

Almindelige vilkår for handel med finansielle instrumenter



Definitioner:

I disse Almindelige vilkår for handel med finansielle instrumenter anvendes følgende definitioner:

a) Afregningsnota, meddelelse om, at en ordre eller transaktion er udført.

b) Bankdag, hverdage bortset fra helligdage samt 5. juni, 24. december, 31. december og fredag efter Kr. Himmelfartsdag.

c) CCP: en central modpart, 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. et selskab, der agerer som mellemmand mellem parterne til kontrakter, som handles på et eller flere finansielle markeder, og som bliver købere over for sælgere og sælgere over for købere og dermed garanterer afvikling af handlen for begge parter.

d) Depotbank: En bank, der opbevarer værdipapirer for Kunden.

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 og 4) finansielle derivatinstrumenter.

f) Handelsfacilitet: en MHF eller en OHF.

g) Handelssted: en markedsplads, en systematisk internalisator, eller en markedsгарant inden for EØS, eller en person, som stiller likviditet til rådighed inden for EØS, eller en enhed, som svarer til en eller flere af de førnævnte uden for EØS.

h) Markedsplads: en markedsplads som defineret i lov om kapitalmarkeder, nr. 1767 af 27. November 2020, (Kapitalmarkedsloven) dvs. et reguleret marked, en MHF eller en OHF.

i) MHF: en multilateral handelsfacilitet som defineret i § 3, stk. 1, nr. 1) i Kapitalmarkedsloven, dvs. et system eller enhver facilitet, hvor forskellige tredjeparters købs- og salgssinteresser i finansielle instrumenter kan sættes i forbindelse med hinanden.

i) OHF: en organiseret handelsfacilitet, som defineret i § 3, stk. 1, nr. 4) i Kapitalmarkedsloven, dvs. et system, der ikke er et reguleret marked eller en MHF, hvor forskellige tredjeparters købs- og salgssinteresser i finansielle instrumenter kan sættes i forbindelse med hinanden.

j) Reguleret marked, som defineret i § 3, stk. 1, nr. 2) i Kapitalmarkedsloven, dvs. ethvert system eller enhver facilitet, hvor forskellige tredjeparters købs- og salgssinteresser i finansielle instrumenter kan sættes i forbindelse med hinanden.

k) Værdipapircentral (CSD): værdipapircentral, som defineret Europa-Parlamentets og Rådets forordning EU nr. 909/2014, art. 2, stk. 1, nr. 1) og Kapitalmarkedsloven, dvs. et selskab, der bl.a. elektronisk registrerer alle ejerskabsforhold og omsætning vedrørende værdipapirer.

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 Kunden skal afgive sin ordre på den af Selskabet anviste måde, og Selskabet vil da være forpligtet til at forsøge at indgå aftaler efter Kundens instruktioner. Selskabet er ikke forpligtet til at acceptere en ordre om handel med finansielle instrumenter, og Selskabet garanterer ikke, at Kundens ordre vil resultere i en handel.

1.2 Selskabet kan fralægge sig ansvaret for en modtaget ordre, hvis Kunden ikke har opfyldt sine forpligtelser ifølge disse vilkår, eller der er en anden rimelig grund til dette. Selskabet kan desuden fralægge sig ansvaret for ordren, uden at angive en årsag til det, hvis Selskabet måtte have mistanke om, at udførelse af ordren kan være i strid 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 kan opfylde sine forpligtelser i henhold til disse vilkår eller gældende lovgivning, almindelige retsprincipper, eller et handelssteds, værdipapircentrals eller CCP's regelsæt, eller hvis Selskabet mener, at der foreligger andre særlige grunde.

1.3 Selskabet udfører ordren i overensstemmelse med god markedsskik. Ved udførelse af ordre for en Kunde, der af Selskabet behandles som detailkunde eller som professionel kunde, gælder Selskabets til hver en tid gældende

Retningslinjer for udførelse af ordrer samt sammenlægning og fordeling af ordrer.

1.4 For handel med finansielle instrumenter gælder derudover gældende regler vedtaget af en udsteder, et handelssted, en 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 periode, der er aftalt mellem Kunden og Selskabet. Er der ikke indgået en sådan aftale, gælder ordren fra den dag, den modtages af Selskabet og ophører automatisk samme dag, hvis den ikke er gennemført på det tidspunkt, 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 ordrer 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 ordrer på kundens initiativ

3.1 Når Selskabet på Kundens initiativ udfører eller videresender ordrer vedrørende ikke komplekse instrumenter jf. Bekendtgørelse om investorbekendtgørelse ved værdipapirhandel § 14, "execution only", vil Selskabet ikke vurdere, om den aktuelle tjeneste eller det finansielle instrument passer til Kunden ud fra Kundens kendskab og erfaring (hensigtsmæssighedstest).

4. Købsordre

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

4.1 Betaling

4.1.1 Selskabet kan ved modtagelsen af en købsordre reservere midler, der svarer til det samlede afregningsbeløb (inkl. kurtage og gebyrer) på Købers konto hos Selskabet.

4.1.2 Køber skal senest kl. 8.00 om morgenen på afregningsdagen 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.

4.1.3 Selskabet er berettiget til at debitere sig tilgodehavende i forbindelse med en købsordre på en af Kunden anvist konto hos Selskabet. Hvis en sådan konto ikke er anvist, eller der ikke er midler til rådighed på den anviste konto, kan Selskabet debitere en anden konto, som Køberen måtte have hos Selskabet. Opfylder Køberen ikke sine betalingsforpligtelser over for Selskabet, har Selskabet ret til at opkræve renter for sine tilgodehavender i overensstemmelse med punkt 8.

4.2 Overførsel af finansielle instrumenter

Medmindre andet er bestemt af lov, myndighedsforskrifter, særlige regler for de pågældende instrumenter eller særlig aftale med Køberen, overføres de finansielle instrumenter, som ordren omfatter, til 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 registreringer,
- 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.

4.3 Selskabets pant

4.3.1 Selskabet har pant i de købte instrumenter som sikkerhed for sin fordring på Køberen i forbindelse med ordren. Selskabet har ret til at træffe de nødvendige foranstaltninger for at søge sig fyldestgjort i den stillede sikkerhed. 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.

4.3.2 Selskabet har i den forbindelse ret til at underskrive på vegne af Køberen og træffe de øvrige foranstaltninger, der kan være nødvendige i forbindelse med afviklingen. Selskabet har ret til fra de modtagne likvider at afregne Selskabets fordring med tillæg af renter og, hvis relevant, kompensation for Selskabets arbejde, omkostninger og valutakurstab.

4.3.3 Hvis likviderne, ved salg eller andre dispositioner, ikke dækker hele Selskabets fordring, skal Køberen betale differencen samt påløbne renter.

Almindelige vilkår for handel med finansielle instrumenter



Selskabet er berettiget til at debitere den af Køberens anviste konto hos Selskabet. Hvis en sådan konto ikke er anvist, eller der ikke er midler til rådighed på den anviste konto, kan Selskabet debitere en anden konto, som Køberens måtte have hos Selskabet.

4.3.4 Ovennævnte bestemmelser medfører ingen indskrænkning af de rettigheder, der tilkommer Selskabet i henhold til den til enhver tid gældende lovgivning.

5. Salgsordre

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

5.1 Overførsel af finansielle instrumenter

5.1.1 Selskabet skal som følge af ordren kunne disponere frit over de instrumenter, som ordren omfatter.

5.1.2 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 registreringer.

5.1.3 I øvrige tilfælde skal Sælgeren samtidigt med ordrens afgivelse træffe de nødvendige foranstaltninger for, at Selskabet frit kan disponere 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 overførsel 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 overførsel til Selskabet af de instrumenter, som ordren omfatter, og
- For instrumenter, der udfærdiges i dokumentform, overdrage disse til Selskabet.

5.1.4 Hvis Selskabet ikke samtidig med ordren har fået adgang til frit at disponere over instrumenterne, har Selskabet ret til at opfylde aftalen over for modparten på den måde, Selskabet finder passende. Sælgeren skal erstatte Selskabet for omkostningerne relateret til dette samt påløbne renter. Hvis Selskabet skal betale erstatning og/eller gebyrer til en CCP på grund af, at levering af finansielle instrumenter ikke er sket i tide, og dette skyldes Sælgeren, skal Sælgeren erstatte Selskabet disse omkostninger samt påløbne renter. Sælgeren skal desuden betale erstatning for Selskabets arbejde og omkostninger samt, hvis relevant, for valutakurstab. Selskabet er berettiget til at debitere en af Sælgerens anviste konto i Selskabet for at opnå betaling for sit tilgodehavende hos Sælgeren. Hvis en sådan konto ikke er anvist, eller der ikke står midler til rådighed på den anviste konto, kan Selskabet debitere en anden konto, som Sælgeren måtte have hos Selskabet.

5.2 Betaling

Senest kl. 18.00 på afregningsdagen skal Sælgeren modtage det nettobeløb, der er angivet på afregningsnotaen fra Selskabet. 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 kan få fri råderet over de instrumenter, som ordren omfatter, vil Sælgeren tidligst modtage betalingen den anden bankdag, efter at Selskabet har fået rådighed over 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 Der kan forekomme afvigelser fra ovennævnte vilkår, hvis købs- eller salgsordrer vedrører transaktioner med udenlandsk tilknytning.

7. Afgifter og skatter m.m.

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

8. Morarente

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

- Ved købsordrer beregnes rente fra den afregningsdag, som angives i afregningsnotaen eller den efterfølgende dag, hvor instrumenterne var til rådighed for Køberens, til og med den dag, betalingen sker.
- Ved salgsordrer beregnes rente på omkostninger, der opstår som følge

af, at Selskabet ikke har fået fri rådighed, fra den dag, hvor omkostningen opstod, til og med den dag, hvor betalingen 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 ved en afregningsnota.

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 et selskab, der er koncernforbundet med Selskabet), angives det på afregningsnotaen eller tilsvarende, at ordren er udført ved indbyrdes aftaleindgåelse 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 (f.eks. tredjepartshandler).

9.3 Hvis Selskabet efter særskilt aftale med Kunden har oprettet afregningsnota uden at have købt eller solgt de finansielle instrumenter for Kunden, fremgår dette af 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 købsordrer, har truffet de foranstaltninger, der påhviler Selskabet for at stille de instrumenter, som ordren omfatter, til rådighed for Køberens, eller

- ved salgsordrer, har erlagt betaling som følge af ordren.

10.2 Hvis Kunden i sådanne tilfælde ophæver en ordre, er Kunden fri af sine forpligtelser.

10.3 Ophævelse af ordrer i henhold til denne bestemmelse skal ske under hensyntagen til gældende lovgivning (f.eks. markedsmissbrugsforordningen).

11. Clearing og afvikling af udførte ordrer

11.1 Selskabet skal følge et handelssteds regler for clearing og afvikling af transaktioner. Sådanne regler kan bl.a. indebære krav til brugen af en clearingcentral i form af en CCP. Medmindre andet er aftalt mellem Kunden og Selskabet, afsluttes udførte ordrer i henhold til de ovenstående bestemmelser om købs- eller salgsordrer.

12. Annullering af ordrer og makulering af aftaler

12.1 Selskabet har ret til at annullere Kundens ordrer eller makulere aftaler, der er indgået på Kundens vegne, hvis ordren er annulleret eller aftalen makuleret af det aktuelle handelssted. Det samme gælder, hvis Selskabet af anden grund finder, at annullering af ordrer eller makulering af aftaler er nødvendigt, fordi der er begået en åbenlys fejl af Selskabet, modparten eller af Kunden selv, hvis Selskabet skulle have mistanke om, at Kunden har handlet i strid med gældende lovgivning eller andet regelsæt, eller hvis Kunden i øvrigt har handlet i strid med gældende praksis på værdipapirmarkedet.

12.2 Hvis ordrer er blevet annulleret, eller aftaler er blevet makuleret, skal Selskabet uden ugrundet ophold informere Kunden herom. Hvis handelsstedet som følge af handelsstop, tekniske fejl eller lignende, har annulleret samtlige ordrer, 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.

14. Klage

Hvis Kunden ønsker at klage over forretningsforholdet, kan Kunden altid skrive til Nordnets klageansvarlige: "Nordnet Bank, Reklamationsansvarlig". Fører dette ikke til et for Kunden tilfredsstillende resultat, kan Kunden indgive klage til Det finansielle ankenævns, St. Kongensgade 62, 2. Sal, 1264 København K, www.fanke.dk.