsning af selskabets ansvar

I tillæg til de begrænsninger af Selskabets ansvar, som angives andre steder i disse Almindelige betingelser, gælder følgende begrænsninger af Selskabets ansvar. Tilsvarende ansvarsbegrænsninger er også gældende for den til enhver tid aktuelle leverandør af kursinformation til Selskabet, samt andre leverandører af information til Selskabet.

a) Generelt

Selskabet er ikke ansvarlig for tab, som beror på ændringer i dansk eller udenlandsk lov, danske eller udenlandske myndighedsforanstaltninger, krigshandling, terrorangreb, markedsnedbrud eller lukning, strejke, blokade, boykot, lockout eller anden lignende omstændighed. I relation til strejke, blokade, boykot og lockout gælder det også, hvis Selskabet selv er genstand for eller beslutter en sådan konfliktforanstaltning. Foreligger der en sådan hindring for Selskabet, helt eller delvist at udføre sine opgaver i henhold til disse Almindelige betingelser eller købs- eller salgsopgaver vedrørende værdipapirer, kan Selskabet udskyde opgaven, indtil hindringen er ophørt. Hvis Selskabet på baggrund af en sådan omstændighed er forhindret i at udføre eller tage imod betaling/levering, er hverken Selskabet eller Kunden forpligtet til at betale rente.

Selskabet er ikke ansvarlig for tab, som er forårsaget af dansk eller udenlandsk handelssted, depotførende tredjepart, værdipapircentral, clearingorganisation eller andre, som stiller tilsvarende tjenester til rådighed.

Selskabet er heller ikke ansvarlig for skade forvoldt af tredjemand, som Selskabet eller en depotførende tredjepart på forsvarlig vis har engageret, eller som er anvist af Kunden. Tilsvarende gælder skade, som skyldes, at ovennævnte organisationer eller opdragstager er blevet insolvente.

Selskabet hæfter ikke for skade, som opkommer for Kunden eller anden, som opstår som følge af rådgivningsindskrænkninger, som kan komme til at gælde mod Selskabet i forhold til bestemte finansielle instrumenter. Tab, som er opstået i andre tilfælde, erstattes ikke af Selskabet, hvis Selskabet ikke har handlet uagtsomt. Selskabet er ikke ansvarligt for indirekte tab. Denne begrænsning gælder dog ikke, hvis ikke det indirekte tab skyldes Selskabets grove uagtsomhed. Begrænsningen gælder heller ikke ved opgaver fra en forbruger, hvis den indirekte skade skyldes Selskabets uagtsomhed.

Ved direkte eller indirekte tab, som er opstået ved handel i kommission i relation til en forbruger, er det Selskabet der skal vise, at skaden ikke skyldes Selskabets uagtsomhed.

Selskabets ansvarsfrihed gælder ikke, hvis gældende lovgivning gør Selskabet ansvarlig for det forhold, som er årsag til tabet.

b) Særligt vedrørende de elektroniske tjenester

Kunden er bekendt med, at der kan opstå driftsafbrydelse eller andre fejl eller forstyrrelser i Kundens, Selskabets eller en andens datasystem (hardware eller software), tele- eller el-system, som benyttes i forbindelse med handel,

ordrefølgelse og andre ydelser omfattet af denne aftale, samt at sådanne fejl eller forstyrrelser f.eks. kan medføre,

- at Kunden ikke kan afgive elektroniske ordrer,
- at Kundens elektroniske ordrer ikke kommer frem til Selskabet,
- at Kundens elektroniske ordrer kommer frem til Selskabet forsinket, og/ eller at udførelsen af ordrer forsinkes,
- at Kundens elektroniske ordrer ikke i øvrigt effektueres som forudsat eller tilsigtet, eller
- at information (f.eks. information om ordrestatus, depot-/ kontoinformation og kursinformation), som Selskabet stiller til rådighed elektronisk, ikke er tilgængelig for Kunden eller er fejlagtig eller mangelfuld.

Hvis der foreligger sådanne fejl eller forstyrrelser, som fremgår i det første stykke i punktet b), har Selskabet i almindelighed mulighed for at tage imod telefoniske ordrer. Telefoniske ordrer kan kun afgives inden for bestemte tidsrum, som nærmere angivet på Selskabets hjemmeside www.nordnet.dk. Skulle fejl eller forstyrrelse medføre, at elektroniske ordrer ikke kan afgives, og et stort antal kunder samtidig forsøger at afgive telefoniske ordrer, kan muligheden for at afgive telefoniske ordrer i praksis være stærkt begrænset.

Hvis Selskabet ikke har handlet uagtsomt, er Selskabet ikke ansvarlig for tab, som Kunden eller en anden påføres som følge af det i det første stykke nævnte fejl eller forstyrrelser (dog ikke begrænset til de ovenfor nævnte eksempler), også inkluderende sådan skade, som kan opkomme som følge af, hvad som nævnt i det andet stykke under dette punkt b).

Hvis Selskabet ikke har handlet uagtsomt, er Selskabet heller ikke ansvarlig for tab, som Kunden påføres på grund af eventuelle fejl eller mangler i kursinformation, nyhedsmateriale, analysmateriale, oplysninger vedrørende beholdning i Kundens depot, forskellige former for bekræftelser og/eller andre tillægstjenester. Selskabet er ikke ansvarligt for skade, som er opstået som følge af, at Kunden ikke har fulgt retningslinjer for sikkerhedsløsningen i henhold til punkt G.2.

Hvis Kunden konstaterer fejl eller forstyrrelse som angives i dette punkt b), er Kunden forpligtet til omgående at påtale dette overfor Selskabet. Hvis dette ikke sker, mister Kunden retten til at kræve erstatning, til at hæve ordren samt til at gøre nogen anden sanktion, som er baseret på fejlen eller forstyrrelsen, gældende.

G.12 Fravalg af opgaver m.m

Selskabet har ret til at fravælge opgaver i henhold til Depot-/kontoaftalen og disse Almindelige betingelser vedrørende danske eller svenske finansielle instrumenter registreret i en værdipapircentral inden for fem bankdage, og for øvrige værdipapirer samt for øvrige udenlandske værdipapirer inden for femten bankdage, efter at værdipapirerne er modtaget af Selskabet.

For udlevering/overførsel af de pågældende værdipapirer gælder det under punkt G.12 angivne om udlevering/overførsel ved opsigelse.

G.13 Opsigelse

Selskabet kan opsiges Depot-/kontoaftalen ved brev til ophørende to måneder efter, at Kunden i henhold til punktet G.3 anses for at have modtaget meddelelsen.

Selskabet forbeholder sig retten til at, for det tilfælde at Kunden under en periode på et år ikke har haft værdipapirer på sit depot, eller under samme tidsperiode har haft et indestående under 100 DKK på sin depotkonto, sende en opsigelse til Kunden med brev eller via e-mail til en af Kunden i Depot-/kontoaftalen oplyst e-mailadresse, eller en anden e-mail adresse som Kunden har meddelt Selskabet, eller via en anden elektronisk kommunikation (f.eks. via Selskabets beskedfunktion, som Kunden har adgang til via log-ind på sit depot). Eventuelt indestående på Kundens depotkonto udbetales til en anden konto tilhørende Kunden eller for Kundens regning.

Kunden kan opsiges Depot-/kontoaftalen på den måde, som fremgår i punkt G.3 (dvs. via Selskabets beskedfunktion eller ved brev) til ophør en måned efter, at Selskabet i henhold til det samme punkt skal anses for at have fået meddelelsen. Kunden kan kun opsiges depot-/kontoaftalen via e-mail eller anden elektronisk kommunikation efter særlig aftale med Nordnet.

Ved Depot-/kontoaftalens ophør skal parterne straks afvikle og afregne samtlige deres forpligtelser i henhold til disse Almindelige betingelser. Depot-/kontoaftalens relevante bestemmelser skal dog fortsat gælde, indtil parten har opfyldt samtlige sine forpligtelser over for den anden part. På tilsvarende måde kan både Selskabet og Kunden opsiges opgaver i henhold til disse Almindelige betingelser for så vidt angår et bestemt finansielt instrument.

Uanset ovenstående kan en part opsiges Depot-/kontoaftalen med omgående virkning, hvis den anden part i væsentlig grad har misligholdt aftalen eller tilsidesat gældende værdipapirlovgivning, forskrifter eller andre regler, som er gældende for handel med finansielle instrumenter på et handelssted, eller hvis

en part kommer under konkurs, indstiller sine betalinger eller på anden måde skønnes at være betalingsudygtig.

Herved vil der være tale om væsentlig misligholdelse, hvis afhjælpning af misligholdelse trods påkrav herom ikke finder sted snarest muligt. Selskabet kan endvidere opsiges Depot-/kontoaftalen med omgående virkning ved ændringer i Kundens skatteretlige bopæl, hvis Selskabet vurderer, at Selskabet ikke længere kan opfylde sine forpligtelser som angivet i afsnit F, eller at en sådan forpligtelse bliver betydelig vanskeligere for Selskabet at opfylde.

Ved Depot-/kontoaftalens ophør skal Selskabet til Kunden udlevere/ overføre samtlige i depotet registrerede værdipapirer eller, hvis opsigelsen vedrører et bestemt værdipapir, dette værdipapir.

Kunden skal give anvisninger til Selskabet om, hvorledes udleveringen/ overførselen skal ske. Hvis sådanne anvisninger ikke er modtaget af Selskabet inden for to måneder efter den dag, Depot-/ kontoaftalen ifølge opsigelsen ophører, eller hvis udleveringen/overførselen ikke kan ske efter anvisninger, Kunden oprindeligt har givet, kan Selskabet:

- a) vedrørende finansielle instrumenter registreret i en værdipapircentral, for Kundens regning åbne en særskilt VP-konto eller tilsvarende hos en værdipapircentral, og til en sådan konto overføre de finansielle instrumenter, alternativt på den måde Selskabet finder det hensigtsmæssigt, blandt andet under beagtede af Kundens interesse, sælge de finansielle instrumenter. Salgsprovenuet skal betales ud til en anden konto tilhørende Kunden eller for Kundens regning. Selskabet kan tage betalt for udførte foranstaltninger samt for omkostninger for afvikling ved fradrag fra salgsprovenuet,
- b) vedrørende værdipapirer i dokumentform, hvor udlevering ikke er i strid med lov eller aftale; på betryggende måde fremsende værdipapirerne til Kunden på den af Kunden opgivne adresse for Kundens egen regning,
- c) vedrørende andre værdipapirer samt værdipapirer i dokumentform, som ikke har kunnet leveres; på den måde Selskabet finder pas sende deponere, sælge eller på anden måde afvikle værdipapirerne, og hvis værdipapirerne ikke har nogen værdi, makulere værdipapirerne henholdsvis lade dem afregistreres. Fra den modtagne købssum kan Selskabet modregne gebyrer for trufne foranstaltninger samt for omkostningerne knyttet til selve afviklingen. Eventuelt overskydende beløb skal udbetales til Kunden, mens eventuelt negativ saldo omgående skal indbetales af Kunden, samt
- d) vedrørende kontanter på depotet og tilhørende konto, udbetale til en anden konto tilhørende Kunden eller for Kundens regning.

G.14 Begrænsning af forpligtelser og forhold til andre aftaler

Selskabet har ikke pligt til at bistå med andre opgaver end de opgaver, som er angivet i Depot-/kontoaftalen og disse Almindelige bestemmelser, medmindre en sådan forpligtelse følger af gældende dansk lovgivning, eller der skriftligt er indgået en særlig aftale derom. Bestemmelserne i en sådan særlig aftale skal have forrang for Depot-/kontoaftalen og disse Almindelige betingelser.

G.15 Ændring af de almindelige betingelser og gebyrer

Ændringer af Depot-/kontoaftalen, disse Almindelige betingelser eller Selskabets gebyrer har virkning over for Kunden to måneder efter, at Kunden i henhold til punkt G.3 anses for at have modtaget meddelelse om ændringen eller det tidspunkt som følger af myndighedsbeslutning, domstolsafgørelse eller lov. Hvis Kunden ikke ønsker at acceptere ændringen, har Kunden ret til inden for nævnte periode at opsiges Depot-/kontoaftalen til ophør uden overholdelse af den i punkt G.13 ovenfor nævnte opsigelsestid.

En ændring, som generelt kan anses for at være uden betydning for Kunden kan gennemføres uden, at Kunden informeres derom særskilt.

G.16 Fuldmagt

Selskabet forbeholder sig retten til enhver tid at ophøre med at acceptere fuldmagter forbundne med Kundens depot-/konto. Kunden gøres særligt opmærksom på, at Selskabet som hovedregel vil afregistrere samtlige fuldmagter forbundne med Kundens depot-/konto, hvis Kunden afgår ved døden. Hvis Kunden ved fuldmagt har givet en anden ret til at sælge og købe værdipapirer, som findes på depotet, har fuldmagtsindehaveren også ret til på vegne af Kunden at give Selskabet de oplysninger om Kunden, som Selskabet til enhver tid forlanger, for at Selskabet skal kunne opfylde tilfredsstillende krav om kundekendskab.

G.17 Lov og værneting

Fortolkning af disse Almindelige betingelser skal ske i overensstemmelse med dansk ret. Twister i anledning af disse Almindelige betingelser skal om muligt afgøres ved Sø- og Handelsretten i Danmark alternativt ved Københavns Byret i første instans, for så vidt aftalen ikke gælder en forbruger.

Almindelige vilkår for handel med finansielle instrumenter



Definitioner

I disse Almindelige vilkår for handel med finansielle instrumenter menes med

a) afregningsnota, besked om, at der er udført en ordre/en transaktionsbestilling.

b) bankdag, dag i Danmark, der ikke er søndag eller almindelig helligdag, eller som ved betaling af gældsbeholdning er ligetil med almindelig helligdag (sådanne ligestillede helligdage er p.t. lørdag, Grundlovsdag, juleaftensdag, nytårsaftensdag samt dagen efter Kristi himmelfartsdag).

c) Central modpart (CCP), en central modpart (CCP), som defineret i artikel 2, nr. 1, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 648/2012 af 4. juli 2012 om OTC-derivater, centrale modpart og transaktionsregistre (Emir), dvs. en juridisk person, som agerer som mellemmand mellem parterne til kontrakter, som handles på en eller flere finansielle markeder, og som bliver købere over for sælgere og sælgere over for købere.

d) depotførende tredjepart, en værdipapirhandler, som på opdrag af Selskabet eller anden depotførende tredjepart, opbevarer værdipapirer i depot for Kundens regning.

e) finansielle instrumenter, følgende instrumenter, med tilsvarende betydning som i Lov om kapitalmarkeder: 1.) omsættelige værdipapirer, der kan handles på kapitalmarkedet, 2.) pengemarkedsinstrumenter, 3.) andele i institutter for kollektiv investering, 4.) finansielle derivatinstrumenter.

f) handelsfacilitet, en Multilateral handelsfacilitet (MHF) eller en Organiseret handelsfacilitet (OHF).

g) handelssted, en markedsplads, en systematisk internalisator, eller en markedsgarant inden for EØS, eller en person, som stiller likviditet til rådighed inden for EØS, eller enhed, som svarer til nogen af de førnævnte uden for EØS.

h) markedsplads, som defineret i Lov om kapitalmarkeder, dvs. et reguleret marked, en multilateral handelsfacilitet (MHF) eller en organiseret handelsfacilitet (OHF).

i) multilateral handelsfacilitet (MHF), som defineret i Lov om kapitalmarkeder, dvs. et system eller enhver facilitet, hvor forskellige tredjeparters købs- og salgsinteresser i finansielle instrumenter kan sammenføres.

j) organiseret handelsfacilitet (OHF), som defineret i Lov om kapitalmarkeder, et multilateralt system, der ikke er et reguleret marked eller en multilateral handelsfacilitet (MHF), hvor forskellige tredjeparters købs- og salgsinteresser i finansielle instrumenter kan sammenføres.

k) reguleret marked, som defineret i Lov om kapitalmarkeder, dvs. ethvert system eller enhver facilitet, hvor forskellige tredjeparters købs- og salgsinteresser i finansielle instrumenter kan sammenføres.

k) værdipapircentral, som defineret i Lov om kapitalmarkeder, dvs. en juridisk person, som driver et værdipapirafviklingssystem, og som foretager registrering af værdipapirer i et elektronisk bogføringsystem og/eller yder og forvalter værdipapirkonti på øverste niveau.

l) værdipapirhandlere, som defineret i Lov om finansiell virksomhed, dvs. en virksomhed eller filial af en udenlandsk virksomhed, med tilladelse som værdipapirhandler, samt udenlandske selskaber med tilladelse til at udøve tjenesteydelser, som svarer til værdipapirhandel.

1. Ordren m.m.

1.1 Ordre fra Kunden om handel med finansielle instrumenter skal afgives på den måde, som Selskabet har anvist. En sådan ordre indebærer en forpligtelse for Selskabet til at forsøge at indgå aftaler i henhold til de instruktioner, som Kunden har afgivet. Selskabet er ikke forpligtet til at acceptere ordre om handel med finansielle instrumenter. Selskabet giver ingen garanti for at en modtaget ordre resulterer i handel.

1.2 Selskabet kan fralægge sig ansvaret for en modtaget ordre, hvis Kunden ikke har opfyldt de forpligtelser, som påhviler Kunden i forbindelse med ordren ifølge disse almindelige vilkår, eller der i øvrigt foreligger en rimelig grund til dette. Selskabet kan desuden fralægge sig ansvaret for ordre, uden at angive en årsag til det, hvis Selskabet måtte have mistanke om, at en udførelse af ordren kan være i modstrid med gældende lovgivning (f.eks. om markedsmissbrug), gældende markedsregler, accepteret markedspraksis på værdipapirmarkedet, hvis Kunden ikke stiller den information eller dokumentation til rådighed, som er nødvendig for, at Selskabet eller Kunden skal kunne opfylde sine forpligtelser i henhold til disse vilkår eller gældende EU-forordning, lov, bekendtgørelse, almindelige retsprincipper, eller et

handelssteds, værdipapircentrals eller central modparts (CCP) regelsæt, eller hvis Selskabet af andre grunde mener, at der foreligger særlige grunde.

1.3 Selskabet udfører ordren i overensstemmelse med god markedsskik. Ved udførelse af ordre for en Kunde, der af Selskabet behandles som ikke-professionel eller professionel, gælder Selskabets til hver en tid gældende Retningslinjer for udførelse af ordre samt sammenlægning og fordeling af ordre.

1.4 For handel med finansielle instrumenter gælder derudover gældende regler vedtaget af en udsteder, et handelssted, en central modpart (CCP) og en værdipapircentral. Disse regler stilles til rådighed af den respektive aktør. På Kundens forespørgsel, kan Selskabet oplyse Kunden om, hvor informationen stilles til rådighed.

1.5 En ordre gælder i den tidsperiode, der er aftalt mellem Kunden og Selskabet. Hvis en sådan aftale ikke er indgået, gælder ordren fra den dag, den modtages, dog senest indtil det tidspunkt den samme dag, hvor Selskabet afslutter sin handel med den type finansielt instrument, som fremgår af ordren.

2. Handel i kommission m.m.

Ved kommissionsordrer må Selskabet udføre ordre i eget navn for Kundens regning (kommission), med en anden kunde hos Selskabet (såkaldt kombination) eller ved at Selskabet selv indtræder som køber eller sælger (såkaldt selvindtræde).

3. Udførelse af ordre på kundens initiativ

3.1 Ved udførelse og viderebefordring af ordre på Kundens initiativ i forbindelse med sådanne ikke komplekse instrumenter, som angives i Bekendtgørelse om investorbekendtgørelse ved værdipapirhandel § 13, vil Selskabet ikke regelmæssigt vurdere, om den aktuelle tjeneste eller det finansielle instrument passer til Kunden baseret på Kundens kendskab og erfaring.

4. Købsordre

4.1 Når Kunden ("Køberen") har afgivet ordre om køb af finansielle instrumenter gælder følgende.

4.2 Betaling

4.2.1 Selskabet kan ved modtagelsen af en købsordre reservere midler, der svarer til det samlede afregningsbeløb (inkl. kurtag og gebyrer) på kontoen, som køberen har i Selskabet.

4.2.2 Køberen skal senest om morgenen på afregningsdagen kl. 8.00 betale Selskabet det på afregningsnotaen angivne samlede beløb. Er ordren udført i en anden valuta end danske kroner, angives den pågældende valuta på afregningsnotaen. Ved veksling af valuta anvendes den af Selskabet til enhver tid gældende vekselkurs.

4.2.3 Selskabet må også som betaling af den fordring, der opstår som følge af en købsordre, med det samlede beløb som fremgår af afregningsnotaen, debitere en af Køberen anvist konto, som denne har i Selskabet. Hvis en sådan konto ikke er anvist, eller der ikke står midler til rådighed på den anviste konto, må en anden konto, som Køberen har i Selskabet, debiteres. Opfylder Køberen ikke sine betalingsforpligtelser over for Selskabet, har Selskabet ret til at opkræve renter for sine fordringer i overensstemmelse med punkt 8.

4.3 Overførsel af finansielle instrumenter

De finansielle instrumenter, som ordren omfatter, overføres til Køberen, for så vidt intet andet er bestemt af lov, myndighedernes forskrifter, særlige regler for de pågældende instrumenter eller særlig aftale med Køberen i overensstemmelse med følgende:

- For instrumenter, der skal ejerregistreres hos en værdipapircentral/tilsvarende, eller instrumenter, der skal registreres i depot hos Selskabet, ved at instituttet udfører de nødvendige registreringstiltag,
- For instrumenter, der skal registreres i depot/tilsvarende hos anden depotførende tredjepart, ved at Køberen instruerer den pågældende tredjepart om modtagelse af de instrumenter, som ordren omfatter, og
- For instrumenter, der udfærdiges i dokumentform, ved overdragelse til Køberen.

4.4 Selskabets panteret

4.4.1 Selskabet har panteret i de købte instrumenter som sikkerhed for sin fordring på Køberen som følge af ordren. Selskabet har ret til at træffe de nødvendige foranstaltninger for at fuldbyrde denne panteret. Opfylder Køberen ikke sin betalingsforpligtelse, må Selskabet - på den måde og på det tidspunkt, som Selskabet finder det passende - sælge de pågældende instrumenter eller træffe andre dispositioner for at afvikle forretningen.

4.4.2 Selskabet har i den forbindelse ret til at tegne i Køberens navn og træffe de øvrige foranstaltninger, der kan være nødvendige i forbindelse med

Almindelige vilkår for handel med finansielle instrumenter



afviklingen. Selskabet har i så tilfælde ret til fra de modtagne likvider at tilegne sig, hvad der kræves for betaling af Selskabets fordring tillige med renter og, i nærværende tilfælde, compensation for Selskabets arbejde, omkostninger og valutakurstab.

4.4.3 Hvis likviderne, ved salg eller andre dispositioner, ikke dækker hele Selskabets fordring, skal Køberen betale differencen samt renten. Selskabet må i så tilfælde debitere den af Køberen anviste konto, som denne har i Selskabet. Hvis en sådan konto ikke er anvist, eller der ikke står midler til rådighed på den anviste konto, må en anden konto, som Køberen har i Selskabet, debiteres.

4.4.4 Det ovennævnte indebærer ingen indskrænkninger af de rettigheder, der tilkommer Selskabet i henhold til EU forordning, lov eller bekendtgørelse.

5. Salgsordre

Når Kunden ("Sælgeren") har afgivet ordre om salg af finansielle instrumenter gælder følgende.

5.2. Overførsel af finansielle instrumenter

5.2.1 Selskabet skal som følge af ordren have fri råderet over de instrumenter, som ordren omfatter.

5.2.2 Er instrumenterne ejerregistrerede hos en værdipapircentral /tilsvarende gennem Selskabet som kontoførende institut eller registreret i depot hos Selskabet, har Selskabet ret til at udføre de nødvendige registreringstiltag.

5.2.3 I øvrige tilfælde skal Sælgeren samtidigt med ordrens afgivelse træffe de nødvendige foranstaltninger for, at Selskabet får fri råderet over instrumenterne. I den henseende skal Sælgeren:

- For instrumenter, der er registrerede i depot/tilsvarende hos anden depotførende tredjepart, omgående anmode det andet institut om hurtig overføring til Selskabet af de instrumenter, som ordren omfatter
- For instrumenter, der er ejerregistrerede hos en værdipapircentral/ tilsvarende gennem en anden depotførende tredjepart, sørge for, at Selskabet får fuldmagt over instrumenterne eller anmode den anden tredjepart om hurtig overføring til Selskabet af de instrumenter, som ordren omfatter, og
- For instrumenter, der udfærdiges i dokumentform, overdrage disse til Selskabet.

5.2.4 Hvis Selskabet ikke samtidigt med ordren har fået fri råderet over instrumenterne, har Selskabet ret til at opfylde aftalen over for modparten på den måde, Selskabet finder passende. Sælgeren skal erstatte Selskabet for omkostninger for dette samt renter. Hvis Selskabet skal betale erstatning og/eller gebyrer til en central modpart (CCP) på grund af, at levering af finansielle instrumenter ikke er sket i tide, og dette skyldes Sælgeren, skal Sælgeren erstatte Selskabet for disse omkostninger samt renter. Sælgeren skal desuden betale erstatning for Selskabets arbejde og omkostninger samt i nærværende tilfælde for valutakurstab. Selskabet må debitere en af sælgeren anvist konto i Selskabet for at opnå betaling for sin fordring på Sælgeren. Hvis der ikke står midler til rådighed på den anviste konto, eller hvis der ikke er anvist en konto, må en anden konto, som Køberen har i Selskabet, debiteres.

5.3 Betaling

Sælgeren modtager fra Selskabet senest kl. 18.00 på afregningsdagen det nettobeløb, der er angivet på afregningsnotaen. Er ordren udført i en anden valuta end danske kroner, angives den pågældende valuta på afregningsnotaen. Ved veksling af valuta anvendes den af Selskabet til enhver tid gældende vekselkurs. Har Sælgeren ikke i rette tid truffet de nødvendige foranstaltninger for, at Selskabet skal få fri råderet over de instrumenter, som ordren omfatter, modtager Sælgeren betalingen tidligst den anden bankdag, efter at Selskabet fik adgang til instrumenterne, dog tidligst på den angivne afregningsdag. Hvis Sælgeren har truffet de nødvendige foranstaltninger senere end kl. 12.00 en bankdag, anses dette for først at være sket den efterfølgende bankdag.

6. Transaktioner med udenlandsk tilknytning

6.1 Afgivelser fra ovennævnte vilkår vedrørende købs- eller salgsordre kan forekomme ved transaktioner med udenlandsk tilknytning.

7. Afgifter og skatter m.m.

Kunden skal betale kurtage og andre udgifter som følge af ordren i overensstemmelse med den til enhver tid gældende prisliste eller i henhold til særskilt aftale mellem Selskabet og Kunden. Kunden betaler desuden nødvendige omkostninger, afgifter og udlæg, der opstår som følge af ordrens udførelse, samt skatter i henhold til dansk eller udenlandsk lovgivning.

8. Morarente

8.1 Hvis Kunden ikke betaler forfaldent beløb til tiden til Selskabet har Selskabet ret til at opkræve rente i henhold til følgende:

- Ved købsordre beregnes rente fra den afregningsdag, som angives i afregningsnotaen eller den efterfølgende dag, hvor instrumenterne var tilgængelige for Køberen, til og med den dag, betalingen sker.
- Ved salgsordre beregnes rente på omkostninger, der opstår som følge af, at Selskabet ikke har fået fri råderet fra den dag, hvor omkostningen opstod til og med den dag, hvor betaling sker.

8.2 Renten skal beregnes efter en årlig rentesats, der ligger otte procentpoint over STIBOR-renten (Stockholm Interbank Offered Rate) for en uges låntagning, der konstateres to bankdage, inden den første dag i en hver sådan periode. Der opkræves dog ikke rente for en dag efter lavere rentesats end den, der modsvarer den af den svenske Riksbanken fastlagte, til enhver tid gældende referencerente i henhold til § 9 i den svenske rentelov (1975:635) med tillæg af otte procentpoint.

9. Afregningsnota

9.1 Når Selskabet har udført en ordre, informerer Selskabet om udførelsen gennem afregningsnota eller tilsvarende rapportering.

9.2 Hvis ordren iht. aftale gennemføres direkte med Selskabet, angives det på afregningsnotaen eller tilsvarende rapportering, at ordren er udført for egen regning, gennem intern handel eller med Selskabet som Kundens modpart. Hvis ordren udføres iht. aftale med en anden Kunde hos Selskabet (heriblandt en juridisk person i Selskabets gruppe af selskaber), angives det på afregningsnotaen eller tilsvarende, at ordren er udført ved indbyrdes indgåelse eller intern handel. Det der fremgår i dette afsnit, gælder dog ikke, hvis ordren er udført inden for rammerne af et handelssystem med anonym handel og konkurrence.

9.3 Hvis Selskabet efter særskilt aftale med Kunden har oprettet afregningsnota uden at have købt eller solgt de finansielle instrumenter for Kundens regning, angives dette forhold på afregningsnotaen eksempelvis ved angivelse af, at Selskabet kun medvirker ved udveksling af likvider og finansielle instrumenter.

10. Kundens ret til at ophæve en ordre

10.1 Kunden har ret til at ophæve ordren, hvis Kunden har udført de nødvendige foranstaltninger i forbindelse med ordren, og Selskabet ikke inden for rimelig tid efter, at ordren er gennemført,

- ved købsordre, har truffet de foranstaltninger, der påhviler Selskabet for at stille de instrumenter, som ordren omfatter, til rådighed for Køberen, eller
- ved salgsordre, har erlagt betaling som følge af ordren.

10.2 Hvis Kunden i sådanne tilfælde ophæver en ordre, befries Kunden fra sine forpligtelser som følge af dette.

10.3 Ophævelse af ordre i henhold til denne bestemmelse skal ske med hensyntagen til gældende forordning (f.eks. markedsmisbrugsforordningen), lov og bekendtgørelser.

11. Clearing og afvikling af udførte ordre

11.1 Et handelssteds regler for clearing og afvikling af transaktioner, der gennemføres på handelsstedet, skal følges af Selskabet. Sådanne regler kan bl.a. indebære krav til brugen af en clearingorganisation i form af en central modpart (CCP). Mellem Kunden og Selskabet afsluttes udførte ordre i henhold til ovenstående vedrørende købs- eller salgsordre, såfremt intet andet er aftalt.

12. Annullering af ordre og makulering af aftaler

12.1 Selskabet har ret til at annullere Kundens ordre eller makulere aftaler, der er indgået på Kundens regning i det omfang, hvor ordren er annulleret eller aftalen makuleret af det aktuelle handelssted. Det samme gælder, hvis Selskabet af anden grund finder, at annullering af ordre eller makulering af aftaler er nødvendigt med hensyn til at der er begået en åbenbar fejl af Selskabet, markedsmodparten eller af Kunden selv, hvis Selskabet skulle have mistanke om, at Kunden har handlet i strid med gældende EU forordning, lovgivning eller andet regelsæt, eller hvis Kunden i øvrigt har krænket accepteret markedspraksis på værdipapirmarkedet.

12.2 Hvis ordre er blevet annulleret, eller aftaler er blevet makuleret, skal Selskabet uden grundet ophold informere Kunden om dette. Hvis handelsstedet, som følge af handelsstop, tekniske fejl eller lignende, har annulleret samtlige ordre, der er berørt, vil Selskabet normalt ikke informere Kunden. Hvis ordren allerede er gennemført og registreret på Kundens depot, vil Selskabet korrigere registreringen.

13. Gældende lov og værneting

Fortolkning og anvendelse af disse vilkår skal ske i henhold til dansk ret. Tvister i anledning af disse vilkår skal om muligt afgøres ved Sø- og Handelsretten i Danmark, alternativt ved Københavns Byret i første instans, for så vidt aftalen ikke gælder en forbruger.

Retningslinjer for udførelse af ordrer samt sammenlægning og fordeling af ordrer



(2020:1)

1. Almindelige betingelser

1.1 Disse retningslinjer er udarbejdet i overensstemmelse med loven (2007:528) om værdipapirmarkedet og Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/565.

1.2 Disse retningslinjer skal godkendes hvert år af den administrerende direktør (CEO) i Nordnet Bank AB (Nordnet).

2. Formål og omfang

2.1 For at opnå det bedst mulige resultat, når Nordnet gennemfører eller videresender kunders ordrer vedrørende finansielle instrumenter, fx ordrer til at købe eller sælge aktier, skal Nordnet følge disse retningslinjer, medmindre kunden har givet Nordnet en specifik instruks.

2.2 Nordnets primære aktivitet er at drive effektiv værdipapirhandel over internettet. Dette indebærer, at kunden selv lægger ordrer direkte på de markeder, som Nordnet er medlem af, eller hvor handel tilbydes via tredjepart. Ordre, der lægges af kunden selv, er at betragte som en specifik instruks givet af kunden, og som skal gennemføres af Nordnet i overensstemmelse hermed. I disse tilfælde finder retningslinjerne ikke anvendelse.

2.3 En ordre kan behandles ved anvendelse af flere af de metoder, som er beskrevet i disse retningslinjer.

2.4 Hvis kunden giver en specifik instruks, enten en generel instruks eller en instruks vedrørende en bestemt ordre (fx om, at Nordnet skal agere som direkte modpart eller skal gennemføre ordren på en bestemt markedsplads eller på en bestemt måde), har en sådan instruks fortrinsret fremfor indholdet i disse retningslinjer. En specifik instruks kan således komme til at betyde, at Nordnet ikke kan træffe de foranstaltninger, der er beskrevet i disse retningslinjer, for at opnå det bedst mulige resultat.

3. Den relative vægtning af forskellige faktorer ved udførelse/videresendelse af ordrer

3.1 Når Nordnet gennemfører eller videresender en kundes ordre, træffer Nordnet foranstaltninger, der er nødvendige for at opnå det bedst mulige resultat for kunden, hvad angår:

1. kurs
2. omkostninger (fx udgifter til udførelse og omkostninger i forbindelse med afvikling, som videregives til kunden)
3. hurtighed
4. sandsynlighed for, at ordren fører til en transaktion, og at transaktionen kan afvikles
5. ordrens størrelse
6. ordrens art og
7. andre for kunden væsentlige forhold

3.2 Ved bestemmelsen af den relative betydning af ovennævnte faktorer lægger Nordnet følgende kriterier til grund:

1. Kundetypen, bl.a. kategoriseringen som ikke-professionel eller professionel kunde.
2. Ordretypen, herunder om ordren omfatter transaktioner vedrørende værdipapirfinansiering.
3. Karakteristiske egenskaber ved de finansielle instrumenter, som indgår i ordren.
4. Karakteristiske egenskaber ved de handelspladser for udførelse, som ordren kan sendes til.

3.3 Normalt vil Nordnet tillægge kursen den største betydning. I visse tilfælde, fx ved store ordrer, ordrer med særlige betingelser m.m., kan Nordnet tage større hensyn til andre faktorer, fx om ordren på grund af sin størrelse eller art ud fra Nordnets skøn i væsentlig grad påvirker kursen eller sandsynligheden for, at ordren bliver udført eller afviklet, eller om det af andre årsager er relevant at tillægge andre faktorer end kursen større betydning.

3.4 Når Nordnet gennemfører eller videresender en ikke-professionel kundes ordre, skal det bedst mulige resultat bestemmes med hensyn til:

1. Kursen på instrumentet og
2. omkostningerne i forbindelse med udførelsen.

I omkostningerne ved udførelsen indgår de udgifter, som er direkte forbundet med udførelsen af ordren, hvilket inkluderer

1. afgifter på handelspladsen,
2. clearings- og afviklingsgebyrer og
3. andre gebyrer, der betales til tredjepart, som deltager i gennemførelsen af ordren.

Hertil skal lægges Nordnets egne honorarer og gebyrer, som opkræves hos den ikke-professionelle kunde for videresendelse eller gennemførelse af ordren på hver eneste af de udførelsessteder, som Nordnet anvender.

4. Den mest likvide markedsplads

4.1 Nordnet er af den opfattelse, at finansielle instrumenter, som handles på et eller flere regulerede markeder eller andre handelspladser, handles til den bedste pris på den af handelspladserne, hvor likviditeten for det pågældende instrument er bedst, og/eller sandsynligheden for gennemførelse er størst.

4.2 Nordnet vurderer hvert år eller ved behov de markedspladser, som ordrene gennemføres på, for at sikre, at de altid er de markedspladser, som giver det bedste resultat for kunden. Ved anvendelse af Smart Order Routing (SOR) sker der dog en vurdering for hver enkelt ordre. Nordnet bestræber sig på at tilbyde handel på den markedsplads, som altid giver det bedste resultat.

5. Metoder for gennemførelse

5.1 For at opnå det bedst mulige resultat anvender Nordnet en af eller en kombination af følgende metoder ved ordreudførelse:

- Direkte på et reguleret marked eller en MTF (multilateral handelsfacilitet)

Dette kan ske ved, at Nordnet udfører ordren direkte eller, hvor Nordnet ikke er direkte medlem, gennem en tredjepart.

- Uden for et reguleret marked eller en MTF

Dette kan ske ved, at en kundeordre matches mod en anden kundes ordre, ordren gennemføres mod Nordnets egen lagerbeholdning, eller ved at ordren gennemføres mod en tredjepart, hvis ikke kunden med hensyn til en enkelt kundeordre har meddelt Nordnet, at den aktuelle kundeordre ikke skal gennemføres uden for et reguleret marked. Ved accept af disse retningslinjer godkendes en sådan gennemførelse.

6. Udførelse af ordrer vedrørende finansielle instrumenter, som primært handles på en ekstern handelsplads

6.1 Dette afsnit gælder behandlingen af ordrer vedrørende instrumenter, der primært handles på et reguleret marked, en MTF eller en anden handelsplads. Dette gælder således hovedparten af de instrumenter, som er optaget til handel på et reguleret marked eller en MTF, fx

- aktier
- standardiserede derivatinstrumenter og
- andele i investeringsforeninger, som er optaget til handel på et reguleret marked eller en MTF.

6.2 Nordnet behandler normalt ordrer vedrørende disse instrumenter ved:

- omgående at sende ordren til den markedsplads, som Nordnet mener sikrer den bedste ordreudførelse i henhold til pkt. 3 og 4 ovenfor
- at lægge ordren sammen med andre ordrer i henhold til pkt. 10 herunder og derefter sende ordren til den markedsplads, som Nordnet mener sikrer den bedste ordreudførelse i henhold til pkt. 3 og 4 ovenfor
- at gennemføre ordren gennem flere separate transaktioner på markedet (fx hvis det drejer sig om en forholdsvis stor ordre)
- at udføre ordren mod Nordnets egen lagerbeholdning eller mod en anden kundes ordre til en kurs svarende til markedskursen (dvs. normalt en kurs inden for den volumenvægtede spredning, dvs. inden for intervallet mellem købs- og salgskursen for det antal aktier, som den aktuelle ordre modsvarer),
- med hensyn til ordrer vedrørende aktier, som er optaget til handel på et reguleret marked eller en MTF, hvor kunden har angivet en laveste kurs ved salg eller en højeste kurs ved køb (limit), som ikke stemmer overens med de aktuelle markedsforhold, og som dermed ikke straks udføres af Nordnet, accepterer kunden, at Nordnet ikke offentliggør disse umiddelbart ved accept af disse retningslinjer.

6.3 I visse tilfælde formidler Nordnet kurser, vejledende eller faste, direkte til kunden, fx efter kontakt med Market Maker. En aftale mellem parterne indgås i så fald enten, når kunden accepterer en fast kurs formidlet af Nordnet eller, ved vejledende kurser, når Nordnet bekræfter kursen over for kunden, og kunden accepterer denne. I disse situationer indgås en aftale mellem to parter, og Nordnet gennemfører ikke ordrer for på kundens vegne, hvorfor disse retningslinjer ikke tages i anvendelse.

7. Handelspladser, som Nordnet primært bruger til udførelse af ordrer

7.1 Nordnet deltager i handelen på forskellige regulerede markeder og andre handelspladser. Nordnet vurderer regelmæssigt (mindst en gang om året) eller ved større ændringer, hvilke handelspladser der skal anvendes til udførelse af ordrer. En liste over de handelspladser, som Nordnet anvender i øjeblikket, findes på www.nordnet.se.

Retningslinjer for udførelse af ordrer samt sammenlægning og fordeling af ordrer



(2020:1)

7.2 For at gennemføre transaktioner vedrørende instrumenter på andre handelspladser end dem, hvor Nordnet deltager i handelen direkte (fx handelspladser uden for EU), gennemfører Nordnet sådanne transaktioner ved at videresende ordrene til virksomheder med direkte adgang til disse handelspladser. Valget af sådanne modparter sker gennem en kontinuerlig vurdering af de pågældende virksomheders evne til at tilbyde ordreførelse, som giver Nordnet mulighed for at opnå de bedst mulige resultater ved videresendelse af kundernes ordrer. En liste over de modparter, som Nordnet videresender ordrer til, findes på www.nordnet.se.

8. Gennemførelse af ordrer vedrørende finansielle instrumenter, som ikke primært handles på en ekstern handelsplads

8.1 Dette punkt gælder behandlingen af ordrer vedrørende instrumenter, som primært handles direkte mod en modpart (OTC), fx

- statsobligationer og andre pengemarkedsinstrumenter
- virksomhedsobligationer
- OTC-derivater eller
- strukturerede produkter (fx aktieindeksobligationer) og andre instrumenter udstedt eller udfærdiget af andre værdipapirinstitutter.

8.2 Normalt vil Nordnet i disse tilfælde formidle kurser, vejledende eller faste, fx efter kontakt med Market Maker, direkte til kunden. En aftale mellem parterne indgås i så fald enten, når kunden accepterer en fast kurs formidlet af Nordnet eller, ved vejledende kurser, når Nordnet bekræfter kursen over for kunden, og kunden accepterer denne. I disse situationer indgås en aftale mellem to parter, og Nordnet gennemfører ikke ordrer på kundens vegne. Nordnet kontrollerer dog, om den kurs, som kunden tilbydes, er rimelig. Dette gøres ved, at Nordnet indsamler markedsdata, som anvendes til vurderingen af et sådant produkt, og om muligt ved at sammenligne med lignende eller sammenlignelige produkter.

9. Udførelse af ordrer vedrørende andele i investeringsforeninger, som ikke er optaget til handel på et reguleret marked eller en MTF

9.1 Nordnet gennemfører ordrer vedrørende andele i investeringsforeninger ved at videresende ordrene til den aktuelle investeringsforening (eller tilsvarende) med henblik på gennemførelse i henhold til foreningens bestemmelser (eller tilsvarende).

10. Ordrebehandling, sammenlægning og fordeling

10.1 Nordnet gennemfører kundeordrer hurtigt, effektivt og retfærdigt. Sammenlignelige kundeordrer gennemføres omgående og i den rækkefølge, de modtages, hvis dette ikke umuliggøres af ordretypen eller de aktuelle markedsforhold, eller hvis der ikke er andre krav på grund af kundens interesser.

10.2 Nordnet kan lægge en kundes ordrer sammen med andre kunders ordrer og endog med Nordnets egne transaktioner, hvis det er usandsynligt, at sammenlægningen af ordrer og transaktioner generelt vil være til ulempe for en bestemt kunde.

Sammenlægningen kan være til ulempe for en kunde med hensyn til en bestemt ordre.

10.3 For en sammenlagt ordre, der gennemføres i sin helhed, anvendes gennemsnitskurs. Hvis en sammenlagt ordre kun kan gennemføres delvist, skal der for den del, som gennemføres foretages en forholdsmæssig fordeling baseret på gennemsnitskursen. Hvis en kundeordre sammenlægges med en af Nordnets egne transaktioner, og den kun kan gennemføres delvist, har kunden ved fordelingen normalt fortrinsret fremfor Nordnet.

11. Forstyrrelser på markederne eller i handelssystemerne

11.1 Ved forstyrrelser på markederne, i Nordnets egne systemer eller tredjepartssystemer, på grund af fx afbrydelse eller manglende tilgængelighed i tekniske systemer, kan det efter Nordnets skøn være umuligt eller u hensigtsmæssigt at gennemføre ordrer på nogle af de måder, som er beskrevet i disse retningslinjer. Nordnet træffer alle rimelige foranstaltninger for på anden vis at opnå det bedst mulige resultat for kunden

12. Offentliggørelse af udførelsessteder og modparter

12.1 Nordnet sammenfatter og offentliggør årligt og for hver klasse af finansielle instrumenter oplysninger om de fem førende udførelsessteder, hvor Nordnet har udført kundeordrer i det forgangne år, samt oplysninger om gennemførelsens kvalitet.

12.2 Nordnet sammenfatter og offentliggør også årligt og for hver klasse af finansielle instrumenter oplysninger om de fem førende værdipapirvirksomheder i forhold til handelsvolumen, som Nordnet har videresendt kundeordrer til i det forgangne år med henblik på gennemførelse, samt oplysninger om gennemførelsens kvalitet.

Oplysninger i henhold til pkt. 12.1 og 12.2 offentliggøres på www.nordnet.se.

13. Opfølgning

13.1 Nordnet gennemgår mindst en gang om året og ved behov disse retningslinjer og Nordnets procedure for gennemførelse og videresendelse af ordrer. Ved gennemgangen skal Nordnet især vurdere kvaliteten af udførelsen hos de modparter, som Nordnet videresender ordrer til.

13.2 En sådan gennemgang skal også foretages, hvis der indtræffer en væsentlig ændring, som påvirker Nordnets forudsætninger for at opnå det bedst mulige resultat ved gennemførelse af ordrer.

13.3 Ved en væsentlig ændring forstås en betydningsfuld hændelse, som kan påvirke parameterværdierne for bedste gennemførelse, fx omkostninger, kurs, hurtighed, sandsynlighed for gennemførelse, afvikling, størrelse, art eller andre overvejelser af relevans for ordren.

14. Ændringer

14.1 De senest godkendte retningslinjer vil være at finde på www.nordnet.se

Ændringer gælder fra det øjeblik, de offentliggøres på hjemmesiden.

Forhåndsinformation vedrørende aftale om depot/konto hos Nordnet Bank, filial af Nordnet Bank AB, Sverige



Information om Nordnet Bank AB (herefter Nordnet):

Nordnet Bank AB
Box 30099
104 25 Stockholm
Alströmergatan 39
Org.nr: 516406-0021

som driver virksomhed gennem:

Nordnet Bank, filial af Nordnet Bank AB, Sverige Havneholmen 25, 7,
1561 København V
CVR nr. 32301908
Tlf: +45 70 20 66 85
Fax +45 70 20 66 90
E-mail: nordnet@nordnet.dk www.nordnet.dk

Nordnet Bank, filial af Nordnet Bank AB, Sverige er en filial af den svenske bank Nordnet Bank AB, hvis primære virksomhed er at drive effektiv værdipapirhandel over internet og tilbyde et komplet udbud af tjenester for handel og opsparing i finansielle instrumenter, samt dertilhørende banktjenester.

Nordnet er et helejlet datterselskab af Nordnet AB, og er en del af Nordnet koncernen, hvor NNB Intressenter AB er moderselskab. Nordnet er et svensk bankaktieselskab, som i overensstemmelse med den svenske lov om bank og finansieringsvirksomhed har tilladelse til at drive virksomhed som bank. Nordnet har endvidere tilladelse til at drive værdipapirvirksomhed i henhold til den svenske lov om værdipapirmarkedet.

Nordnet har også tilladelse til at drive pensionsopsparingsvirksomhed i henhold til den svenske lov om privat pensionsopsparing. De i Danmark udførte aktiviteter sker via en her i landet registreret filial. Nordnet er derfor underlagt tilsyn i Sverige af den svenske Finansinspektion:

Finansinspektionen Boks 6750
113 85 Stockholm, Sverige www.fi.se

For mere detaljeret information om Nordnets tilladelse, se Finansinspektionens hjemmeside www.fi.se.

Som følge af dansk lovgivning kan Nordnet ligeledes være underlagt tilsyn af Finanstilsynet i Danmark:

Finanstilsynet Århusgade 110
2100 København Ø www.finanstilsynet.dk

Depot-/kontoaftale m.m.

Når du indgår depot-/kontoaftale med Nordnet, registrerer Nordnet for din regning modtagne finansielle instrumenter i depot og varetager forvaltningsforholdsregler i overensstemmelse med depot-/kontoaftale og Almindelige betingelser for Depot-/konto, som findes under Blanketter på www.nordnet.dk. Over depotet kan du handle med værdipapirer i overensstemmelse med Almindelige betingelser for Depot-/kontoaftale, afsnit E. Tilbud om at indgå depot-/kontoaftale gælder indtil videre.

Til depotet forbundne konti omfattes af den svenske statslige indskudsgaranti ifølge lov (1995:1571) om indskudsgaranti. Finansielle instrumenter, som i tilfælde af Nordnets konkurs ikke kan udtrækkes, omfattes af den svenske statslige investorbekyttelse ifølge lov (1999:158) om investorbekyttelse. Den ovennævnte garanti og beskyttelse gælder for alle kunder, såvel privatpersoner som virksomheder og andre juridiske personer. For mere information, se punkt G.8 i Almindelige betingelser for Depot-/kontoaftale og Information om indskudsgarantien og investorbekyttelsen under Bliv kunde på www.nordnet.dk.

Det er ikke muligt at udføre udtag fra eller indbetalinger til en konto i udlandet. Det anbefales derfor, at du også har en konto i en anden bank i Danmark.

For forvaltning og for øvrige tjenester ifølge Almindelige betingelser for Depot-/kontoaftale gælder gebyrer ifølge Nordnets til enhver tid gældende prisliste, se under Prisliste på www.nordnet.dk. Se også punkt G.1 i Almindelige betingelser for Depot-/kontoaftale. Du betaler ikke gebyrer for indehav af selve depotet.

Howdan gebyrer betales og måden for opfyldelse fremgår af punkt G.1 i Almindelige betingelser for Depot-/kontoaftale. Som følge af depot-/kontoaftalen kan der tilkomme skatter og andre afgifter, for mere information se afsnit F i Almindelige betingelser for Depot-/kontoaftale. For transaktioner som Nordnet foretager på kundens vegne, udsteder Nordnet elektronisk afregningsnota eller tilsvarende regnskabsunderlag. På kundens opfordring

kan afregningsnota sendes pr. post mod en afgift. Regnskab for depotet og tilsluttede konti gøres tilgængeligt via Nordnets hjemmeside, når kunden er logget ind. Årsrapport udarbejdes en gang pr. år. Mod en afgift kan kunden modtage et skriftligt regnskab samt depot- og kontouddrag pr. post. Anden information om de til depotet tilsluttede konti og de værdipapirer, som Nordnet opbevarer for kundens regning, stilles til rådighed på den måde, som er nærmere beskrevet i punkt G.3 i Almindelige betingelser for Depot-/kontoaftale.

Handel med værdipapirer medfører altid, at der tages risici. Dine investerede midler kan såvel forøges som formindskes i værdi, og der er ingen garantier for, at du får den investerede kapital tilbage. Tidligere værdiudvikling og afkast giver ikke nogen sikker indikation af udvikling og afkast i fremtiden. For mere information se Information om egenskaber og risici vedrørende finansielle instrumenter som findes under www.nordnet.dk under Produkter - Blanketter.

Interessekonflikter

Nogle gange kan der opstå interessekonflikter mellem kunden og Nordnet eller mellem forskellige kunder. For at undgå og/eller håndtere interessekonflikter har Nordnet blandt andet fastsat interne instrukser og etiske retningslinjer. Nordnet har også fastsat retningslinjer for håndtering af interessekonflikter. I Nordnets "Retningslinjer for håndtering af interessekonflikter" beskrives de potentielle interessekonflikter, der er blevet identificeret, samt hvordan de skal håndteres og undgås for at forhindre, at kundernes interesser påvirkes negativt.

For at undgå at kundeinformation spredes til andre enheder, end dem der skal håndtere en bestemt kunde, opretholdes klare grænser mellem afdelinger, hvor der forekommer følsom kundeinformation. Ingen ansat må alene udføre alle faser i en transaktionskæde, herunder efterfølgende kontrol.

Ingen ansat må håndtere sager, hvor den ansatte eller en nærtstående person har interesser, som kan føre til en interessekonflikt. Nordnet skal ved al aktivitet udelukkende handle i kundens interesse og handle hæderligt, professionelt, og rimeligt. Alle kunder skal behandles lige, så der ikke kan forekomme nogen uligheder, som ikke kan motiveres på en objektivt acceptabel måde.

Nordnet har indgået samarbejdsaftale om formidling af investeringsfonde og andre finansielle instrumenter, og Nordnet får godtgørelser for formidlingen af disse. Godtgørelserne påvirker ikke, hvordan Nordnet formidler eller markedsfører disse finansielle instrumenter. Særskilt information om godtgørelser findes i Nordnets Prislister på www.nordnet.dk.

Yderligere information om Nordnets håndtering af interessekonflikter kan fås efter anmodning.

Sprog og metoder for kommunikation

Vilkår og information om Nordnets tjenester tilbydes på dansk. I aftalens løbetid vil Nordnet kommunikere med kunden på dansk. Kommunikation mellem kunden og Nordnet kan foregå via e-mail, via bankens beskedfunktion, som kunden har adgang til, i indlogget tilstand, via telefon, via brev og i visse tilfælde via telefax. Anmodning om køb eller salg af værdipapirer kan afgives ved at kunden afgiver og sender en ordre via Nordnets handelssystem, alternativt via telefon. Information fra Nordnet, som ikke er rettet personligt til kunden, stilles til rådighed på Nordnets hjemmeside www.nordnet.dk, hvis Nordnet vurderer, at det er passende.

Kundeklager

Hvis du ikke er tilfreds med, hvordan tjenesten er blevet udført, er det vigtigt, at du kontakter Nordnet og fremlægger dine synspunkter. Klager og erstatningskrav (reklamation) skal omgående fremføres til Nordnets klageansvarlige, se også punkt G.9 i Almindelige betingelser for Depot-/kontoaftale. Kontakt Nordnets kundeservice. Nordnets bestræber sig på at give besked indenfor 14 dage. Hvis undersøgelse af sagen kræver længere behandlingstid, vil Nordnet informere herom.

Fører henvendelsen ikke til en tilfredsstillende løsning, kan du indbringe en klage for Pengeinstitutankenævnet Amaliegade 8 b 2., Postboks 9029, 1022 København K, Tlf. 35 43 63 33, www.pengeinstitutankenavenet.dk.

For denne depot-/kontoaftale gælder dansk lov, og en dansk domstol har myndighed til at prøve spørgsmål i anledning af aftalen, se punkt G.16 i Almindelige betingelser for Depot-/kontoaftale.

Hvis du fortryder

Hvis du fortryder, har du ret til at opsig denne depot-/kontoaftale indenfor 14 dage regnet fra den dag, du indgik aftalen. Hvis du fortryder, skal du ringe eller skrive til banken via beskedfunktionen, som du har adgang til, i indlogget tilstand, eller skrive til Nordnets adresse i Danmark, inden fristen er udløbet. Kontaktinformation findes øverst i denne forhåndsinformation.

Forhåndsinformation vedrørende aftale om depot/konto hos Nordnet Bank, filial af Nordnet Bank AB, Sverige



Fortrydelsesretten gælder udelukkende den indledende depot-/kontoaftale og ikke de særskilte aftaler, tjenester, udtræk, køb, betalinger, transaktioner, overføringer m.m. eller modsvarende, som er udført i løbet af aftaletiden for denne aftale. Der foreligger ikke nogen fortrydelsesret for de særskilte aftaler, tjenester, udtræk, køb, betalinger, transaktioner, overføringer m.m. eller modsvarende, som Nordnet på din anmodning har udført, inden du udøver din fortrydelsesret.

For at kunne afslutte Nordnets depot-/kontoaftale skal eventuelle værdipapirer først overføres til andet depot. For mere information se Almindelige betingelser for Depot-/kontoaftale punkt G 13. Det samme gælder for likvide midler på konto forbundet til depotet.

Hvis du fortryder, har Nordnet ret til erstatning for den aftalte tjeneste for den tid, du har benyttet tjenesten og for omkostninger frem til det tidspunkt, hvor du har benyttet din fortrydelsesret.

Derudover har du ret til senere at opsig depot-/kontoaftale i overensstemmelse med punkt G.13 i Almindelige betingelser for Depot-/kontoaftale. Angående Nordnets ret til førtidig opsigelse af depot-/kontoaftale henvises til det samme punkt i Almindelige betingelser for Depot-/kontoaftale.

Information om egenskaber og risici vedrørende finansielle instrumenter



Du må som kunde være indforstået med følgende:

- at investeringer og andre positioner i finansielle instrumenter sker på egen risiko
- at du som kunde selv nøje må sætte dig ind i Nordnet Bank AB's almindelige vilkår for handel med finansielle instrumenter og, når det er relevant, søge information i prospekter samt øvrig information om det pågældende finansielle instrument, dets egenskaber og risici
- at det ved handel med finansielle instrumenter er vigtigt at kontrollere afregningsnota og anden rapportering vedr. dine investeringer samt omgående reklamere over fejl
- at det er vigtigt løbende at overvåge værdiændringer på besiddelser af og positioner i finansielle instrumenter
- at du som kunde selv skal iværksætte de foranstaltninger, som er påkrævet for at mindske risikoen for tab på dine investeringer eller andre positioner

1. Handel med finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter, omfatter bl.a. Aktier i aktieselskaber og tilsvarende andelsrettigheder i andre typer af virksomheder, obligationer, depotbeviser, investeringsbeviser, fondsandele, pengemarkedsinstrumenter, finansielle derivatinstrumenter og lignende værdipapirer, som kan blive genstand for handel på kapitalmarkedet. Handel med finansielle instrumenter sker hovedsagelig i organiseret form ved en markedsplads, f.Eks. Nasdaq copenhagen. Handlen sker gennem de værdipapirhandlere, som deltager i handlen på markedspladsen. Som kunde skal du i reglen kontakte en sådan værdipapirhandler, f.Eks. Nordnet, for at købe eller sælge finansielle instrumenter.

1.1 Markedspladser

Ved markedspladser forstås en reguleret marked, en multilateral handelsfacilitet (mhf) eller organiseret handelsfacilitet (ohf). Handel kan også finde sted på andre handelssteder, f.Eks. Via en systematisk internalisator, en markedsгарant, eller anden, som stiller likviditet til rådighed.

På et reguleret marked handles der forskellige typer finansielle instrumenter. Når det gælder aktier, er det kun aktier i børsnoterede selskaber der kan noteres og handles på et reguleret marked, og der stilles store krav til sådanne selskaber, bl.a. I henseende til selskabets størrelse, aktivitetshistorik, ejerkredsens spredning og offentlig redegørelse for selskabets økonomi og aktiviteter.

En multilateral handelsfacilitet (mhf) kan beskrives som et handelssystem, som organiseres og stilles til rådighed af en børs eller en værdipapirhandler. For de finansielle instrumenter, som handles på en mhf, stilles der typisk lavere krav til informationsniveau og aktivitetshistorik, sammenlignet med finansielle instrumenter, som handles på et reguleret marked.

En organiseret handelsfacilitet (ohf) kan beskrives som et handelssystem, hvor handlen er begrænset til bl.a. Obligationer og strukturerede produkter, men ikke omfatter f.Eks. Aktier og aktierelaterede instrumenter.

Handel kan også finde sted via en værdipapirhandler, over for værdipapirhandlerens egne beholdninger, eller over for en anden af værdipapirhandlerens kunder. I Danmark findes der p.T. Et reguleret marked, nasdaq copenhagen. Derudover sker der organiseret handel på andre handelspladser, f.Eks. First north og nordic mtf (handelsplatforme) samt på værdipapirhandlerens egne lister.

Handlen på regulerede markeder, handelsplatforme og andre handelssteder udgør et andenhåndsmarked for finansielle instrumenter, som et selskab allerede har udstedt (emitteret). Hvis andenhåndsmarkedet fungerer godt, dvs. Det er let at finde købere og sælgere og der løbende noteres budkurser fra købere og sælgere, samt afslutningskurser (betalingskurser) fra afsluttede handlere, har selskaberne også en fordel i kraft af, at det bliver lettere ved behov at emitte nye instrumenter og herved rejse yderligere kapital til selskabets virksomhed. Førstehåndsmarkedet, eller det primære marked, kaldes det marked, hvor køb/tegnning af nyemitterede instrumenter sker.

1.2 Handels-/noteringslister

Aktier på handelssteder, er sædvanligvis inddelt i forskellige lister. Afgørende for, på hvilken liste et selskabs aktier handles, kan selskabets børsværdi være (f.Eks. Large cap, mid cap og small cap på nasdaq copenhagen). De mest omsatte aktier kan også findes på en særskilt liste. Visse værdipapirhandlere publicerer egne lister over finansielle instrumenter, som handles via instituttet, kurser, som instrumenterne handles til osv.. Aktier på lister med høje krav og høj omsætning anses i reglen for at indebære en lavere risiko end aktier på andre lister. Information om kurser m.M. I relation til både aktier og andre typer af finansielle instrumenter, f.Eks. Investeringsbeviser, optioner og obligationer, publiceres også regelmæssigt via f.Eks. Handelspladsernes hjemmesider, i dagblade og andre medier.

2. Risici ved finansielle instrumenter og handel med finansielle instrumenter

2.1 Generelt om risici

Finansielle instrumenter kan give afkast i form af udlodning (aktier og fonde) eller rente (rentebærende instrumenter). Endvidere kan prisen (kursen) på

instrumentet stige eller falde i forhold til prisen, da investeringen blev foretaget. I den fortsatte beskrivelse dækker ordet investering også evt. Negative positioner (negative besiddelser), som indgår i instrumentet, jvf. F.Eks. Det, der siges om handel uden dækning i afsnit 7 nedenstående. Det samlede afkast er summen af udlodning/rente og prisændring på instrumentet.

Det, som investor tilstræber, er naturligvis et samlet afkast, som er positivt, dvs. Som giver overskud - helst så stort som muligt. Men der er også en risiko for, at det samlede afkast bliver negativt, dvs. Der bliver et tab på investeringen. Risikoen for tab varierer alt efter instrumentets art. Sædvanligvis er chancen for overskud på en investering i et finansielt instrument forbundet med risikoen for tab. Jo længere tid man har haft en investering, desto større er hhv. Chancen for gevinst eller risikoen for tab. I investeringsmæssig sammenhæng bruges ordet risiko af og til som udtryk for både tabsrisiko og gevinstchance. I den fortsatte beskrivelse bruges ordet risiko dog kun som betegnelse for tabsrisiko. Der er forskellige former for investering, hvor risikoen reduceres. Sædvanligvis regnes det for bedre, at investere i flere forskellige finansielle instrumenter, og ikke at investere i kun ét eller nogle få finansielle instrumenter. Disse instrumenter bør i så fald give en risikospredning og ikke koncentrere risici, som kan udløses samtidig. En spredning af investeringerne til udenlandske markeder mindsker i reglen også risikoen i den samlede portefølje, selv om der ved handel med udenlandske finansielle instrumenter kommer en valutarisiko oveni.

Investeringer i finansielle instrumenter er forbundet med økonomisk risiko, hvilket vil blive beskrevet nærmere i denne information. Kunden hæfter selv for risikoen og skal derfor selv via sin værdipapirhandler - eller via sin kapitalforvaltende repræsentant - skaffe sig kendskab til de vilkår i form af almindelige vilkår, prospekt o.L., Som gælder for handel med sådanne instrumenter, og til instrumenternes egenskaber og dermed forbundne risici. Kunden skal også løbende overvåge sine investeringer i sådanne instrumenter. Dette gælder også, hvis kunden har fået individuel rådgivning i investeringssituationen. Kunden bør i egen interesse være klar til hurtigt at iværksætte tiltag, dersom dette måtte være påkrævet, f.Eks. Ved at afvikle investeringer, som udvikler sig negativt, eller ved at stille yderligere sikkerhed ved investeringer, som er finansieret med lån og hvor sikkerhedens værdi er reduceret.

Det er også vigtigt at tage højde for den risiko, det kan indebære at handle med finansielle instrumenter på et andet handelssted end et reguleret marked, hvor de krav, der stilles, generelt er lavere.

2.2. Forskellige former for risikobegreber m.m.

I forbindelse med den risikovurdering, som bør ske, når du som kunde foretager en investering i finansielle instrumenter, og også løbende i besiddelsesperioden, findes der mange forskellige risikobegreber og andre faktorer, som der skal tages højde for og afvejes. Nedenstående følger en kort beskrivelse af nogle af de almindeligste risikobegreber.

Markedsrisiko: risikoen for, at markedet i sin helhed eller en bestemt del af det, hvor du som kunde har din investering, f.Eks. Det danske aktiemarked, går ned.

Kreditrisiko: risikoen for manglende betalingsevne hos f.Eks. En emittent eller modpart.

Prisvolatilitetsrisiko: risikoen for, at store svingninger i kursen/prisen på et finansielt instrument påvirker investeringen negativt.

Kursrisiko: risikoen for, at kursen/prisen på et finansielt instrument falder.

Skatterisiko: risikoen for, at skatteregler og/eller skattesatser er uklare eller kan blive ændret.

Valutarisiko: risikoen for, at en udenlandsk valuta, som en besiddelse relaterer sig til, svækkes (f.Eks. En svækkelse af den amerikanske dollar i forhold til en investeringsforening, som investerer i amerikanske værdipapirer).

Vægtstangeffekt-risiko: konstruktionen af derivatinstrumenter, som gør, at der findes en risiko for, at prisudviklingen på de underliggende aktiver slår mere negativt igennem på kursen/prisen på derivatinstrumentet.

Information om egenskaber og risici vedrørende finansielle instrumenter



Juridisk risiko: risikoen for, at relevante love og regler er uklare eller kan blive ændret.

Selskabsspecifik risiko: risikoen for, at et bestemt selskab klarer sig dårligere end forventet eller rammes af en negativ hændelse, og at de finansielle instrumenter, som relaterer sig til selskabet, derved kan falde i værdi.

Branchespecifik risiko: risikoen for, at en bestemt branche klarer sig dårligere end forventet eller rammes af en negativ hændelse, og at de finansielle instrumenter, som relaterer sig til selskaber i branchen, derved kan falde i værdi.

Likviditetsrisiko: risikoen for, at du ikke kan sælge eller købe et finansielt instrument på et givet ønsket tidspunkt pga., at omsætningen i det finansielle instrument er lav.

Renterisiko: risikoen for, at det finansielle instrument, du har investeret i, falder i værdi pga. Ændringer i markedsrenten.

3. Aktier og aktierelaterede instrumenter

3.1 Generelt om aktier

3.1.1 Aktier og aktieselskaber

Aktier i et aktieselskab giver ejeren ret til en andel af selskabets aktiekapital. Kører selskabet med overskud, udlodder selskabet a lmindeligvis dividende på aktierne. Aktier giver også stemmeret på generalforsamlingen, som er selskabets øverste beslutningsorgan. Jo flere aktier ejeren har, desto større andel af kapitalen, dividenden og stemmerne har aktionæren. Alt efter, hvilken serie aktierne indgår i, kan stemmeretten variere. Der findes to slags selskaber: børsnoterede og unoterede. Kun børsnoterede selskaber må lade deres aktier handle på en handelsplads.

3.1.2 Aktiekursen

Kursen (prisen) på en aktie påvirkes først og fremmest af hhv. Udbuddet af eller efterspørgslen efter den aktuelle aktie, hvilket igen – i det mindste på langt sigt – styres af selskabets fremtidsudsigter. En akties værdi justeres op eller ned primært på grundlag af investorerens analyser og vurderinger af selskabets muligheder for at generere overskud i fremtiden. Den fremtidige udvikling i omverdenen i henseende til konjunktur, teknik, lovgivning, konkurrence m.M. Afgør, hvordan efterspørgslen efter

Selskabets produkter eller tjenester bliver og er derfor af grundlæggende betydning for kursudviklingen på selskabets aktier. Det aktuelle renteniveau spiller også en stor rolle ved prissætningen. Stiger markedsrenten, giver rentebærende finansielle instrumenter, som udstedes (nyemitteres) samtidig hermed, bedre afkast. I reglen falder så kurserne på aktier, som handles regelmæssigt, ligesom på allerede cirkulerende rentebærende instrumenter. Dette skyldes, at det øgede afkast på nyemitterede rentebærende instrumenter relativt set bliver bedre end afkastet på aktier samt cirkulerende rentebærende instrumenter. Desuden påvirkes aktiekurserne negativt af, at renten på selskabets gæld stiger, når markedsrenten går op, hvilket mindsker selskabets indtjeningspotentiale.

Også andre forhold, der relaterer sig direkte til selskabet, f.Eks. Ændringer i selskabets ledelse og organisation, samt produktionsforstyrrelser m.M., Kan drastisk påvirke selskabets fremtidige evne til at generere overskud på både kort og langt sigt. Aktieselskaber kan i værste fald køre så dårligt, at de skal erklæres konkurs Aktiekapitalen, dvs. Aktionærernes indskudte kapital, er den kapital, som i så fald primært medgår til at betale selskabets gæld. Dette fører oftest til, at aktierne i selskabet bliver værdiløse.

Også kurserne på visse større udenlandske regulerede markeder eller handelspladser influer på kurserne herhjemme, bl.A. Fordi flere herværende aktieselskaber også er noteret på udenlandske markedspladser og der sker prisudjævning (arbitrage) mellem markedspladserne. Kursen på aktier i selskaber, som tilhører samme branche/sector, påvirkes ofte af ændringer i kursen hos andre selskaber inden for samme sektor. Denne påvirkning kan også gælde for selskaber i forskellige lande.

Aktørerne på markedet har forskellige behov for at placere kontanter (likvide midler) eller rejse likvide midler. Desuden er de ofte uenige om, hvordan kursen burde udvikle sig. Disse forhold, som også omfatter, hvordan selskabet vurderes, bidrager til, at der findes både købere og sælgere. Hvis investorerne derimod har indbyrdes samme opfattelse af kursudviklingen, vil de enten købe, og så opstår der et købspres fra mange købere, eller også vil de sælge og så opstår der et salgspres fra mange sælgere. Ved købspres stiger kursen, og ved salgspres falder den.

Omsætningen, dvs. Hvor meget der købes og sælges i en bestemt aktie, påvirker så igen aktiekursen. Ved høj omsætning mindskes forskellen, også kaldet spread, mellem den kurs, køberne er villige til at betale (købskursen), og den kurs, sælgerne kræver (salgskursen). En aktie med høj omsætning, hvor

der kan omsættes store beløb uden større indvirkning på kursen, har en god likviditet og er derfor let hhv. At købe og sælge. Selskaberne på de regulerede markeders lister (f.Eks. Nasdaq copenhagens nordiske liste) har i reglen høj likviditet. Specifikke aktier kan i løbet af dagen eller over længere perioder udvise forskellige bevægelser i kurserne (volatilitet), dvs. I henseende til op- og nedgange samt kursændringernes størrelse.

De kurser, som aktierne er handlet til (betalingskurser), såsom højest, lavest og senest betalt i løbet af dagen samt sidst noterede købs- og salgskurser og oplysninger om handlet volumen i kroner, publiceres på nordnets hjemmeside, i de fleste større dagblade, og i andre medier. Aktualiteten af disse kursoplysninger kan variere alt efter den måde, som de publiceres på.

3.1.3 Forskellige aktieserier

Aktier findes i forskellige serier, sædvanligvis som a- og b-aktier, hvilket i reglen har noget med stemmeretten at gøre. A-aktier giver normalt én stemme, mens b-aktier giver en begrænset stemmeret, oftest svarende til en tiendedel. Forskellene i stemmeret skyldes bl.A., At man ved en spredt ejerkreds vil værne om de oprindelige stifters eller ejernes indflydelse på selskabet ved at give dem en udvidet stemmeret. Nye aktier, som udstedes, får i så fald en lavere stemmeværdi end den oprindelige a-serie og betegnes som b, c eller d etc.

3.1.4 Stykstørrelse, split og sammenlægning af aktier

En akties stykstørrelse er det beløb, som hver aktie repræsenterer af selskabets aktiekapital. Stykstørrelsen beregnes ved at selskabets aktiekapital divideres med antal aktier i selskabet. Af og til vil selskabet ændre stykstørrelsen, f.Eks. Fordi kursen, dvs. Markedsprisen på aktien, er steget kraftigt. Ved at opdele hver aktie i to eller flere aktier ved såkaldt aktiesplit mindskes stykstørrelsen, og samtidig sænkes kursen på aktierne. Aktionæren har dog efter udført split ganske vist sin kapital uændret i behold, men den er fordelt på flere aktier, som har en lavere stykstørrelse og en lavere kurs pr. Aktie.

Omvendt kan en aktiesammenlægning (omvendt split) ske, hvis kursen er faldet kraftigt. I så fald slås to eller flere aktier sammen til én aktie. Aktionæren har dog efter sammenlægning af aktierne ganske vist sin kapital uændret i behold, men den er fordelt på færre aktier, som har en højere stykstørrelse og en højere kurs pr. Aktie.

3.1.5 Markedsintroduktion, privatisering og opkøb

Markedsintroduktion indebærer, at aktier i et selskab introduceres på aktiemarkedet, dvs. Optages til handel på et reguleret marked eller en mtf. Offentligheden får så tilbud om at tegne (købe) aktier i selskabet. Oftest er der tale om et eksisterende selskab, som ikke tidligere har været handlet på et reguleret marked eller andet handelssted og hvor ejerne har besluttet sig for at udvide ejerkredsen og lette handlen i selskabets aktier. Hvis et statsejet selskab introduceres på markedet, kaldes dette for privatisering.

Opkøb foregår i reglen sådan, at en eller flere investorer tilbyder aktionærerne i et selskab, at de kan sælge deres aktier på visse betingelser. Hvis opkøberen samler 90 % eller mere af antallet af aktier i det opkøbte selskab, kan vedkommende kræve tvangsindløsning af de resterende aktier over for de ejere, som ikke har accepteret opkøbstilbuddet. Disse aktionærer bliver så tvunget til at sælge deres aktier til opkøberen mod en godtgørelse, som fastsættes ved voldgift.

3.1.6 Emissioner

Hvis et aktieselskab vil udvide sine aktiviteter, er det ofte påkrævet med yderligere aktiekapital. Den kapital rejser selskabet ved at udstede nye aktier ved nyemission. Oftest får de gamle ejere tegningsretter, som giver fortrinsret til at tegne aktier ved en nyemission. Det antal aktier, der kan tegnes, sættes normalt i forhold til, hvor mange aktier ejeren havde før. Aktietegneren skal betale en vis pris (emissionskurs),

Oftest lavere end markedskursen, for de nyemitterede aktier. Umiddelbart efter at tegningsretterne, som i reglen har en vis markedsværdi, er blevet udskilt fra aktierne, falder kursen på aktierne sædvanligvis, idet antallet af aktier samtidig øges for de aktionærer, som har tegnet. De aktionærer, som ikke tegner, kan i tegningsperioden, der som oftest varer nogle uger, sælge deres tegningsretter på den markedsplads, hvor aktierne handles. Efter tegningsperioden forfalder tegningsretterne og bliver således ubrugelige og værdiløse.

Aktieselskaber kan også gennemføre såkaldt rettet nyemission, der gennemføres som en nyemission, men kun henvender sig til en bestemt kreds af investorer. Aktieselskaber kan også ved såkaldt apportemission udstede nye aktier for at erhverve andre selskaber, forretningsområder eller aktiver i anden form end penge. Såvel ved rettet nyemission som ved apportemission sker der en såkaldt udvanding af de eksisterende aktionærers andel af antal stemmer og aktiekapital i selskabet, men antallet af aktier, der besiddes, og markedsværdien af den investerede kapital påvirkes normalt ikke.

Hvis aktiverne eller de hensatte midler i et aktieselskab er steget meget i

Information om egenskaber og risici vedrørende finansielle instrumenter



værdi, kan selskabet overføre en del af værdien til sin aktiekapital ved en såkaldt fondsemission. Ved fondsemission tages der hensyn til det antal aktier, som hver aktionær allerede har. Det antal nye aktier, der kommer til ved fondsemissionen, sættes normalt i forhold til, hvor mange aktier ejeren havde før. Ved fondsemissionen får aktionæren flere aktier, men ejerens andel af selskabets øgede aktiekapital forbliver den samme. Kursen på aktierne falder ved en fondsemission, men i kraft af det øgede antal aktier bevarer aktionæren en uændret markedsværdi af sin investerede kapital. En anden måde at gennemføre fondsemission på er, at selskabet opskriver aktierne nominelle værdi. Aktionæren har efter opskrivning et uændret antal aktier og en uændret markedsværdi af sin investerede kapital.

3.2 Generelt om aktierelaterede instrumenter

Nært forbundne med aktier er aktieindeksobligationer, depotbeviser, konvertible værdipapirer, aktie- og aktieindeksoptioner, aktie- og aktieindeksterningspapirer, warrants samt leverage-certifikater.

3.2.1 Indeksobligationer/aktieindeksobligationer

Indeksobligationer/aktieindeksobligationer er obligationer, hvor afkastet i stedet for rente afhænger af f.Eks. Et aktieindeks. Udvikler indekset sig positivt, følger afkastet med. Ved en negativ indekstudvikling kan afkastet bortfalde. Obligationen tilbagebetales dog altid med sit nominelle beløb på indløsningsdagen og har således en begrænset tabrisiko sammenlignet med f.Eks. Aktier og investeringsbeviser. Risikoen ved en investering i en aktieindeksobligation kan ud over evt. Betalt overkurs defineres som den alternative renteindtægt, dvs. Den rente, investoren ville have fået af det investerede beløb ved en anden placering. Indeksobligationer kan have forskellige benævnelser såsom aktieindeksobligationer, spax, aktieobligationer, kreditkursobligationer, rentekursobligationer, valutakursobligationer osv. Alt efter, hvilken underliggende form for aktiver der bestemmer obligationens afkast. Når man taler om indeksobligationer, kaldes disse som oftest også kapitalgaranterede eller kapitalbeskyttede produkter. Med disse begreber skal det som ovennævnt beskrives, at uanset om produktet giver afkast eller ej, tilbagebetales det nominelle beløb, dvs. Sædvanligvis det samme som investeringsbeløbet med fradrag af evt. Betalt overkurs.

3.2.2 Depotbeviser

Et depotbevis er et bevis om ret til udenlandske aktier, som udstederen af beviset hhv. Opbevarer eller har i hænde for indehaverens regning. Depotbeviser handles præcis ligesom aktier på reguleret marked eller handelsplads, og prisudviklingen følger i reglen prisudviklingen på den udenlandske markedsplads, hvor aktien handles. Depotbeviser kan betegnes som depotbeviser, aktiebeviser, adr (american depositary receipt), ads (american depositary share), gdr(global depositary receipt) m.M. Afhængigt af, hvor de er udstedt. Ud over de generelle risici, som findes ved handel med aktier eller andre typer af andelsrettigheder, bør der tages højde for evt. Valutarisiko.

3.2.3 Konvertible papirer

Konvertible papirer (konverterbare lån eller konvertible værdipapirer) er rentebærende værdipapirer (lån til udsteder/emittent af det konvertible papir), som inden for et vist tidsrum kan udskiftes med aktier. Afkastet af de konvertible papirer, dvs. Kuponrenten, er sædvanligvis højere end udbyttet af de aktier, der kan konverteres til. Kursen på konvertible papirer udtrykkes i procent af den nominelle værdi af det konvertible papir.

3.2.4 Omvendt konvertible papirer

Omvendt konvertible papirer er en mellemting mellem en rente- og en aktieplacering. Det omvendt konvertible papir er knyttet til en eller flere underliggende aktier eller indekstal. Denne investering giver en rente, dvs. Et fast, garanteret afkast. Hvis de underliggende aktier eller indekstal udvikler sig positivt, tilbagebetales det investerede beløb plus det faste afkast. Hvis de underliggende aktier eller indekstal derimod skulle falde, er der risiko for, at indehaveren i stedet for det investerede beløb kan få en eller flere aktier, som indgår i det omvendt konvertible papir, eller et tilsvarende kontant beløb.

3.2.5 Aktieoptioner og aktieindeksoptioner

Aktieoptioner findes i forskellige former. Erhvervede købsoptioner (call options) giver indehaveren ret til inden for et vist tidsrum at købe allerede udstedte aktier til en på forhånd bestemt pris. Salgsoptioner (put options) giver omvendt indehaveren ret til inden for et vist tidsrum at sælge aktier til en på forhånd bestemt pris. Til hver erhvervet option svarer en udstedt option. Risikoen for den, som erhverver en option, er, at den, hvis der ikke tages skridt til risikobegrænsning, taber i værdi eller forfalder værdiløs på slutdagen. I sidstnævnte tilfælde er den præmie, der er betalt for optionen ved erhvervelsen, brugt helt op. Udstederen af en option løber en risiko, som i visse tilfælde kan være ubegrænset opadtil, medmindre der tages skridt til at begrænse risikoen. Kursen på optioner følger normalt kursen på tilsvarende underliggende aktier eller indekstal, men med større kurssvingninger end disse.

Den mest omfattende handel i aktieoptioner sker på de regulerede markeder.

Der forekommer også handel med aktieindeksoptioner. Disse indeksoptioner giver overskud eller tab direkte i kontanter (kontantafregning) på baggrund af udviklingen i et underliggende indeks.

3.2.6 Aktietermins- og aktieindeksterningspapirer

En terminsforretning indebærer, at parterne indgår en gensidigt bindende indbyrdes aftale om hhv. Køb eller salg af det underliggende aktiv til en på forhånd aftalt pris og med levering eller anden opfyldelse, f.Eks. Kontant afregning, af aftalen på et i aftalen angivet tidspunkt (lukkedagen). Der betales

ikke nogen præmie, da parternes forpligtelser ifølge aftalen modsvarer hinanden.

3.2.7 Warrants

Der foregår også handel med visse købs- og salgsoptioner med længere løbetider, i Danmark almindeligvis kaldt warrants. Warrants kan bruges til at købe eller sælge underliggende aktier eller i andre tilfælde give kontanter, hvis kursen på den underliggende aktie udvikler sig rigtigt i forhold til indløsningsprisen på warranten. Tegningsoptioner (eng. Subscription warrants) i relation til aktier kan inden for et vist tidsrum bruges til tegning af tilsvarende nyudstedte aktier.

3.2.8 Gearede certifikater

Et gearet certifikat, som ofte blot kaldes certifikat, er ofte en kombination af f.Eks. En købs- og en salgsoption og afhænger af et underliggende aktiv, eksempelvis en aktie, et indeks eller en råvare. Et certifikat har ingen nominel værdi. Et gearet certifikat bør ikke forveksles med f.Eks. Et virksomheds-certifikat, der er en slags gældsbevis, som kan udstedes af virksomheder i forbindelse med, at virksomheden optager lån på kapitalmarkedet.

En karakteristisk egenskab ved gearede certifikater er, at relativt små kursændringer i underliggende aktiver kan medføre betragtelige ændringer i værdien af indehaverens investering. Disse ændringer i værdien kan være til investorens fordel, men de kan også være til ugunst for investoren. Indehaverne bør især være opmærksomme på, at gearede certifikater kan falde i værdi og også forfalde helt uden værdi med den følge, at en del af eller hele det investerede beløb kan gå tabt. Tilsvarende ræsonnementer kan i mange tilfælde også gælde for optioner og warrants.

4. Renterelaterede instrumenter

Et rentebærende finansielt instrument er en fordringsret på udstederen (emittenten) af et lån (f.Eks. En obligation). Afkast gives normalt i form af rente. Der findes forskellige former for rentebærende instrumenter alt efter, hvilken emittent der har udstedt instrumentet, den sikkerhed, som emittenten kan have stillet for lånet, løbetiden frem til tilbagebetalingsdagen og formen for udbetaling af rente. Renten (kuponen) udbetales sædvanligvis på årsbasis.

En anden form for rentebetaling er at sælge instrumentet med rabat (diskonteringspapir). Ved salg beregnes prisen på instrumentet ved at diskontere lånebeløbet inklusive beregnet rente til nutidsværdi. Nutidsværdien eller kursen er lavere end det beløb, som fås ved tilbagebetaling (det nominelle beløb). Skattemerbeviser og andre obligationer med såkaldt nul-kuponkonstruktion er eksempel på et sådant instrument.

Endnu en anden form for rentebærende obligationer er statens præmieobligationer, hvor lånerenten ved lodtrækning fordeles blandt indehaverne af præmieobligationer. Der forekommer også renteinstrumenter og andre opsparingsformer, hvor renten er beskyttet mod inflation, og investeringen derfor giver en fast realrente.

Risikoen ved et rentebærende instrument består dels i den kursændring (kursrisiko), som kan opstå i løbetiden pga., at markedsrenterne ændrer sig, dels i, at emittenten måske ikke kan overkomme at tilbagebetale lånet (kreditrisiko). Lån, hvor der er stillet fuldgyldig sikkerhed for tilbagebetalingen, er i den forbindelse typisk mindre risikobetonede end lån uden sikkerhed. Helt generelt kan det dog siges, at risikoen for tab på rentebærende instrumenter kan anses for at være lavere end ved aktier. Et rentebærende instrument udstedt af en emittent med høj kreditværdighed kan således være et godt alternativ for den, som vil minimere risikoen for, at den opsparede kapital taber sin værdi, og kan være at foretrække ved kortsigtet opsparing. også ved langsigtet opsparing, hvor kapitalen ikke skal sættes på spil, f.Eks. En pensionsopsparing, er det meget almindeligt med rentebærende investeringskomponenter. Ulempen ved en rentebærende investering er, at den i reglen giver en lav værdistigning. Eksempler på rentebærende placeringer er indlånskonti, privatobligationer og rentefonde.

Kurserne fastsættes dagligt både på instrumenter med kort løbetid (mindre end et år), f.Eks. Skattemerbeviser og instrumenter med længere løbetid, f.Eks. Obligationer. Dette sker på penge- og obligationsmarkedet. Markedsrenterne

Information om egenskaber og risici vedrørende finansielle instrumenter



påvirkes af analyser og vurderinger, som centralbanker og andre større institutionelle markedsaktører foretager af, hvordan en række økonomiske faktorer såsom inflationen, konjunkturerne, renteutviklingen herhjemme og i andre lande osv. Vil udvikle sig på kort og langt sigt. Centralbankerne foretager også såkaldte markedsoperationer med henblik på at styre udviklingen i markedsrenterne, så inflationen ikke stiger op over et bestemt måltal. De finansielle instrumenter, som handles på penge- og obligationsmarkedet (f.eks. Statsobligationer, skattemerbeviser og realkreditobligationer) handles ofte i meget store poster (for mange millioner).

Hvis markedsrenterne går op, vil kursen på cirkulerende (allerede udstedte) rentebærende finansielle instrumenter falde, hvis de har fast rente, da nye lån udstedes med en rentesats, som følger den aktuelle markedsrente og dermed giver højere rente end det cirkulerende instrument. Omvendt stiger kursen på cirkulerende instrumenter, når markedsrenten går ned. Lån udstedt af stat og kommuner anses for at være uden risiko, hvad angår tilbagebetalingen, hvilket således gælder for stats- og kommuneobligationer. Andre emitterer end stat og kommuner kan under tiden ved emission af obligationer stille sikkerhed i form af andre finansielle instrumenter eller andre aktiver (tinglig eller realsikkerhed).

Der findes også andre rentebærende instrumenter, som indebærer en højere risiko end obligationer, hvis emittenten skulle få problemer med at tilbagebetale lånet, f.eks. Et ikke-pantesikret ansvarligt obligationslån. En form for renterelaterede instrumenter er sikrede obligationer. Disse er forbundet med en særlig fortrinsret ifølge særlige lovbestemmelser. Bestemmelserne om sikrede obligationer er beregnet til at sikre en investor fuld betaling i overensstemmelse med den aftalte tidsplan, selvom obligationsudstederen skulle gå konkurs, under forudsætning af, at det aktiv, som sikrer obligationen, er tilstrækkeligt meget værd.

5. Derivatinstrumenter

Derivatinstrumenter såsom optioner, terminer m.fl. Forefindes med forskellige slags underliggende aktiver, f.eks. Aktier, obligationer, råvarer og valutaer. Derivatinstrumenter kan bruges til at mindske risikoen ved en investering.

Et særligt forhold, der skal tages højde for ved investering i derivatinstrumenter, er, at konstruktionen af derivatinstrumentet gør, at prisudviklingen på det underliggende formuegode slår igennem i kursen eller prisen på derivatinstrumentet. Denne afledte priseffekt er ofte kraftigere i forhold til indsatsen (betalt præmie) end værdiændringen på det underliggende formuegode. Den afledte priseffekt kaldes derfor vægtstangseffekt og kan føre til større overskud på den indskudte kapital, end hvis investeringen var sket direkte i det underliggende formuegode. På den anden side kan vægtstangseffekten lige så vel medføre større tab på derivatinstrumentet sammenlignet med værdiændringen på det underliggende formuegode, hvis prisudviklingen på det underliggende formuegode afviger fra det forventede. Vægtstangseffekten, dvs. Muligheden for gevinst og risikoen for tab, varierer alt efter derivatinstrumentets konstruktion og anvendelse. Der stilles derfor store krav til overvågningen af prisudviklingen på derivatinstrumentet og det underliggende formuegode. Investoren bør i egen interesse være klar til at agere hurtigt, ofte i dagens løb, hvis placeringen i derivatinstrumentet skulle udvikle sig i ufordelagtig retning. Det er også vigtigt ved sin risikovurdering at tage højde for, at muligheden for at afvikle en position/besiddelse kan blive vanskeliggjort ved en negativ prisudvikling.

Se for yderligere information om derivatinstrumenter "information om handel med optioner, terminspapirer og andre derivatinstrumenter".

6. Fonde og investeringsbeviser

En fond er en "portefølje" af forskellige slags finansielle instrumenter, f.eks. Aktier og obligationer. Fonden ejes i fællesskab af alle dem, der investerer i fonden, andelsejerne, og forvaltes af et fondsselskab. Der findes forskellige slags fonde med hver sin investeringsstrategi. Ved investeringsstrategi forstås, hvilken type finansielle instrumenter fonden investerer i. Nedenstående redegøres der kort for nogle af de almindeligste fondstyper.

En aktiefond placerer al eller langt det meste af den kapital, som andelsejerne har indbetalt, i aktier eller aktierelaterede finansielle instrumenter. Blandede fonde med både aktier og rentebærende instrumenter forekommer også ligesom rene rentefonde, hvor kapitalen hovedsagelig placeres i rentebærende instrumenter. Indeksfonde forvaltes ikke aktivt af en forvalter, men investerer i stedet i finansielle instrumenter, som følger sammensætningen i et vist specifikt indeks.

En af ideerne med en aktiefond er, at den investerer i flere forskellige aktier og andre aktierelaterede finansielle instrumenter, hvilket gør, at risikoen for andelsejeren mindskes sammenlignet med risikoen for den aktionær, som investerer i kun én eller nogle få aktier. Andelsejeren slipper endvidere for at skulle udvælge, købe, sælge og overvåge aktierne og andet dermed forbundet administrativt arbejde.

Princippet bag rentefonde er det samme som ved aktiefonde: der investeres i forskellige rentebærende instrumenter for at få en risikospredning i fonden, og forvaltningen af fonden sker efter analyse af fremtidige renteforventninger.

En fond-i-fond er en fond, som investerer i andre fonde. En fond-i-fond kan ses som et alternativ til selv at vælge at investere i flere forskellige fonde. Man kan dermed opnå den risikospredning, som en velsammensat egen fondsportefølje kan have. Der findes fond-i-fonde med forskellige investeringsstrategier og risikoniveauer.

Endnu en fondstype er hedgefonde. Hedge betyder beskytte på engelsk. Til trods for, at hedging er beregnet til at beskytte mod uventede ændringer i markedet, kan en hedgefond være en fond med høj risiko, da sådanne fonde ofte har en høj belåningsgrad. Der er dog store forskelle fra hedgefond til hedgefond. Der findes også hedgefonde med lav risiko. Hedgefonde forsøger ofte at give et positivt afkast, uanset om aktie- eller rentemarkedet går op eller ned. En hedgefond har meget større frihedsgrader ved sin investering end traditionelle fonde. Investeringsfokus kan sigte på alt lige fra aktier, valutaer og rentebærende instrumenter til forskellige arbitragestrategier (spekulation i ændringer af f.eks. Renter og/eller valutaer). Hedgefonde benytter sig oftere end traditionelle fonde af derivater med henblik på at øge eller mindske fondens risiko. Handel uden dækning (se nedenstående) er også et almindeligt indslag.

Fonde kan også inddeles i investeringsforeninger (også kaldt ucits), alternative investeringsfonde (aif) og kapitalforeninger. Investeringsforeninger eller ucits er fonde, som er underlagt ucits-direktivets krav på risikospredning, placeringsbegrænsninger, informationsforpligtigelser m.m. Alternative investeringsfonde og kapitalforeninger, som f.eks. Kollektive investeringsenheder som hedge-, venture- og kapitalfonde, samt andre enheder der ikke er ucits fonde, er ikke underlagt de beskyttende regler i ucits-direktivet, og det er derfor særlig vigtigt for dig som kunde, at sætte dig ind i, hvilke placeringsregler en sådan fond placerer i henhold til. Alternative investeringsfonde kan være meget forskellige og have meget varierende risikoniveau. Nærmere information om fondens placeringsregler, risikoprofil m.m., Fremgår af fondens prospekt og dokumentet med væsentlig investorinformation. Notere, at der også er en valutarisiko forbundet med investering i fonde, som investerer i udenlandske finansielle instrumenter.

Som andelsejer i en fond har du det antal investeringsbeviser eller fondandele, som svarer til andelen af den indskudte kapital i forhold til fondens samlede kapital. Andelene kan købes og indløses via nordnet og andre værdipapirhandlere, som forhandler andele i fonden, eller direkte hos fondsselskabet. Det er dog vigtigt at være opmærksom på, at visse fonde kan have forudbestemte tidspunkter, hvor fonden er "åben" for køb og indløsning, hvorfor regelmæssig handel ikke altid er mulig. Andelenes aktuelle værdi beregnes regelmæssigt af fondsselskabet og er baseret på kursudviklingen for de finansielle instrumenter, som indgår i fonden. Den kapital, som placeres i en fond, kan både stige og falde i værdi, og det er derfor ikke sikkert, at investor får hele den indskudte kapital ud igen.

7. Shortselling - handel uden dækning

Shortselling indebærer, at den, som har lånt finansielle instrumenter og samtidig forpligtet sig til på et senere tidspunkt at tilbagelevere et instrument af samme slags til långiver, sælger de lånte instrumenter. Ved salget regner låntager med, at han på tidspunktet for tilbageleveringen vil kunne anskaffe instrumentet på markedet til en lavere pris end den, som det lånte instrument blev solgt til. Skulle prisen i stedet være gået op, opstår der et tab, der kan blive betragteligt ved en drastisk prisstigning.

8. Belåning

Finansielle instrumenter kan i mange tilfælde købes for delvis lånt kapital. Da både din egen kapital og den lånte kapital påvirker afkastet, kan du som kunde ved lånefinansieringen få en større gevinst, hvis placeringen udvikler sig positivt sammenlignet med en investering foretaget udelukkende med egen kapital. Den gæld, der er forbundet med den lånte kapital, påvirkes ikke af, om kursen på de købte instrumenter udvikler sig positivt eller negativt, hvilket er en fordel ved en positiv kursudvikling. Hvis kursen på de købte instrumenter udvikler sig negativt, opstår der en tilsvarende ulempe, da gælden Resterer i fuldt omfang, hvilket medfører, at kursfaldet krone for krone tærer på egenkapitalen. Ved et kursfald kan egenkapitalen derfor blive helt eller delvis brugt op samtidigt med, at gælden skal betales helt eller delvis ved salgsindtægterne fra de finansielle instrumenter, som er faldet i værdi. Gælden skal betales, selvom salgsindtægterne ikke dækker hele gælden.