

Allmenne vilkår for clearing av transaksjoner



1. Definisjoner

Følgende begreper, der de forekommer i disse Allmenne vilkår, skal ha følgende betydning:

- (a) **Børsen**, Nasdaq Stockholm AB, org.nr: 556420-8394.
- (b) **CCP-mislighold**, dersom Clearinghuset er i mislighold på en måte som medfører at Selskapet har rett til å stenge Medlemstransaksjoner, eller som medfører automatisk stengning av Medlemstransaksjoner.
- (c) **Clearingdag**, dag hvor Clearinghuset er åpent for clearingvirksomhet.
- (d) **Clearinghuset**, Nasdaq Clearing AB, org.nr.: 556383-9058.
- (e) **Kundeavtaler**, depot-/kontoavtaler, Allmenne bestemmelser for depot/konto (forretningsvilkår) og den transaksjonsdokumentasjonen – som Allmenne vilkår for handel med finansielle instrumenter, eller andre transaksjonsavtaler og vilkår – som sammen med disse Allmenne vilkår regulerer Kundetransaksjonen.
- (f) **Kundemislighold**, dersom kunden ikke oppfyller sine forpliktelser i henhold til disse Allmenne vilkår eller separate overenskomster om sikkerhet, unnlater å betale, slås konkurs (eller begjærer seg konkurs), avvikes eller søker om konkursbeskyttelse i henhold til konkurslovgivningen.
- (g) **Felles kundekonto**, den felles omnibuskontoen for registrering av Medlemstransaksjoner som Selskapet har hos Clearinghuset for clearing av Transaksjoner.
- (h) **Kundetransaksjon**, en Transaksjon mellom Selskapet og Kunden som omfattes av disse Allmenne vilkår i samsvar med det som er nærmere beskrevet i punkt 4 nedenfor.
- (i) **Medlemstransaksjon**, transaksjonen mellom selskapet og Clearinghuset som tilsvarer en Kundetransaksjon, og som er registrert i en Felles kundekonto for Kunden.
- (j) **Medlemsmislighold**, der Clearinghuset erklærer at Selskapet er i mislighold i henhold til Regelverket.
- (k) **Nettobeløp**, det beløpet som beregnes i samsvar med punkt 7–11 og som skal betales av den ene Parten til den andre dersom Kundetransaksjoner stenges eller overføres ved Medlemsmislighold eller stenges ved Kundemislighold eller CCP-mislighold.
- (l) **Regelverket**, de til enhver tid gjeldende reglene Clearinghuset har fastsatt for virksomheten sin.
- (m) **Stengingsdagen**, når det gjelder (i) punkt 9 nedenfor, den Clearingdagen Selskapet har anført i «Varsel om tidligere stenging» og der Kundetransaksjoner har blitt stengt som følge av dette, (ii) punkt 8 nedenfor, den Clearingdagen som Clearinghuset har fastsatt som datoen for hhv. stenging av Medlemstransaksjonene vs. dagen for overføring av Medlemstransaksjonene til et annet clearingmedlem, (iii) punkt 10 nedenfor, den Clearingdagen som Clearinghuset (eller resolusjonsmyndigheten) har fastsatt som dagen for stenging av Medlemstransaksjonene, og (iv) punkt 7 nedenfor, den Clearingdagen som Kundetransaksjonene skal stenges på, og som Selskapet har oppgitt i Meldingen om tidligere stenging.
- (n) **Særskilte overføringsvilkår**, vilkårene som er anført i punkt 30.1 som særskilte vilkår som skal være oppfylt for at Kunden skal ha rett til å overføre Kundetransaksjoner og Medlemstransaksjoner til et annet clearingmedlem i samsvar med punkt 12.
- (o) **Tilknyttet sikkerhet**, sikkerheten som er stilt av Selskapet med hensyn til Medlemstransaksjoner og andre kunders Transaksjoner knyttet til Kundetransaksjoner og andre kunders transaksjoner knyttet til en Felles kundekonto.
- (p) **Transaksjon**, transaksjon som kan tilskrives Kunden i et finansielt instrument eller et produkt som kan registreres hos clearinghuset for clearing i henhold til Regelverket.
- (q) **Varsel om tidligere stenging**, varselet som Selskapet gir til Kunden i tilfelle tidligere stenging av utstående Kundetransaksjoner i samsvar med punkt 7 og 9 nedenfor, der Stengingsdagen som er fastsatt av Selskapet, er angitt.
- (r) **Vilkårsendring**, en endring av de økonomiske vilkårene knyttet til rettigheter, forpliktelser eller størrelsen av eksponeringen for Selskapet eller Clearinghuset i samsvar med vilkårene for en Medlemstransaksjon som følge av ytre omstendigheter eller handling eller unnlatelse fra

Clearinghusets side, men ikke handling i form av stenging av transaksjoner som følge av CCP-mislighold eller Medlemsmislighold.

- (s) **Total Eksponering**, summen av negativ markedsverdi ved shorthandel, lån (negativ saldo) og sikkerhetskrav på derivater/opsjoner.

2. Regelverkets omfang og forholdet til andre avtaler

2.1 Kunden skal gi selskapet all informasjonen som kreves av Clearinghuset, og skal også på annen måte treffe de tiltak som etter Selskapets skjønn er nødvendige i forbindelse med clearingen.

2.2 Hver Kundetransaksjon er underlagt både Kundeavtalen og disse vilkårene og betingelsene. Disse Allmenne vilkår supplerer og endrer følgende Kundeavtalen på den måten som er anført i disse Allmenne vilkår.

2.3 Ved eventuell motstrid mellom (i) disse Allmenne vilkår og bestemmelsene i Regelverket, skal Regelverket ha forrang, og (ii) mellom disse Allmenne vilkår eller Regelverket og underliggende Kundeavtaler, skal disse Allmenne vilkår og Regelverket ha forrang.

3. Pant og sikkerhet

3.1 Bestemmelser om pant finnes i Depot-/kontoavtalen under punktene Pant og Allmenne bestemmelser for depot-/konto under avsnitt D.3–D.6 samt, der det er aktuelt, i kredittavtalen under punkt 15.

3.2 Selskapet skal stille sikkerhet til Clearinghuset i samsvar med Regelverket.

4. Kundetransaksjoner og medlemstransaksjoner

4.1 Partene er enige om å klare Transaksjoner via Clearinghuset gjennom at Selskapet registrerer en Transaksjon hos Clearinghuset som – dersom Clearinghuset aksepterer Transaksjonen for Clearing – registrerer en tilsvarende Medlemstransaksjon på en Felles kundekonto for clearing. Idet Clearinghuset aksepterer en Transaksjon for Clearing og registrerer en Medlemstransaksjon på en Felles kundekonto, oppstår det en Kundetransaksjon mellom Partene i henhold til disse Allmenne vilkår.

4.2 Vilråene for medlemstransaksjoner og kundetransaksjoner skal være identiske, med unntak av hvis:

4.2.1 en Kundetransaksjon omfattes og skal reguleres av disse Allmenne vilkår (og Medlemstransaksjonen av Regelverket)

4.2.2 bestemmelser om å stille sikkerhet for en Kundetransaksjon fremgår av disse Allmenne vilkår under punkt 3.1, og

4.2.3 Selskapet i løpet av Kundetransaksjonen kommer til å ha motsatt posisjon i forhold til sin posisjon under Medlemstransaksjonen.

4.3 Kunden erklærer at denne er kjent med (i) at Kunden har samme betalings- og leveranseforpliktelse overfor Selskapet når det gjelder Kundetransaksjoner, som Selskapet har overfor Clearinghuset for tilsvarende Medlemstransaksjoner, (ii) at Selskapet har samme betalings- og leveringsforpliktelser overfor Kunden for Kundetransaksjoner som Clearinghuset har overfor Selskapet for tilsvarende Medlemstransaksjoner, og (iii) at kontraktsvilkårene (contract specifications) i henhold til Regelverket som gjelder for Medlemstransaksjonene, også gjelder for Kundetransaksjonene i den grad ikke noe annet er anført i disse Allmenne vilkår.

4.4 Dersom en Transaksjon (som kan tilskrives Kunden), som er registrert på et annet clearingmedlems kundekonto hos Clearinghuset, overføres til Selskapet – gjennom ordinær overføring, «give-up» eller på annen måte som anført i Regelverket – og registreres på en Felles kundekonto som en Medlemstransaksjon, oppstår det en Kundetransaksjon i henhold til og underlagt disse Allmenne vilkår.

4.5 Dersom Clearinghuset ikke aksepterer en Transaksjon for clearing som Selskapet har inngått eller utført, skal Transaksjonen anses som ugyldig fra avslutningen. Eventuelle erstatningskrav mellom Partene skal baseres på kostnadene som påløper den aktuelle parten ved stengingen av en slik transaksjon, beregnet i henhold til Selskapets rimelige skjønn så snart som mulig etter at Transaksjonen blir avvist. Hvis transaksjonen imidlertid er gjennomført på Børsen, kan ingen av partene kreve erstatning i henhold til det ovennevnte.

4.6 Kunden er innforstått med at Kundens rett til tidligere stenging og lignende tiltak ifm. kundetransaksjoner kun reguleres av disse Allmenne vilkår. Kunden fraskriver seg herved all rett i henhold til Kundeavtalen eller på annet grunnlag til tidligere stenging, oppsigelse og lignende av Kundetransaksjonene. Ved sluttavregning av tidligere stengte Kundetransaksjoner skal kun bestemmelsene i Disse Allmenne vilkår være gjeldende.

Allmenne vilkår for clearing av transaksjoner



5. Vilkårsendringer

5.1 Dersom det gjøres Vilkårsendringer i forbindelse med en Medlemstransaksjon, skal Selskapet endre vilkårene for Kundetransaksjonen slik at de samsvarer med vilkårene for Medlemstransaksjonen.

5.2 Dersom Selskapet tjener på en Vilkårsendring, skal Selskapet godtgjøre kunden et tilsvarende beløp. Kunden skal refundere Selskapet i rimelig grad for eventuelle kostnader eller tap som påløper i forbindelse med Vilkårsendringer.

5.3 Dersom Selskapet av forretningsmessig akseptable grunner anser at det ikke er mulig å endre vilkårene for Kundetransaksjonen i henhold til punkt 5.1, skal Kundetransaksjonen enten stenges i henhold til punkt 7, eller så skal den aktuelle Medlemstransaksjonen overføres til et annet clearingmedlem i henhold til punkt 12.

6. Ulovlighet

6.1 Dersom en lov, forskrift eller annen rettsakt blir gjeldende eller endres, eller en relevant domstol eller myndighet fatter en beslutning eller endrer tolkningen av slike lover, forskrifter, rettsakter eller beslutninger, med den følge at opprettholdelsen av en Kundetransaksjon eller oppfyllelsen av en forpliktelse knyttet til en Kundetransaksjon blir ulovlig, eller det på annen måte blir ulovlig å oppfylle noen av vilkårene i disse Allmenne vilkår i forbindelse med en Kundetransaksjon, skal den parten som berøres av dette snarest meddele den andre parten om dette.

6.2 Partene skal gjøre rimelige anstrengelser for å komme til enighet om den eller de Kundetransaksjonene som berøres av forhold som beskrevet i punkt 6.1. Dersom ikke partene kommer til enighet om en ordning med de nødvendige endringene innen femten (15) Clearingdager fra dagen der en slik meddelelse gis, har den berørte parten rett til å si opp de aktuelle Kundetransaksjonene. Den andre parten skal i så tilfelle varsles om den aktuelle oppsigelsen. Ved stenging av slike Kundetransaksjoner skal prinsippene i punkt 7 være gjeldende.

7. Tidligere stenging av transaksjoner uten mislighold

7.1 Dersom Kundetransaksjoner stenges tidligere på Selskapets initiativ i samsvar med disse Allmenne vilkår, unntatt der det er i samsvar med punkt 9 og 11, skal punkt 7.2–7.5 nedenfor være gjeldende.

7.2 KonNOKvensene av tidligere stenging reguleres av disse Allmenne vilkår, der bestemmelsen i avsnitt 9 og 11 om tidligere stenging og sluttavregning av Partenes forpliktelser ved Kundemislighold i henhold til disse Allmenne vilkår skal være gjeldende. Ved slik stenging og sluttavregning skal de stengte Kundetransaksjonene anses som de eneste transaksjonene i henhold til disse Allmenne vilkår.

7.3 Eventuell tidligere stenging av Kundetransaksjonene skal ikke ha innvirkning på noen av de eventuelle forpliktelsene som har oppstått i forbindelse med de aktuelle Kundetransaksjonene for stengingen.

7.4 Dersom en Kundetransaksjon skal stenges, skal Selskapet gi kunden et Varsel om Tidligere stenging.

7.5 Der Kunden har mottatt varsel om Tidligere stenging, kan Kunden be om at relaterte Medlemstransaksjoner overføres i samsvar med punkt 12, «Overføring av transaksjoner uten mislighold». Slik overføring skal skje innen ti (10) Clearingdager. Hvis ikke Medlemstransaksjonene har blitt overført innen denne tiden, skal Kundetransaksjonene stenges innen ti (10) Clearingdager.

8. Overføring og tidligere stenging av transaksjoner ved Medlemsmislighold

8.1 I tilfelle Medlemsmislighold skal relevante Medlemstransaksjoner

8.1.1 stenges, og sluttavregning av Partenes forpliktelser i henhold til disse Allmenne vilkår skje i samsvar med det følgende, der relaterte Kundetransaksjoner automatisk skal stenges på samme tidspunkt som Medlemstransaksjonene stenges, eller

8.1.2 overføres, sammen med Tilknyttede sikkerheter, til et av Clearinghusets andre clearingmedlemmer i samsvar med Regelverket (porting), hvorpå alle forpliktelser mellom Kunden og Selskapet knyttet til relaterte Kundetransaksjoner automatisk og umiddelbart opphører. Eventuelle gjenstående forpliktelser mellom Partene skal sluttavregnes i henhold til det følgende.

8.2 Verdien av

8.2.1 stengte kundetransaksjoner på Stengingsdagen i samsvar med punkt 8.1.1 skal tilsvare verdien av de stengte relaterte Medlemstransaksjonene hvor verdien består av Clearinghusets kostnader og inntekter for stenging av Medlemstransaksjonene i samsvar med Regelverket, og

8.2.2 overførte Medlemstransaksjoner verdsettes av Clearinghuset på Stengingsdagen i samsvar med rimelig markedsverdi.

8.3 I henhold til punkt 11.1 og 11.2 skal Kunden bestemme Nettobeløpet og meddele dette til Selskapet snarest mulig etter at Kundetransaksjonen er stengt. Hvis Selskapet ber om at Nettobeløpet beregnes, og Kunden unnlater å gjøre dette innen to Clearingdager etter å ha mottatt anmodning om dette, skal Selskapet ha rett til å beregne Nettobeløpet i stedet, i henhold til punkt 11.1 og 11.2.

9. Tidligere stenging av transaksjoner ved Kundemislighold

9.1 Ved Kundemislighold skal Selskapet ha rett til å (i) umiddelbart stenge Kundetransaksjonene gjennom å gi Kunden varsel om Tidligere stenging, der sluttavregning av Partenes forpliktelser i henhold til disse Allmenne vilkår skal gjennomføres i henhold til det som er anført i det følgende, og (ii) treffe de tiltakene som er nødvendige i henhold til Regelverket for overføring av relevante Medlemstransaksjoner fra en Felles kundekonto til sin konto hos Clearinghuset der Selskapet clearer sine egne transaksjoner.

9.2 Verdien av stengte Kundetransaksjoner (på Stengingsdagen i henhold til punkt 9.1) skal beregnes eller fastsettes av Selskapet til et rimelig beløp. Ved beregning av verdien av stengte Kundetransaksjoner skal Selskapet ta hensyn til blant annet kostnader og inntekter for (herunder allerede inkluderte) mottransaksjoner, utligningstransaksjoner eller sikringer for Kundetransaksjonene, tap av fortjeneste, øvrige tap, kostnader og utlegg.

9.3 I henhold til punkt 11.1 og 11.2 skal Selskapet bestemme Nettobeløpet og meddele dette til Kunden snarest mulig etter at Kundetransaksjonen er stengt.

9.4 Ved Kundemislighold som skyldes at Kunden har unnlat å stille nødvendig sikkerhet eller misligholdt sine forpliktelser på annen måte, har Selskapet rett til – som et alternativ til det som er anført i punkt 9.1–9.3 og uten å konsultere Kunden – å umiddelbart gjennomføre stenging av Kundetransaksjoner i den utstrekning Selskapet anser som nødvendig for å utbedre det aktuelle forholdet, sikre sine krav overfor Kunden og holdes skadesløs, samt å gjøre krav på sikkerhet som er stilt og treffe ytterligere tiltak, for eksempel å inngå nye Kundetransaksjoner på vegne av Kunden. Ved slik stenging skal dette punkt 9 og punkt 11 være gjeldende, men eventuelle stengte Kundetransaksjoner skal anses som de eneste transaksjonene i henhold til disse Allmenne vilkår.

10. Tidligere stenging av transaksjoner ved CCP-mislighold

10.1 Ved CCP-mislighold skal en Kundetransaksjon automatisk stenges på samme tidspunkt som den tilknyttede Medlemstransaksjonen stenges. Verdien av en Kundetransaksjon som stenges, skal tilsvare verdien av den stengte Medlemstransaksjonen. Verdien av stengte Kundetransaksjoner på Stengingsdagen i henhold til dette punkt 10.1 beregnes ut fra av Clearinghusets kostnader og inntekter for å stenge relaterte Medlemstransaksjoner i samsvar med Regelverket. I henhold til punkt 11.1 og 11.2 skal Selskapet bestemme Nettobeløpet og meddele dette til Kunden snarest mulig etter at Kundetransaksjonen er stengt.

11. Felles bestemmelser knyttet til Medlemsmislighold, Kundemislighold eller CCP-mislighold

11.1 Nettobeløpet som skal betales av den ene parten til den andre ved Medlemsmislighold, Kundemislighold eller CCP-mislighold er summen av:

11.1.1 den totale verdien av samtlige stengte Kundetransaksjoner; dersom den totale verdien er positiv, skal den krediteres Kunden, og Selskapet dersom den er negativ;

11.1.2 eventuelle utestående beløp mellom Kunden og Selskapet knyttet til stengte Kundetransaksjoner eller som oppstår på annen måte oppstår i forbindelse med eller i henhold til disse Allmenne vilkår. Dersom et utestående beløp skal krediteres Kunden, oppgis dette som et positivt beløp, og som et negativt beløp dersom det skal krediteres Selskapet.

11.2 Utestående beløp i henhold til punkt 11.1 forfaller senest på Stengingsdagen. Dersom de aktuelle beløpene er denominert i en annen valuta enn NOK, skal de omregnes til et beløp i NOK i samsvar med Norges Banks valutakurser på Stengingsdagen.

11.3 Dersom Nettobeløpet er positivt, skal Selskapet betale den aktuelle summen til Kunden, og dersom Nettobeløpet er negativt, skal Kunden betale den aktuelle summen til Selskapet. Nettobeløpet skal betales i NOK.

12. Overføring av transaksjoner uten mislighold

12.1 Kunden kan når som helst, gjennom skriftlig melding til Selskapet, anmode om at en eller flere Kundetransaksjoner og relaterte Medlemstransaksjoner overføres til ett eller flere av Clearinghusets andre clearingmedlemmer. Forutsatt at det ikke foreligger noe CCP-mislighold, Medlemsmislighold eller

Allmenne vilkår for clearing av transaksjoner



Særskilte overføringsvilkår, samt at vilkårene som er fastsatt i Regelverket med hensyn til slike overføringer, er oppfylt, skal Selskapet snarest på Kundens anmodning om slik overføring treffe de tiltak som kreves i henhold til Regelverket, andre relevante regelverk samt gjeldende lov for å muliggjøre overføring av de relevante Medlemstransaksjonene som omfattes av anmodningen.

12.2 Der slike Medlemstransaksjoner stenges eller tas ut av Selskapets Felles kundekonto i samsvar med det som er anført i Regelverket ved overføring i samsvar med punkt 12, «Overføring av transaksjoner uten mislighold», skal

12.2.1 samtlige forpliktelser mellom Kunden og Selskapet knyttet til de aktuelle Kundetransaksjonene automatisk og umiddelbart opphøre, og

12.2.2 sikkerhet som Kunden har stilt overfor Selskapet i samsvar med punkt 3, «Sikkerhet», og som etter Selskapets skjønn kan tilskrives de berørte Medlems- og Kundetransaksjonene, overføres til Kunden.

13. Ingen plikt til å påta seg clearingforpliktelser

13.1 Selskapet har i henhold til disse Allmenne vilkår ingen plikt til å klare eller inngå Kundetransaksjoner eller Medlemstransaksjoner.

14. Selskapets plikt til å oppfylle forpliktelser overfor kunden

14.1 Selskapet plikter kun å oppfylle sine forpliktelser i henhold til vilkårene for Kundetransaksjonene overfor Kunden i den grad Clearinghuset i sin tur oppfylder sine tilsvarende forpliktelser i henhold til vilkårene for relaterte Medlemstransaksjoner overfor Selskapet. Dersom Clearinghuset har kompensert eller avregnet en sum overfor Selskapet i samsvar med Regelverket, skal Clearinghuset anses som at de har oppfylt sin forpliktelse i denne forbindelse overfor Selskapet.

14.2 Dersom Clearinghuset ikke oppfylder sine forpliktelser eller utfører betalinger i samsvar med vilkårene for Medlemstransaksjonen mellom Clearinghuset og Selskapet, har selskapet rett til – med hensyn til tilsvarende forpliktelser i henhold til vilkårene for Kundetransaksjonen overfor Kunden: (i) å gjøre tilsvarende fradrag eller tilbakeholdelse av betalinger, og/eller (ii) kreve at slikt motsvarende fradrag/tilbakehold opprettholdes til Clearinghuset på sin side oppfylder sine forpliktelser i henhold til vilkårene for Medlemstransaksjonen mellom Clearinghuset og Selskapet.

14.3 For å treffe tiltak i henhold til 14.2 (i) eller (ii) ovenfor, skal Selskapet treffe alle rimelige tiltak for å søke slik oppfyllelse fra Clearinghuset, samt så snart betalingen er mottatt, gjennomføre en tilsvarende betaling til Kunden. Selskapet skal også sende en skriftlig meddelelse til Kunden om Selskapets tiltak så snart som mulig.

14.4 Selskapet har ikke rett til å iverksette tiltak i henhold til punkt 14.2 (i) og (ii) dersom Clearinghusets manglende oppfyllelse av sine forpliktelser overfor Selskapet er et resultat av grov uaktsomhet eller brudd på Regelverket fra Selskapets side.

15. Clearinghusets handlinger til Kundens fordel overfor Selskapet

15.1 Dersom Clearinghuset i forbindelse med Medlemsmislighold og i samsvar med Regelverket overfører:

15.1.1 et beløp til Kunden som tilsvarer Kundens andel av summen av (i) Tilknyttet sikkerhet (tilsvarende verdien av sikkerheten dersom den realiseres av Clearinghuset), (ii) beløper som skal betales til eller fra den Felles kundekontoen, samt (iii) eventuelle sikrings- (hedging-) og andre kostnader, eller

15.1.2 Tilknyttet sikkerhet (eller et beløp som tilsvarer verdien av den stilte sikkerheten ved realisering av Clearinghuset) til ett eller flere av Clearinghusets andre clearingmedlemmer eller Kunden i samsvar med Regelverket eller disse Allmenne vilkår, skal Selskapets tilsvarende forpliktelser overfor Kunden i henhold til disse Allmenne vilkår og eventuelle separate avtaler om sikkerhet reduseres tilsvarende, og dersom slike beløper eller overført Tilknyttet sikkerhet (eller beløper som tilsvarer sikkerhetens verdi, dersom disse er realisert av Clearinghuset), er større enn det Kunden kan kreve av Selskapet i henhold til disse Allmenne vilkår, eventuelle separate overenskomster eller gjeldende lov, skal Kunden på skriftlig anmodning betale det overskytende beløpet til Selskapet.

15.2 Kundens plikt til å godtgjøre Selskapet i samsvar med punkt 15.1 skal ikke påvirke Kundens rett til kompensering i henhold til disse Allmenne vilkår.

15.3 Dersom Clearinghuset i forbindelse med Medlemsmislighold overfører Tilknyttet sikkerhet til et annet clearingmedlem, skal slik overført Tilknyttet sikkerhet anses som sikkerhet som er stilt og overført til det aktuelle andre clearingmedlemmet i samsvar med avtale med denne, og beløpene som

Kunden kan kreve fra slike andre clearingmedlemmer skal økes med et beløp som tilsvarer verdien av slike overførte Tilknyttede sikkerheter.

16. Motregning og avregning

16.1 Der det skal gjøres en betaling i en bestemt valuta samme Clearingdag mellom Partene i forbindelse med disse Allmenne vilkår, skal hver av Partene legge sammen alle beløpene som skal betales i samme valuta, og det er kun avviket mellom de sammenlagte beløpene som skal betales av den Parten som er skyldig det høyere sammenlagte beløpet, til den andre Parten, og dersom Partenes respektive sammenlagte beløp er like store, skal det ikke skje noen betalinger i den aktuelle valutaen.

16.2 Krav om betaling av Nettobeløp i henhold til punkt 6–11 kan fremmes av hver av Partene ved CCP-mislighold og i tilfelle Kundemislighold eller Medlemsmislighold av den ikke-misligholdende part, gjennom avregning av samtlige – også ennå ikke forfalte – skyldige beløp til den andre Parten på grunn av andre avtaler og forbindelser enn dem som omfattes av disse Allmenne vilkår. I forbindelse med dette skal slike krav ikke anses som å ha oppstått på det tidspunktet der det sluttavregningsbeløpet ble fastsatt, men allerede i forbindelse med at transaksjonene som ligger til grunn for beregningen, oppstod. På samme måte skal Parten med rett til motregning også ha rett til å gjøre opp, fra eventuelle beløp denne skylder på grunn av det beregnede Nettobeløpet, ha rett til å avregne samtlige – også ennå ikke forfalte – fordringer overfor motparten som følge av andre avtaler og relasjoner enn dem som omfattes av disse Allmenne vilkår. Ved motregning i henhold til dette punkt 16.2 skal utestående beløp i utenlandsk valuta omregnes til NOK i henhold til Norges Banks valutakurser på Stengingsdagen. Ikke-forfalte utestående beløp og fordringer i henhold til det ovennevnte skal anses som å forfalle senest på Stengingsdagen.

17. Ansvar

17.1 Selskapet er ikke ansvarlig for eventuell skade som skjer som følge av svensk eller utenlandsk juridisk vedtak eller tiltak, krigshendelser, streik, lockout, boikott, blokader eller andre lignende omstendigheter. Forbeholdet om streik, blokade, boikott og lockout gjelder også der Selskapet selv er gjenstand for eller iverksetter slike konflikthandlinger.

17.2 Skade som påløper på annen måte, skal ikke erstattes av Selskapet dersom dette har utvist normal aktsomhet.

17.3 Selskapet tar intet ansvar for skader som forårsakes av Clearinghuset eller oppdragstakere som Selskapet har engasjert med tilbørlig aktsomhet.

17.4 Selskapet er ikke ansvarlig for indirekte skader. Denne begrensningen gjelder imidlertid ikke dersom den indirekte skaden skjer som følge av grov uaktsomhet. Begrensningen gjelder heller ikke dersom Kunden er forbruker og den indirekte skaden skyldes uaktsomhet fra Selskapets side.

17.5 Dersom Selskapet forhindres i å gjennomføre betalinger eller treffe andre tiltak som følge av omstendighetene som er anført i punkt 17.1, kan forpliktelsene knyttet til dette utsettes frem til den aktuelle hindringen ikke lenger er gjeldende. Dersom Selskapet som følge av slike omstendigheter blir forhindret fra å utføre eller motta betalinger/leveranser, skal Selskapet ikke være forpliktet til å betale renter til Kunden.

17.6 Kunden skal erstatte og holde Selskapet skadesløst for enhver forpliktelse, krav, utgifter, kostnader eller tap som Selskapet kan pådra seg som følge av eller i forbindelse med en Kundetransaksjon eller relatert Medlemstransaksjon, disse Allmenne vilkår eller andre tiltak som treffes av Selskapet i henhold til disse Allmenne vilkår, eller som følge av at Kunden har brutt noen av vilkårene i Regelverket eller i disse Allmenne vilkår.

18. Skatt

18.1 Kunden erklærer at den er innforstått med at det kan forekomme skattemessige konsekvenser ved avregning av transaksjoner i henhold til disse Allmenne vilkår, og at det er opp til Kunden å selvstendig vurdere slike skattemessige konsekvenser. Kunden skal være ansvarlig for alle skatter og kostnader som kan oppstå som følge av clearing av Transaksjoner i henhold til disse Allmenne vilkår.

19. Øvre grense

19.1 Selskapet har rett til å sette en begrensning for størrelsen på og/eller omfanget av Kundetransaksjonene som Selskapet godtar for clearing i henhold til disse Allmenne vilkår. Selskapet har rett til på egen hånd og uten forutgående meddelelse om dette heve eller senke den øvre grensen midlertidig eller inntil videre. Selskapet skal varsle kunden om slike fastsatte øvre grenser.

19.2 Kunden forplikter seg til ikke å inngå transaksjoner som medfører at Total Eksponering overskrider den fastsatte grensen. Selskapet har imidlertid alltid

Allmenne vilkår for clearing av transaksjoner



rett, men ikke plikt, til å akseptere Transaksjoner for clearing i henhold til disse Allmenne vilkår (selv om den øvre grensen eventuelt skulle være overskredet). Dersom Kunden inngår Transaksjoner som overskrider den fastsatte grensen, har Selskapet rett til å stenge kundetransaksjonen i samsvar med punkt 7.

20 Varsling og meldinger

Varslinger fra Selskapet

20.1 Varslinger til Kunden skal formidles per rekommandert brev eller vanlig brev til Kundens registrerte adresse (eller tilsvarende), eller – der dette ikke er mulig – til den adressen Kunden på annen måte har oppgitt til Selskapet. Kunden og selskapet kan også bli enige om at varslinger skal sendes til en annen adresse. Selskapet har også rett til å sende meldinger til Kunden via e-post til e-postadressen som er oppgitt av Kunden, eller via annen elektronisk kommunikasjon (f.eks. via Selskapets meldingssentral) der Selskapet anser at det er hensiktsmessig.

Meldinger som sendes av Selskapet via rekommandert brev eller vanlig brev, skal anses som mottatt av Kunden senest på den femte virkedagen etter utsendelse, dersom brevet er sendt til postadressen anført ovenfor. Meldinger via e-post, telefaks, S.W.I.F.T., internett eller annen elektronisk kommunikasjon, skal anses som mottatt av kunden på tidspunktet for utsendelse dersom det sendes til et nummer eller en elektronisk adresse oppgitt av kunden, eller via Selskapets meldingssentral. Dersom Kunden mottar en slik melding på et tidspunkt som ikke er innenfor Selskapets normale kontortid i Norge, skal Kunden anses som å ha mottatt meldingen neste virkedag.

Meldinger til Selskapet

20.2 Kunden kan sende meldinger til Selskapet gjennom Selskapets meldingssentral eller per brev. Brev til Selskapet skal sendes til adressen som er oppført på Selskapets nettsted, med mindre Selskapet har bedt om å motta dette på en annen adresse. Kunden kan kun sende meldinger til selskapet per e-post etter særskilt avtale om dette med Selskapet. Meldinger fra Kunden skal anses som mottatt av Selskapet på den virkedagen meldingen er sendt via Selskapets meldingssentral, eller når den har ankommet per post til den anførte adressen. Dersom Selskapet mottar en melding via meldingssentralen på et tidspunkt som ikke er innenfor Selskapets normale kontortid i Sverige, skal Selskapet anses som å ha mottatt meldingen neste virkedag. Ellers skal Selskapet også anses å ha mottatt meldingen fra Kunden dersom Kunden kan dokumentere at meldingen ble sendt på en egnet måte. I slike tilfeller skal Selskapet anses å ha mottatt meldingen på den virkedagen der Kunden kan dokumentere at Selskapet burde ha mottatt den.

Når det gjelder meldinger knyttet til reklamasjon og kansellering i forbindelse med provisjonsoppdrag fra forbrukeren i egenskap av «ikke-profesjonell kunde» i henhold til Selskapets kategorisering i samsvar med verdipapirhandelloven, skal slik melding anses å være gjeldende dersom Kunden kan dokumentere at den er sendt på en hensiktsmessig måte, selv om den eventuelt blir forsinket eller ikke kommer frem til mottaker. Kunden skal imidlertid sende meldingen på nytt til Selskapet dersom denne har grunn til å tro at Selskapet ikke har mottatt meldingen eller at det har oppstått andre problemer med den.

21. Avgifter

21.1 Kunden skal betale de gebyrene som følger av Selskapets til enhver tid gjeldende prisliste, eller i samsvar med eventuell spesifikk avtale om dette som Kunden og Selskapet har avtalt.

21.2 I tillegg er Kunden ansvarlig for rimelige kostnader, gebyrer og utgifter Selskapet måtte pådra seg i forbindelse med Selskapets utførelse av sine forpliktelser i henhold til disse Allmenne vilkår.

21.3 Gebyrer, kostnader og utgifter vil debiteres Kundens konto.

22. LEI-kode (Legal Entity Identifier)

22.1 Kunder som er en juridisk person eller driver næringsvirksomhet, plikter å ha en til enhver tid gyldig LEI-kode, og Kunden plikter å sørge for å ha en slik gyldig LEI-kode og varsle Selskapet om eventuelle endringer knyttet til denne. Dersom Kunden ikke skulle ha en gyldig LEI-kode, har selskapet rett (men ikke plikt) til (i) å avstå fra å clear Transaksjoner, (ii) å gjennomføre tidligere stenginger av Kundetransaksjoner i samsvar med punkt 7, eller (iii) å registrere en LEI-kode eller aktivere en eventuell inaktiv LEI-kode på kundens vegne. Dersom Selskapet registrerer eller aktiverer en LEI-kode på kundens vegne, plikter Kunden å refundere Selskapet for kostnadene forbundet med dette. Selskapet har rett til å debitere kundens konto hos selskapet for denne kostnaden.

22.2 Mer informasjon om kravet til LEI-kode finnes blant annet på www.nordnet.no og Finanstilsynets nettsider www.finanstilsynet.no.

23. Behandling av personopplysninger

23.1 I egenskap av å være behandlingsansvarlig behandler Selskapet personopplysningene som oppgis og samles inn i forbindelse med søknaden og avtalen, eller som på annen måte registreres i forbindelse med administrasjonen av de aktuelle produktene og tjenestene. Kunden erklærer at denne er kjent med at Selskapet må behandle Kundens personopplysninger og videreformidle disse til Clearinghuset i forbindelse med at Selskapet clearer Transaksjoner, samt at Selskapet i forbindelse med utførelsen av sine forpliktelser kan komme til å videreformidle personopplysninger til andre parter Selskapet samarbeider med. Formålet med behandlingen er å samle inn, kontrollere og registrere personopplysningene i forkant av inngåelse av en avtale, samt å dokumentere, administrere og oppfylle avtalene som inngås. I tillegg kan disse opplysningene behandles for å overholde juridiske forpliktelser, gjennomføre markeds-, forretnings- og kundeanalyser (herunder profilering), gjennomføre markedsføring og forbedre, utvikle og tilpasse tjenestene og produktene som tilbys. Personopplysningene kan også behandles for andre formål enn de ble samlet inn for, i samsvar med gjeldende lov. Dersom det ikke er gitt samtykke til personlig tilpasset markedsføring, vil ikke personopplysningene behandles for dette formålet. Du finner utfyllende informasjon om behandlingen av personopplysninger og de registrertes rettigheter på www.nordnet.no/info/personopplysninger.

24. Endringer og tillegg

24.1 Eventuelle endringer i eller tillegg til disse Allmenne vilkår, herunder Selskapets gebyrer (i henhold til den til enhver tid gjeldende prislisten), skal være gjeldende for kunden i to måneder etter at Kunden anses som (i henhold til det som er anført i punkt 20) å ha mottatt varselet om de aktuelle endringene eller tilleggene. Slike endringer eller tillegg skal kun være gjeldende overfor Kunden med hensyn til transaksjoner som er akseptert for clearing etter datoen da meldingen anses å ha blitt mottatt av Kunden i henhold til punkt 20, med mindre endringen eller tillegget skjer som følge av en endring i lov, forskrift, rettsakt, dom, regjeringsbeslutning eller endring i Regelverket.

25. Overdragelse

25.1 Ingen av partene har rett til å overdra eller overføre sine rettigheter eller forpliktelser, verken helt eller delvis, knyttet til avtalen om derivathandel. Selskapet har imidlertid rett, uten Kundens samtykke, til å overføre eller overdra sine rettigheter og forpliktelser knyttet til avtalen om derivathandel til et annet selskap i samme konsern.

26. Rapportering

26.1 Selskapet skal løpende rapportere om Kundetransaksjoner til Kunden i samsvar med Selskapets til enhver tid gjeldende praksis eller det Kunden og Selskapet spesifikt har avtalt, der dette er aktuelt.

26.2 Opplysninger om derivatkontrakter som juridiske personer har inngått, samt enhver endring eller avslutning av kontrakten, skal rapporteres inn til et transaksjonsregister i henhold til Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 648/2012 om OTC-derivater, sentrale motparter og transaksjonsregistre (EMIR). Ansvar for rapporteringen ligger på hvert enkelt foretak som er part i transaksjonen. Tilsynsmyndigheten kan blant annet beslutte at det skal kreves inn et særskilt gebyr fra den som tilsidesetter sin rapporteringsplikt.

Kunde som er juridisk person gir Selskapet i oppdrag, og Selskapet påtar seg, å rapportere Kundens opplysninger om derivatkontrakter til transaksjonsregisteret i henhold til ovenstående. Bankens rapportering omfatter slike transaksjoner som Kunden inngår med Selskapet, eller som Selskapet utfører på en markeds plass på Kundens vegne, eller hvor Selskapet kun håndterer clearing for Kunden.

Selskapet rapporterer følgende motpartsopplysninger på Kundens vegne:

- Kunden er en ikke-finansiell motpart under clearingterskelen (NFC-) (felt 7 og 16),
- Kunden er selv begunstiget ("Beneficiary") i transaksjonen (felt 11), og
- Transaksjonene er ikke knyttet til Kundens forretningsvirksomhet eller likviditetsstyring (felt 15).

Kunden er ansvarlig for de oppgitte opplysningene, og Selskapet er ikke pliktig til å kontrollere opplysninger som stammer fra Kunden eller en annen person, for eksempel en markeds plass eller en clearingorganisasjon. Kunden skal omgående informere Selskapet dersom det foreligger omstendigheter som medfører at motpartsopplysningene Selskapet rapporterer ikke er korrekte.

Selskapet kan unnlate å rapportere en transaksjon dersom det foreligger omstendigheter som etter Selskapets vurdering vanskeliggjør eller medfører feilaktig rapportering.

Selskapet gir ingen garanti for feilfri rapportering. Selskapet påtar seg heller

Allmenne vilkår for clearing av transaksjoner



ikke noe ansvar for skade eller tap (verken direkte eller indirekte) som måtte ramme Kunden som følge av feilaktig rapportering. Selskapet er videre ikke ansvarlig for skade som skyldes norsk eller utenlandsk lovgivning, norsk eller utenlandsk myndighets tiltak, krigshandling, streik, blokade, boikott, lockout, avbrudd i tele- eller dataforbindelser eller annen lignende omstendighet utenfor Selskapets egen kontroll. Forbeholdet når det gjelder streik, blokade, boikott eller lockout gjelder selv om Selskapet selv er gjenstand for eller iverksetter slikt konflikttiltak. Dersom det foreligger en hindring for Selskapet, som følge av omstendigheter utenfor Selskapets kontroll som angitt i dette punktet, til helt eller delvis å utføre tiltak i henhold til disse vilkårene, kan tiltaket utsettes inntil hindringen har opphørt.

27. Oppsigelse

27.1 Avtalen om derivathandel gjelder inntil videre og kan sies opp av hver av Partene med kraft fra datoen som anføres i oppsigelsen. Oppsigelse skal skje skriftlig.

27.2 Avtalen om derivathandel skal opphøre automatisk uten krav om oppsigelse dersom det forekommer Kundemislighold og/eller Medlemsmislighold, og samtlige Medlemstransaksjoner og Kundetransaksjoner som omfattes av Avtalen som følge av dette, er stengt eller overført.

27.3 Dersom Selskapet sier opp Avtalen om derivathandel i samsvar med punkt 27.1, har Kunden rett til å – innen ti (10) Clearingdager, eller dersom Kunden er forbruker, innen tjue (20) Clearingdager – å anmode om overføring av samtlige Medlemstransaksjoner til et annet clearingmedlem i samsvar med punkt 12, «Overføring av transaksjoner uten mislighold».

27.4 Dersom Kunden sier opp Avtalen om derivathandel i henhold til punkt 27.1, kan Selskapet kreve at Kunden skal treffe alle rimelige tiltak for å gjennomføre en overføring av samtlige Medlemstransaksjoner til et annet clearingmedlem. Selskapet kan også komme med en slik anmodning samtidig som Selskapet selv sier opp avtalen i samsvar med punkt 27.1. Dersom det ikke har funnet sted en overføring innen NOKsti (60) kalenderdager fra Selskapets anmodning i henhold til det ovennevnte, har Selskapet rett til å umiddelbart stenge alle Kundetransaksjoner i henhold til punkt 7, «Tidligere stenging av transaksjoner uten mislighold». Selskapet skal også ha rett til dette dersom det viser seg at det ikke er mulig å etterleve en anmodning fra Kunden om å overføre samtlige Medlemstransaksjoner i samsvar med punkt 27.3. Avtalen om derivathandel gjelder, uavhengig av eventuell oppsigelse i henhold til punkt 27.1 (eller Avtalen om derivathandel har opphørt av andre årsaker), for den tidligere oppgitte opphørsdagen for inngåtte transaksjoner, inntil de juridiske forholdene som gjelder for hver slik transaksjon er avgjort i sin helhet.

28. Oppsigelse av tidligere avtaler

28.1 Der Kunden har hatt Transaksjoner som er clearert av Clearinghuset i henhold til Kundeavtale A, Integrert Handels- og Clearingkonto hos Nasdaq Clearing AB («den Gamle Clearingavtalen»), og der den Gamle Clearingavtalen har blitt sagt opp av Clearinghuset, skal den Gamle Avtalen også anses som oppsagt overfor Selskapet når Kunden har samtykket i disse Allmenne vilkår, og Kundens Transaksjoner er registrert på en Felles kundekonto (og dermed reguleres i henhold til disse Allmenne vilkår).

29. Lov og vernetting

29.1 Disse Allmenne vilkår er underlagt norsk rett. Tvister angående tolkningen eller anvendelsen av disse Allmenne vilkår skal avgjøres av Oslo tingrett.

Dersom det oppstår en tvist mellom en Kunde som bor i et annet land enn Norge og Medlemmet er autorisert i dette landet eller tilbyr sine tjenester der gjennom en filial, kan tvisten avgjøres av en domstol i det landet.

30. Spesielle tilleggsbestemmelser

30.1 Kunden har rett til å overføre Kundetransaksjoner og Medlemstransaksjoner til et annet clearingmedlem i overensstemmelse med punkt 12. For slik overføring gjelder de priser som angis i Nordnets til enhver tid gjeldende prisliste.