

# Förhandsinformation avseende avtal om depå/konto hos Nordnet Bank AB finsk filial



## Information om Nordnet Bank AB finsk filial

Nordnet Bank AB finsk filial  
Universitetsgatan 5  
FIN-00100 Helsingfors  
FO-nr: 2329589-2  
Tel: + 35 8 (0)20 198 5898  
Fax: + 35 8 (0)20 198 5899  
E-post: asiakaspalvelu@nordnet.fi  
www.nordnet.fi

## Information om Nordnet Bank AB

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

Nordnet Bank AB finsk filial ("Nordnet") är en del av svenska Nordnet Bank AB, vars huvudsakliga verksamhet är att år att bedriva effektiv värdepappershandel över internet och erbjuda ett komplett utbud av tjänster för handel och sparande i finansiella instrument. Nordnet Bank AB erbjuder tjänster för handel och värdepapperssparande samt banktjänster relaterade till dessa.

Nordnet Bank AB är ett helägt dotterbolag till Nordnet AB (publ) som är noterat på Nasdaq Stockholm.

Nordnet Bank AB är ett bankaktiebolag som har tillstånd att bedriva bankrörelse enligt Sveriges lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse. Vidare har Nordnet Bank AB bl.a. tillstånd att bedriva värdepappersrörelse enligt Sveriges lag (2007:528) om värdepappersmarknaden och pensionssparrörelse enligt Sveriges lag (1993:931) om individuellt pensionssparande.

Finansinspektionen i Sverige, [www.fi.se](http://www.fi.se), övervakar Nordnet Bank AB: s verksamhet. Dessutom övervakas förfarandet av Nordnet Bank AB finsk filial av Finansinspektionen i Finland, [www.finanssivalvonta.fi](http://www.finanssivalvonta.fi).

## Depå-/kontoavtal m.m.

När du ingår Depå-/kontoavtal med Nordnet förtecknar Nordnet för din räkning mottagna värdepapper på värdeandelskonto/ i förvar och tillhandahåller åtgärder i enlighet med Depå-/kontoavtalet och dess Allmänna bestämmelser för depå/konto ("Allmänna bestämmelser"), som finns på webbplatsen ([www.nordnet.fi](http://www.nordnet.fi)). Erbjudande att ingå Depå-/kontoavtal gäller tills vidare.

Till depån anslutna konton omfattas av den svenska insättningsgaranti i enlighet med Sveriges lag (1995:1571) om insättningsgaranti. Finansiella instrument som i händelse av Nordnets konkurs inte skulle gå att få ut omfattas av investerarskyddet enligt Sveriges lag (1999:158) om investerarskydd. Investerarskyddet kan även innefatta medel som Nordnet tagit emot med redovisningsskyddighet. Övan nämnda garanti och skydd gäller för alla kunder, såväl privatpersoner som företag och andra juridiska personer. För mer information, se Allmänna bestämmelser och Information om insättningsgaranti och investerarskydd som finns på [www.nordnet.fi](http://www.nordnet.fi).

Uttag från anslutet konto kan göras till eget konto i annat institut. Uttag och insättningar kan dock inte göras till eller från konton i utlandet. Du rekommenderas därför att ha ett konto även i annan bank i Finland.

För förvaring samt för övriga tjänster enligt Allmänna bestämmelser gäller avgifter enligt Nordnets vid var tid gällande prislista, se [www.nordnet.fi](http://www.nordnet.fi). Se även punkt G.1 i Allmänna bestämmelser. För att inneha depå uttas ingen avgift. Hur avgifter betalas och sättet för fullgörande framgår av punkt G.1 i Allmänna bestämmelser. Till följd av Depå-/kontoavtalet kan det tillkomma skatter och andra avgifter, för mer information se avsnitt F i Allmänna bestämmelser.

För transaktioner som företas av Nordnet för kundens räkning tillhandahåller Nordnet elektronisk avräkningsnota eller motsvarande redovisning. På kundens begäran kan avräkningsnota utsändas per post mot en avgift. Redovisning för depån och anslutna konton lämnas via Nordnets webbplats i inloggat läge. Årsbesked lämnas årligen via Nordnets webbplats. Viss annan information om depån, anslutna konton och de värdepapper Nordnet förvarar för kundens räkning tillhandahålls på det sätt som beskrivs i punkt G.3 i Allmänna bestämmelser.

Handel med värdepapper innebär alltid ett risktagande. Dina investerade pengar kan såväl öka som minska i värde och det finns inga garantier för att du får tillbaka det investerade kapitalet. Tidigare värdeutveckling och avkastning ger inte någon säker vägledning i fråga om framtida utveckling och avkastning. Ytterligare information om egenskaper och risker avseende finansiella instrument finns på webbplatsen [www.nordnet.fi](http://www.nordnet.fi).

## Intressekonflikter

Ibland kan intressekonflikter uppkomma mellan kunden och Nordnet, eller mellan olika kunder. För att undvika och/eller hantera intressekonflikter har Nordnet bl.a. fastställt interna instruktioner och etiska riktlinjer. Nordnet har också fastställt riktlinjer för hantering av intressekonflikter. I Nordnets Riktlinjer för hantering av intressekonflikter beskrivs de potentiella intressekonflikter som har identifierats samt hur de ska hanteras och undvikas för att förhindra att kundernas intressen påverkas negativt.

För att undvika att kundinformation sprids till andra enheter än de som ska hantera en viss kund upprätthålls tydliga gränser mellan avdelningar där känslig kundinformation förekommer.

Ingen anställd ska ensam utföra alla moment i en transaktionskedja, inklusive efterföljande kontroll.

Ingen anställd får hantera affärer där den anställde eller närstående person har intressen som kan leda till en intressekonflikt.

Nordnet ska vid all verksamhet handla uteslutande i kundens intresse, samt handla hederligt, rättvist och professionellt. Alla kunder ska behandlas lika, varvid inga olikheter som inte kan motiveras på ett objektivt godtagbart sätt får förekomma.

Nordnet har slutit samarbetsavtal om förmedling av fondandelar och andra finansiella instrument, och Nordnet får ersättningar för förmedlingen av dessa. Ersättningarna påverkar inte hur Nordnet förmedlar eller marknadsför dessa finansiella instrument. Särskild information om ersättningar finns på [www.nordnet.fi](http://www.nordnet.fi).

Ytterligare information om Nordnets hantering av intressekonflikter kan erhållas på begäran.

## Språk och metoder för kommunikation

Villkor och information om Nordnets tjänster tillhandahålls på finska och svenska. Under avtalstiden kommer Nordnet att kommunicera med kunden på finska och svenska. Kommunikation mellan kunden och Nordnet kan på kundens initiativ ske via e-post, telefax, S.W.I.F.T, internet eller annan elektronisk kommunikation (t.ex. via Nordnets meddelandecentral) eller via brev. Uppdrag om köp eller försäljning av värdepapper kan lämnas genom att kunden fyller i och sänder en order via Nordnets handelsexpress eller via telefon. Information från Nordnet som inte riktas personligen till dig tillhandahålls på Nordnets webbplats, om Nordnet bedömer det som lämpligt.

## Behandling av personuppgifter

Nordnet behandlar i egenskap av personuppgiftsansvarig de personuppgifter som lämnas och inhämtas i samband med ansökan och avtal, eller som i övrigt registreras i samband med administrationen av förevarande produkter och tjänster. Ändamålen med behandlingen är att samla in, kontrollera och registrera personuppgifterna inför ett ingående av ett avtal samt att dokumentera, administrera och fullgöra ingångna avtal. Därutöver kan uppgifterna komma att behandlas för att uppfylla rättsliga förpliktelser, genomföra marknads-, affärs- och kundanalyser (inbegripet profilering), bedriva marknadsföring samt förbättra, utveckla och kundanpassa de tjänster och produkter som erbjuds. Personuppgifterna kan även komma att behandlas för andra ändamål än för vilka de samlats in, i enlighet med tillämplig lag. Om direktreklamspärr har begärts kommer uppgifterna inte att behandlas för direktmarknadsföring. Fullständig information om behandlingen av personuppgifterna och registrerades rättigheter finns på [www.nordnet.fi](http://www.nordnet.fi). Genom att ingå detta avtal bekräftar du som registrerad att du tagit del av denna information.

## Kundklagomål

Om du är missnöjd med hur tjänsten utförts är det viktigt att du kontaktar Nordnet och framför dina synpunkter. Klagomål och ersättningsanspråk (reklamation) ska omgående framföras till Nordnets klagomålsansvarige, se även punkt G.10 i Allmänna bestämmelser. Kontakta Nordnets kundtjänst. Nordnets målsättning är att lämna besked inom 14 dagar. Om utredning av ärendet kräver längre handläggningstid lämnas information om detta.

## Om du ångrar dig

Om du ångrar dig har du rätt att säga upp Depå-/kontoavtalet inom 14 dagar räknat från den dag du ingick avtalet. Ångerrätten gäller enbart det inledande Depå-/kontoavtalet och inte de enskilda avtal, tjänster, uttag, köp, betalningar, transaktioner, överföringar m.m. eller motsvarande, som utförts under avtalstiden. Någon ångerrätt föreligger inte heller för de enskilda avtal, tjänster, uttag, köp, betalningar, transaktioner, överföringar m.m. eller motsvarande som Nordnet på din begäran fullgjort innan du utövar din ångerrätt.

# Förhandsinformation avseende avtal om depå/konto hos Nordnet Bank AB finsk filial



För att kunna avsluta Nordnets Depå-/kontoavtal ska först eventuella värdepapper överföras till annan tjänsteleverantör. För mer information se Allmänna bestämmelser punkt G.13. Samma gäller även för likvida medel på anslutet konto till depån.

Om du ångrar dig har Nordnet rätt till ersättning för den avtalade tjänsten för den tid du utnyttjat tjänsten och för kostnader fram till dess du utnyttjat din ångerrätt. För att utöva din ångerrätt ska du meddela Nordnet.

Härutöver har du rätt att senare säga upp Depå-/kontoavtalet i enlighet med punkt G.13 i Allmänna bestämmelser. Beträffande Nordnets rätt att säga upp Depå-/kontoavtalet hänvisas till samma punkt i Allmänna bestämmelser.

# Allmänna bestämmelser för depå/konto hos Nordnet Bank AB finsk filial



## Definitioner

I Depå-/kontoavtalet samt i dessa Allmänna bestämmelser förstås med:

- a) avräkningsnota**, besked om att en order/ett affärsuppdrag har utförts.
- b) bankdag**, dag i Finland som inte är söndag eller allmän helgdag eller som vid betalning av skuldebrev är likställd med allmän helgdag (sådana likställda dagar är f.n. lördag, midsommarafton, julafton samt nyårsafton).
- c) central motpart (CCP)**, detsamma som i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012 av den 4 juli 2012 om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister (Emir), dvs. en juridisk person som träder emellan motparterna i kontrakt som är föremål för handel på en eller flera finansmarknader och blir köpare till varje säljare och säljare till varje köpare.
- d) depåförande tredjepart**, värdepappersföretag som på uppdrag av Bolaget eller annan depåförande tredjepart förvarar värdepapper i depå för Kundens räkning.
- e) handelsplattform**, en MTF-plattform eller en OTF-plattform.
- f) handelsplats**, en reglerad marknad, en multilateral handelsplattform (MTF-plattform) eller en organiserad handelsplattform (OTF-plattform).
- g) MTF-plattform**, detsamma som i lagen om handel med finansiella instrument, ett multilateralt system som drivs av en marknadsplatsoperatör som ordnar multilateral handel eller av en motsvarande marknadsplatsoperatör i någon annan EES-stat och där köp- och säljbud på finansiella instrument eller inbjudningar till erbjudande i enlighet med regler som upprättats av marknadsplatsoperatören sammanförs så att detta leder till bindande avslut.
- h) OTF-plattform**, ett multilateralt system inom EES som inte är en reglerad marknad eller en MTF-plattform, och inom vilket flera tredjeparters köp- och säljintressen i obligationer, strukturerade finansiella produkter, utsläppsrätter eller derivat kan interagera inom systemet så att det leder till ett kontrakt.
- i) reglerad marknad**, detsamma som i lagen om handel med finansiella instrument, dvs. ett multilateralt system som drivs av en börs eller av en motsvarande marknadsoperatör i någon annan EES-stat och där köp- och säljbud på finansiella instrument eller inbjudningar till erbjudande i enlighet med regler som upprättats av marknadsoperatören sammanförs så att detta leder till bindande avslut.
- j) utförandeplats**, en handelsplats, en systematisk internhandlare eller en eller en marknadsgarant inom EES eller en annan person som tillhandahåller likviditet inom EES, eller en enhet som motsvarar någon av de föregående utanför EES.
- k) värdepapper**, dels följande finansiella instrument, med motsvarande innebörd som definierat i värdepappersmarknadslagen: dvs. (1) överlåtbara värdepapper, (2) penningmarknadsinstrument, (3) andelar i företag för kollektiva investeringar (fondandelar) och (4) finansiella derivatinstrument, dels följande värdehandlingar som inte kan bli föremål för handel på kapitalmarknaden: (1) aktie eller enkelt skuldebrev som inte är finansiellt instrument, (2) borgensförbindelse, (3) gåvbrev och (4) pantbrev och liknande handling.

**l) värdepapperscentral**, detsamma som i lagen om värdeandelssystemet och om clearingverksamhet, dvs. ett finländskt aktieföretag som har ett i denna lag avsett tillstånd att sköta de uppgifter som en värdepapperscentral har, eller ett bolag som har fått tillstånd enligt EU:s förordning om värdepapperscentraler att sköta de uppgifter som en värdepapperscentral har i en EES-stat och ett bolag som är en värdepapperscentral som fått tillstånd i ett tredjeländ och som erkänts i enlighet med artikel 25 i EU:s förordning om värdepapperscentraler.

**m) värdepappersföretag**, värdepappersföretag, finländska kreditinstitut med tillstånd att tillhandahålla investeringstjänster och utländska företag som driver investeringstjänstverksamhet från filial i Finland eller genom att använda anknutna ombud etablerade i Finland, samt utländska företag med tillstånd att bedriva verksamhet som motsvarar investeringstjänster.

## A. Förvaring i depå m.m.

### A.1 Förvaring hos Bolaget

**A.1.1** Bolaget ska i depån registrera sådant värdepapper som mottagits av Bolaget för förvaring m.m. i depå, innefattande såväl förvaring av fysiska värdepapper som sådant förvarar av dematerialiserade värdepapper som uppkommer genom registrering i depå. Mottagna värdepapper förvaras av Bolaget för Kundens räkning.

Bolaget får i egenskap av förvaltare låta registrera mottagna finansiella instrument i eget namn hos värdepapperscentral, t.ex. Euroclear Finland AB eller den som utanför EES fullgör motsvarande registreringsåtgärd avseende instrumentet. Bolaget kan då registrera Kundens finansiella instrument tillsammans med andra ägares finansiella instrument av samma slag. Värdepapper registrerade hos Euroclear Finland Oy registreras på kundens värdeandelskonto enligt Finlands lagstiftning.

Värdepapper som registreras i kontobaserat system hos värdepapperscentral eller den som utanför EES fullgör motsvarande registreringsåtgärd avseende instrumentet anses ha mottagits när Bolaget erhållit rätt att registrera eller låta registrera uppgifter avseende instrument i sådant system. Övriga värdepapper anses ha mottagits när de överlämnats till Bolaget.

**A.1.2** Bolaget förbehåller sig rätten att pröva mottagandet av visst värdepapper (se även punkt G.12). Om Kunden har flera depåer hos Bolaget och Kunden inte instruerat Bolaget om i vilken depå visst värdepapper ska registreras, får Bolaget självt bestämma i vilken depå registreringen ska ske.

**A.1.3** Bolaget utför ingen äkthetskontroll av Kundens värdepapper.

**A.1.4** För registrering, överföring och utlämnande av värdepapper förbehåller sig Bolaget skälig tid.

**A.1.5** Kunden uppdrar åt Bolaget att i tillämpliga fall låta förvaltarregistrera innehav av fondandelar i Bolagets namn. Vid sådan registrering reserverar sig Bolaget för respektive fondbolags handläggningstid.

**A.1.6** Bolaget får avregistrera värdepapper från Kundens depå när den som gett ut värdepapperet försatts i konkurs eller värdepapperet av annat skäl förlorat sitt värde. Om det är praktiskt möjligt och lämpligt ska Bolaget, bl.a. med beaktande av Kundens intresse, i sådant fall försöka registrera värdepapperet i Kundens namn.

**A.1.7** Utöver avtalad panträtt i Depå-/kontoavtalet kan Bolaget ha kvittningsrätt, panträtt eller annan säkerhetsrätt enligt EU-förordning, lag, föreskrifter, allmänna rättsprinciper, eller regelverk hos värdepapperscentral eller central motpart (CCP).

## A.2 Depåförvaring hos tredjepart

**A.2.1** Bolaget får förvara Kundens värdepapper hos annat värdepappersinstitut, i Finland eller utlandet. Depåförande tredjepart kan i sin tur anlita annan depåförande tredjepart för förvaring av Kundens värdepapper.

**A.2.2** Depåförande tredjepart utses av Bolaget efter eget val, med iakttagande av de skyldigheter som åligger Bolaget enligt EU-förordning, lag eller föreskrifter.

**A.2.3** Vid förvar hos depåförande tredjepart i utlandet (inom eller utanför EES) omfattas Kundens värdepapper av tillämplig nationell lag, vilket kan innebära att Kundens rättigheter avseende dessa värdepapper kan variera jämfört med vad som skulle gälla vid förvaring i Finland.

**A.2.4** Förvaring hos depåförande tredjepart sker normalt i Bolagets namn för Kundens räkning. I sådant fall får Kundens värdepapper registreras tillsammans med andra ägares värdepapper, exempelvis på samlingskonto. Bolaget får även uppdras åt depåförande tredjepart att i Bolagets ställe låta sig registreras för Kundens värdepapper. I särskilda fall får Bolaget även låta Kundens värdepapper ingå i ett för flera ägare gemensamt dokument.

**A.2.5** Vid förvaring av Kundens värdepapper på samlingskonto hos depåförande tredjepart följer Kundens rättigheter av tillämplig nationell lagstiftning. Om Kundens värdepapper förvaras tillsammans med andras innehavares värdepapper och om det skulle uppstå en brist så att det totala innehavet på samlingskontot inte motsvarar samtliga innehavares rätta innehav, regleras den bristen mellan innehavarna i enlighet med lag eller marknadspraxis hos den depåförande tredjeparten. Detta kan innebära att innehavarna inte får tillbaka hela sitt innehav utan att bristen fördelas mellan innehavarna i förhållande till storleken på var och ens innehav. Huruvida Kunden har en sakrättsligt skyddad separationsrätt i händelse av att Bolaget eller depåförande tredjepart skulle försättas i konkurs eller drabbas av annan åtgärd med motsvarande rättsverkningar kan variera och är beroende av tillämplig nationell lag.

I Finland och Sverige föreligger sakrättsligt skyddad separationsrätt under förutsättning att värdepappren hålls avskilda från depåförande tredjepartens eller Bolagets egna värdepapper. Vid förvaring hos depåförande tredjepart i utlandet kan det också, till följd av tillämplig utländsk lag vara omöjligt att identifiera kunders värdepapper separat från den tredjepartens

# Allmänna bestämmelser för depå/konto hos Nordnet Bank AB finsk filial



eller Bolagets egna värdepapper. I sådant fall finns en risk att Kundens värdepapper vid en konkurssituation eller annan åtgärd med motsvarande rättsverkningar skulle kunna komma att anses ingå i den tredje partens eller Bolagets tillgångar.

**A.2.6** Depåförande tredje part, värdepapperscentral, central motpart (CCP) samt motsvarigheter utanför EES kan ha säkerhet i eller kvittningsrätt avseende Kundens värdepapper och därtill kopplade fordringar. I sådant fall kan Kundens värdepapper komma att tas i anspråk för sådana rättigheter.

## A.3 Klientmedel

Om Bolaget tar emot medel med redovisningsskyldighet (klientmedel) placeras klientmedel hos annat kreditinstitut.

## A.4 Depåinformation

Kunden får via Bolagets webbplats i inloggat läge uppgifter om depån innefattande bl.a. värdepappersinnehav och saldo. Uppgifter om fondandelsinnehav redovisas med högst fyra decimaler till Kunden. Om den uppgift om fondandelsinnehav som Bolaget får från fondbolaget är angiven med fler än fyra decimaler, gör Bolaget en avrundning nedåt innan redovisning görs till Kunden. Bolaget svarar inte för att uppgifterna är korrekta.

## B. Bolagets åtaganden avseende värdepapper

### B.1 Allmänt

**B.1.1** Bolaget åtar sig att för Kundens räkning vidta under punkterna B.2–B.4 angivna åtgärder beträffande mottagna värdepapper.

**B.1.2** Åtagandena inträder - om inte annat anges nedan eller särskilt överenskommit - för finska finansiella instrument registrerade hos värdepapperscentral fr.o.m. den femte bankdagen, och för övriga finska (dvs. utgivna av emittent med säte i Finland) värdepapper samt för utländska finansiella instrument fr.o.m. den femtonde bankdagen efter det att värdepappren mottagits av Bolaget. Bolaget är således inte skyldigt att bevaka frister som löper ut dessförinnan.

**B.1.3** Bolaget vidtar i punkterna B.2–B.4 angivna åtgärder under förutsättning att Bolaget i god tid fått fullgod information om den omständighet som föranleder åtgärden genom meddelande från Kunden, depåförande tredje part, fondbolag, emittent, agent (eller motsvarande) eller värdepapperscentral.

**B.1.4** För distribution av årsredovisningar, delårsrapporter, prospekt och annan information ansvarar emittenten. Bolaget lämnar på emittentens begäran, via värdepapperscentral, Kundens namn- och adressuppgifter. Prospekt och annan information om erbjudanden distribueras normalt inte av Bolaget. När Bolaget har erhållit information om erbjudandet tillställs Kunden istället en sammanfattning av erbjudandet. Kunden får samtidigt en anvisning om var mer information om erbjudandet finns att tillgå. Kunden uppmärksammas på att information om företagshändelser (t.ex. emissioner, inlösen och återköp) endast tillställs Kunden via Bolagets webbplats i inloggat läge. Vid investering i fondandelar godkänner Kunden att fondfaktblad tillhandahålls via Bolagets webbplats i inloggat läge.

**B.1.5** Bolaget får helt eller delvis underlåta att vidta en åtgärd, om det på depån eller anslutet konto inte finns medel eller kreditutrymme för åtgärden eller om Bolaget inte får de uppgifter som krävs för åtgärden eller för att uppfylla krav enligt EU-förordning, lag och föreskrifter.

**B.1.6** Bolaget får vidta eller underlåta att vidta åtgärd som anges i punkterna B.2 och B.3 om Bolaget särskilt angivit detta i meddelande till Kunden och denne inte lämnat instruktion om annat inom den svarstid som angetts i meddelandet. Kunden är därefter bunden av åtgärd som Bolaget vidtagit eller underlåtit att vidta på samma sätt som om Kunden själv gett uppdrag om åtgärden.

**B.1.7** Enligt punkterna B.2.2 b) och c) samt B.3 nedan kan Bolaget och Kunden komma överens om att Bolaget ska agera på annat sätt än vad Bolaget annars skulle göra. Om frågan avser teckning eller försäljning av Kundens rätter kan sådan överenskommelse inte träffas efter den tidpunkt då Bolaget avser verkställa teckning eller försäljning av Kundens rätter. Denna tidpunkt inträffar regelmässigt, med hänsyn främst till återstående tid för handel med rätterna, före den officiella sista tidpunkten för teckning.

**B.1.8** Vid Bolagets försäljning av rätter enligt nedan får försäljning ske gemensamt för flera kunder och i tillämpliga fall i enlighet med Bolagets vid var tid gällande särskilda Riktlinjer för utförande av order samt sammanläggning och fördelning av order. Likviden ska fördelas proportionellt mellan kunderna.

**B.1.9** Om Kunden enligt tillämplig lag eller reglerna för en emission eller ett erbjudande inte har rätt att utnyttja företrädesrätter, som tillkommit Kunden till följd av dennes innehav av visst värdepapper, får Bolaget sälja dessa företrädesrätter.

### B.2 Finska finansiella instrument

**B.2.1** Med finska finansiella instrument avses i denna punkt B.2 finansiella instrument som är utgivna av emittenter med säte i Finland och som är registrerade hos värdepapperscentral som har tillstånd att bedriva verksamhet i Finland samt är upptagna till handel i Finland eller handlas på finsk handelsplats. För finska finansiella instrument omfattar Bolagets åtagande - med den eventuella avvikelser som kan följa av vad som sägs i punkt B.1.6 - följande åtgärder. Beträffande andra finansiella instrument gäller istället vad som anges under punkt B.3 beträffande utländska finansiella instrument.

### B.2.2 Beträffande aktier åtar sig Bolaget att

- (a) ta emot utdelning. Om Kunden har rätt att välja mellan utdelning i kontanter eller i annan form, får Bolaget välja utdelning i form av kontanter om Kunden inte lämnat annan instruktion och Bolaget bedömer att sådan annan instruktion är praktiskt möjlig och skäligen att genomföra;
- (b) vid nyemission avseende aktier i vilka Kunden har företrädesrätt underrätta Kunden härom samt biträda Kunden med önskade åtgärder i samband därmed. Om instruktion om annat inte lämnats senast tre bankdagar före sista dagen för handel med teckningsrätten ska Bolaget ha rätt (men ingen förpliktelse) - om Bolaget bedömer det som praktiskt möjligt och lämpligt bl.a. med beaktande av Kundens intresse - att sälja teckningsrätt som inte utnyttjats;
- (c) vid offentligt erbjudande om överlåtelse av finansiellt instrument riktat till Kunden från emittenten (inlösen/återköp) eller annan (uppköp) underrätta Kunden därom och efter särskilt uppdrag från Kunden biträda denne med önskade åtgärder. (Se också B.2.5). Motsvarande gäller vid offentligt erbjudande om förvärv av finansiellt instrument riktat till Kunden;
- (d) vid fondemission dels underrätta Kunden därom, dels uttaga på Kunden belöpande nya aktier och fondaktierätter, dels om instruktion om annat inte lämnats senast tre bankdagar före sista dagen för handel med fondaktierätten - och om Bolaget bedömer det som praktiskt möjligt och lämpligt bl.a. med beaktande av Kundens intresse - sälja på Kunden belöpande fondaktierätter.
- (e) såvitt avser till värdeandelssystemet anslutna aktier av publikt aktiebolag underrätta Kunden om begärd tvångsinlösen;
- (f) såvitt avser till värdeandelssystemet anslutna aktier av publikt aktiebolag vid nedsättning av aktiekapitalet, inlösen eller likvidation motta respektive lyfta kapitalbelopp samt annat förfallet belopp; samt
- (g) på uppdrag av Kunden ombesörja att hos värdepapperscentral förvaltarregistrerade aktiers rösträtt registreras i Kundens namn. Detta förutsätter dock att uppdraget är Bolaget tillhanda senast femte bankdagen före sista dag för införande i aktieboken för rätt att delta i bolagsstämma och att sådan rösträttsregistrering kan ske enligt gängse rutin hos värdepapperscentral. Om depån innehas av två eller flera gemensamt och det i uppdraget inte angetts i vems namn aktierna ska registreras sker rösträttsregistrering av aktierna i den persons namn som Kunden angivit först i Depå-/kontoavtalet.

**B.2.3** Särskilt beträffande svenska teckningsoptioner åtar sig Bolaget att i god tid underrätta Kunden om sista dag för aktieteckning och efter särskild instruktion från Kunden, verkställa nyteckning av aktier. Om överenskommelse om annat inte träffats senast tre bankdagar före sista dag för handel med teckningsoptioner, ska Bolaget ha rätt (men ingen förpliktelse) - om Bolaget bedömer det som praktiskt möjligt och lämpligt bl.a. med beaktande av Kundens intresse - att sälja teckningsoptioner som inte utnyttjats.

**B.2.4** Beträffande inköpsrätter åtar sig Bolaget att i god tid underrätta Kunden om sista dag för köpanmälan, och efter särskild instruktion av Kunden, ombesörja köpanmälan. Om överenskommelse om annat inte träffats senast tre bankdagar före sista dag för handel med inköpsrätten, ska Bolaget, - om Bolaget bedömer det som praktiskt möjligt och lämpligt bl.a. med beaktande av Kundens intresse - sälja inköpsrätt som inte utnyttjats.

**B.2.5** Beträffande inlösenrätter åtar sig Bolaget att i god tid underrätta Kunden om sista dag för inlösenanmälan och efter särskild instruktion av Kunden ombesörja inlösenanmälan. Om överenskommelse om annat inte träffats senast tre bankdagar före sista dag för handel med inlösenrätten, ska Bolaget - om Bolaget bedömer det som praktiskt möjligt och lämpligt bl.a. med beaktande av Kundens intresse - sälja inlösenrätt som inte utnyttjats.

# Allmänna bestämmelser för depå/konto hos Nordnet Bank AB finsk filial



**B.2.6** Beträffande finska depåbevis avseende utländska aktier åtar sig Bolaget att vidta motsvarande åtgärder som för finska aktier enligt ovan om Bolaget bedömer det som praktiskt möjligt och lämpligt bl.a. med beaktande av Kundens intresse.

**B.2.7** Beträffande skuldebrev och andra skuldförbindelser som kan bli föremål för handel på kapitalmarknaden åtar sig Bolaget att

- (a) motta respektive lyfta ränta samt kapitalbelopp eller annat belopp som vid inlösen, utlottning eller uppsägning förfallit till betalning efter det att skuldförbindelsen mottagits;
- (b) särskilt beträffande svenska premieobligationer dessutom lyfta vinst på premieobligation som enligt dragningslista utfallit vid dragning som skett efter det att premieobligation mottagits av Bolaget samt underrätta Kunden om utbyte och biträda Kunden med önskade åtgärder med anledning därav;
- (c) särskilt beträffande svenska konvertibler och andra konverteringsbara skuldförbindelser efter särskild instruktion av Kunden verkställa konvertering;
- (d) vid emission av särskilt sådana svenska skuldebrev/skuldförbindelser i vilka Kunden har företrädesrätt, efter särskild instruktion av Kunden teckna sådana skuldebrev/skuldförbindelser;
- (e) vid offentligt erbjudande om överlåtelse av finansiellt instrument riktat till Kunden från emitenten eller annan och som Bolaget erhållit information om, på sätt som angetts ovan i punkt B.1.3, underrätta Kunden därom och efter särskilt uppdrag av Kunden biträda denne med önskade åtgärder i samband därmed. Motsvarande gäller vid offentligt erbjudande om förvärv av finansiellt instrument riktat till Kunden: och
- (f) beträffande strukturerade produkter som är skuldebrev, lyfta ränta, utdelning och kapitalbelopp.

**B.2.8** Beträffande finansiella instrument, som inte omfattas av punkterna B.2.1–B.2.7, såsom derivativinstrument (t.ex. optioner och terminer), strukturerade produkter som inte är skuldebrev och fondandelar, omfattar Bolagets åtagande att, i förekommande fall, lyfta utdelning eller avkastning samt i övrigt att vidta de åtgärder som Bolaget bedömer som praktiskt möjligt och lämpligt bl.a. med beaktande av Kundens intresse eller som Bolaget åtagit sig i särskilt avtal med Kunden.

**B.2.9** Beträffande fondandelar kommer Bolaget att återinvestera utdelning i nya fondandelar eller i vissa fall motta utdelning i form av kontanter. Bolaget åtar sig att underrätta Kunden om överlåtelser, sammanläggningar och delningar av fonder i vilka Kunden är andelsägare, när Bolaget erhållit sådan information från fondbolaget.

## **B.3 Utländska finansiella instrument**

**B.3.1** Beträffande aktier och skuldförbindelser som inte omfattas av B.2 och som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller på motsvarande marknad utanför EES eller på en MTF-plattform, omfattar Bolagets åtagande – med den eventuella avvikelser som kan följa av vad som sägs i punkt B.1.6 – att vidta samma åtgärder som för finska finansiella instrument, när Bolaget bedömer detta som praktiskt möjligt och lämpligt bl.a. med beaktande av Kundens intresse. Kunden uppmärksammas särskilt på att det för vissa utländska aktier registrerade hos värdepapperscentral eller motsvarande utanför EES, på grund av inskränkningar i dess åtaganden, kan råda begränsade möjligheter för Kunden som aktieägare att utöva vissa rättigheter t.ex. att medverka vid bolagsstämma och att delta i emissioner samt att erhålla information därom.

**B.3.2** Beträffande andra utländska finansiella instrument än de i föregående punkter angivna omfattar Bolagets åtagande endast att vidta de åtgärder Bolaget åtagit sig i särskilt avtal med Kunden.

**B.3.3** Kunden är införstådd med att Kundens rättigheter avseende utländska finansiella instrument kan variera beroende på tillämplig utländsk lag eller regelverk. Kunden är även införstådd med att Bolaget då åtgärd avser utländskt finansiellt instrument ofta kan komma att tillämpa andra tidsfrister gentemot Kunden än de som tillämpas i det land där åtgärd ska verkställas.

## **B.4 Finska och utländska värdehandlingar**

Beträffande finska och utländska värdehandlingar omfattar Bolagets åtagande – med den eventuella avvikelser som kan följa av vad som sägs i punkt B.1.6 – att göra vad Bolaget åtagit sig i särskilt avtal med Kunden.

## **C. Till depån anslutna konton**

### **C.1 Allmänt om anslutna konton**

Till depån är anslutet ett eller flera konton. Om överenskommelse inte träffas om annat förs ett anslutet konto i euro. På anslutna konton får Bolaget sätta in pengar som utgår förskott för köpuppdrag eller likvid för säljuppdrag (eller motsvarande), avkastning på förvaldade värdepapper samt pengar som Kunden i annat fall överlämnat till Bolaget eller som Bolaget tagit

emot för Kundens räkning. Bolaget får utöva kvittningsrätt och får även belasta anslutet konto med belopp som Kunden beordrat eller godkänt samt för varje utlägg, kostnad eller förskottad skatt som har samband med kontot eller depån. Bolaget får vidare belasta anslutet konto med belopp motsvarande dels utlägg, kostnad och arvode för uppdrag i övrigt, som Bolaget utfört åt Kunden, dels likvid för annan förfallen obetald fordran som Bolaget vid var tid har gentemot Kunden.

### **C.2 Utländsk valuta**

Medel i utländsk valuta som Bolaget betalar respektive tar emot för Kundens räkning ska innan kontot belastas eller gottskrivas, omräknas till euro genom Bolagets försorg enligt av Bolaget vid var tid tillämpad omräkningskurs. Detta gäller dock inte om kontot förs i den utländska valutan.

### **C.3 Ränta m.m.**

Vid bedömningen av om tillgodohavande respektive skuld finns på anslutna konton, bedöms varje konto för sig. Detta innebär t.ex. att ett anslutet konto kan komma att gottskrivas ränta samtidigt som ett annat anslutet konto belastas med ränta.

För tillgodohavande på anslutet konto gottskrivas ränta efter den räntesats som Bolaget vid var tid tillämpar för tillgodohavande på konto av detta slag. Om räntesatsen ändras till nackdel för Kunden och Bolaget råder över omständigheten som föranlett ändringen lämnar Bolaget Kunden information om detta minst 14 dagar innan ändringen träder i kraft. I annat fall lämnas denna information så snart som möjligt och innan ändringen börjar gälla.

För skuld på anslutet konto utgår ränta efter den räntesats som Bolaget vid var tid tillämpar för skuld på konto av detta slag. Sådan räntesats får bara ändras till nackdel för Kunden i den utsträckning det kan motiveras av kreditpolitiska beslut, ändringar av Bolagets upplämningskostnader eller andra kostnadsökningar för Bolaget som inte skäligen kunde förutses då Depå-/kontoavtalet ingicks. Bolaget är skyldigt att tillämpa nämnda villkor även till Kundens förmån. Bolaget lämnar Kunden information om ändringen så snart som möjligt och innan ändringen börjar gälla.

Uppgift om vid var tid gällande räntesatser kan erhållas via Bolagets webbplats eller hos Bolaget. Ränta på inlåsta medel på anslutna konton räknas för 30 standarddagar per kalendermånad med en bas om 360 dagar om året. På insättningar beräknas ränta från och med likviddagen.

Vid uttag beräknas räntan till och med dagen före likviddagen. Räntan kapitaliseras vid utgången av varje kalenderår. Bolaget gör avdrag för källskatt från den ränta som inbetalas på kontot enligt vid var tid gällande lagar och bestämmelser.

Ränta på skuld på anslutna konton räknas för 30 standarddagar per kalendermånad med en bas om 360 dagar om året. Uttag som medför skuldränta påverkar räntebäringen från och med likviddagen. Insättning som reducerar skulden påverkar räntebäringen från och med likviddagen. Skuldräntan kapitaliseras vid utgången av varje kalendermånad.

Bolaget har rätt att ändra beräkningsgrund för räntan och Bolaget lämnar i så fall information om detta till Kunden minst 14 dagar innan ändringen träder i kraft.

Det samlade värdet av Kundens tillgodohavanden respektive skulder på anslutna konton får inte vid något tillfälle vara negativt (övertrassering). Vid övertrassering åger Bolaget rätt att utan föregående avisering belasta kontot med övertrasseringsränta och övertrasseringsavgift enligt Bolagets vid var tid gällande prislister.

För kredit kopplad till depån respektive skuld överstigande det beviljade kreditbeloppet eller belåningsvärdet utgår ränta respektive överbelåningsränta och överbelåningsavgift i enlighet med separat ingånget kreditavtal och/eller vid var tid gällande prislister.

### **C.4 Dröjsmålsränta**

För belopp varmed Kunden är i betalningsdröjsmål, åger Bolaget rätt till dröjsmålsränta på förfallet belopp från förfallodagen till dess betalning sker med den räntesats som Bolaget vid var tid tillämpar. Vad gäller handel med finansiella instrument, se Allmänna villkor för handel med finansiella instrument.

## **D. Kredit och säkerhet**

### **D.1 Kredit**

Om Kunden inte är myndig eller innehåller i depån eller medlen på anslutet konto står under särskild förvaltning eller förmyndares tillsyn kan Kunden efter Bolagets medgivande erhålla rätt till kredit. Rätten till kredit gäller - om Bolaget inte meddelar annat - upp till ett belopp som motsvarar det vid var tid gällande sammanlagda belåningsvärdet av tillgångarna i depån och

# Allmänna bestämmelser för depå/konto hos Nordnet Bank AB finsk filial



på anslutna konton. Har Kunden enligt särskilt avtal pantförskrivit i depån förtecknade värdepapper och/eller tillgångar på anslutet konto även för andra förpliktelser än Kundens kredit (t.ex. för handel med derivatinstrument) ska dock dessa förpliktelser, enligt de principer som Bolaget vid var tid tillämpar, beaktas vid fastställandet av krediträttens omfattning.

Kundens kredit enligt dessa bestämmelser gäller tills vidare, med rätt för Bolaget att säga upp krediten till betalning med två månaders uppsägningstid. Vid uppsägning av Depå-/kontoavtalet enligt punkt G.13 första eller tredje stycket nedan är – om Kunden inte är konsument – krediten förfallen till betalning vid tidpunkten för Depå-/kontoavtalets upphörande.

## D.2 Belåningsvärde m.m.

Belåningsvärdet av tillgångarna i depån och på anslutna konton beräknas av Bolaget i enlighet med de regler som Bolaget vid var tid tillämpar. Kunden kan från Bolaget få uppgift om det aktuella sammanlagda belåningsvärdet, aktuellt belåningsvärde för visst i depån förtecknat finansiellt instrument och belåningsvärdet respektive saldo på anslutna konton. Belåningsvärdet på anslutet konto kan vara lägre än tillgodohavandet för det fall Bolaget väljer att för t.ex. ett anslutet valutakonto åsätta detta lägre belåningsvärde än 100 %.

Kunden ansvarar för att själv hålla sig underrättad om det vid var tid gällande sammanlagda belåningsvärdet av tillgångarna i depån och på anslutna konton samt att tillse att säkerhetsbrist (överbelåning) inte vid någon tidpunkt uppkommer, dvs. att – med beaktande även av andra förpliktelser för vilka nämnda tillgångar utgör säkerhet – krediten inte vid någon tidpunkt överstiger eller skäligen kan befaras komma att överstiga tillgångarnas sammanlagda belåningsvärde. Kunden kan inte i något fall undgå ansvar under åberopande av att denne av Bolaget inte underrättats om det gällande belåningsvärdet av tillgångarna i depån och på anslutna konton eller om uppkommen säkerhetsbrist.

Om säkerhetsbrist uppkommer är Kunden skyldig att omedelbart och utan anmodan till Bolaget betala överskjutande skuldbelopp eller ställa tilläggs säkerhet så att säkerhetsbrist inte längre föreligger. Om så inte sker är hela skulden på anslutet konto förfallen till omedelbar betalning. För Kund som är konsument gäller dock i stället att Bolaget får sälja ställda säkerheter i sådan omfattning att utnyttjad kredit inte längre överstiger den kredit som Kunden har rätt till.

Om Kundens positioner i finansiella instrument har resulterat i säkerhetsbrist äger Bolaget tvångsavveckla Kundens positioner i den utsträckning Bolaget finner nödvändigt för att undanröja säkerhetsbrist respektive undvika att säkerhetsbrist uppkommer. Bolaget äger härvid rätt att för Kundens räkning köpa och ställa optioner och leveransbara kontrakt samt i förtid tvångsavveckla positioner.

## D.3 Pant

Bestämmelser om pant finns, förutom under detta avsnitt D, även i Depå-/kontoavtalet under punkten Pantsättning. Avkastning av pant och andra rättigheter som grundas på panten omfattas också av pantsättningen och utgör pant. Bolagets åtagande i egenskap av panthavare avseende pantsatt egendom är inte mer omfattande än vad som framgår av dessa bestämmelser.

Pant ska inte utgöra säkerhet för fordran på Kunden som Bolaget har förvärvat eller kan komma att förvärva från annan än Kunden, om nämnda fordran varken har samband med Kundens handel med finansiella instrument eller har uppkommit genom belastning av Kundens konto.

## D.4 Pantrealisation

Om Kunden inte fullgör sina skyldigheter mot Bolaget enligt Depå-/kontoavtalet eller skyldigheter som uppkommit i samband med Kundens transaktioner med finansiella instrument får Bolaget ta panten i anspråk på det sätt Bolaget finner lämpligt. Bolaget ska förfara med omsorg och i förväg underrätta Kunden om inanspråktagandet om det är möjligt och underrättelse enligt Bolagets bedömning kan ske utan att vara till nackdel för Bolaget i egenskap av panthavare. Bolaget får bestämma i vilken ordning ställda säkerheter (panter, borgensåtaganden m.m.) ska tas i anspråk. Bolaget äger också bestämma i vilken ordning Kundens förpliktelser ska avräknas. Pantsatta värdepapper får säljas utanför utförandeplats där värdepapperet handlas eller är upptaget till handel. Om panten utgörs av tillgodohavande på konto anslutet till depån får Bolaget, utan att i förväg underrätta Kunden, omedelbart ta ut förfallet belopp från kontot. Kunden bemyndigar Bolaget att självt eller genom någon som Bolaget utser, teckna Kundens namn, då detta krävs för att genomföra pantrealisation eller för att tillvarata eller utöva Bolagets rätt med avseende på pantsatt egendom. Därmed får Bolaget även öppna särskild depå och/eller konto hos värdepapperscentral eller konto i annat kontobaserat system. Kunden kan inte återkalla detta bemyndigande så länge panträtten består.

## D.5 Borgen och regress

Om borgen har tecknats för Kundens skyldigheter enligt Depå-/kontoavtalet gäller följande i fråga om borgensmans rätt till den pantsatta egendomen.

Om Bolaget tagit borgen i anspråk ska panten därefter utgöra säkerhet för borgensmans återkrav (regresskrav) mot Kunden endast i den mån detta har angetts i borgensförbindelsen. Sådan rätt är efterställd Bolagets rätt till pant.

Utgör panten säkerhet för flera borgensmäns återkrav ska de ha rätt till panten i förhållande till var och ens återkrav om de inte kommit överens om annat.

Bolaget får så länge Bolaget inte tagit borgen i anspråk lämna ut pant, som enligt Bolagets bedömning inte behövs för betalning av förfallet belopp enligt Depå-/kontoavtalet, utan att borgensmans ansvar ska minska på grund av detta.

## D.6 Förfogande över pantsatt egendom

Kunden får inte utan att samtycke dessförinnan lämnats av Bolaget till annan pantsatta egendom som är pantsatt enligt Depå-/kontoavtalet och dessa bestämmelser. Sådan pantsättning till annan ska göras enligt Bolagets anvisningar. Sker pantsättning i strid mot denna bestämmelse får Bolaget säga upp Depå-/kontoavtalet till omedelbart upphörande utan iakttagande av i punkt G.13 nedan nämnd uppsägningstid.

Om Kunden till annan pantsatt värdepapper registrerade i depån eller medel på konto anslutet till depån får Bolaget, även om Kunden invänt mot detta, utlämna/överföra värdepapper respektive överföra medel på till depån anslutet konto till panthavaren eller annan efter instruktioner från panthavaren. Redovisning av sådant utlämnande/överföring ska sändas till Kunden.

Kunden får inte på annat sätt förfoga över i Depå-/kontoavtalet pantsatta värdepapper eller medel utan Bolagets samtycke i varje särskilt fall.

## E. Handel med värdepapper över depån

### E.1 Uppdrag och villkor

På uppdrag av Kunden utför Bolaget köp och försäljning av finansiella instrument samt andra uppdrag avseende handel med finansiella instrument för Kundens räkning. Efter fullgörandet och om förutsättningar för detta föreligger registrerar Bolaget dessa transaktioner i Kundens depå och anslutna konton.

I och med att Kunden undertecknar Depå-/kontoavtalet eller tar Bolagets tjänster i anspråk vad avser handel med finansiella instrument är Kunden bunden av Bolagets vid var tid gällande särskilda Riktlinjer för utförande av order samt sammanläggning och fördelning av order och de villkor som vid var tid gäller för handel med visst finansiellt instrument. Med sådana villkor förstås vid var tid gällande (i) Allmänna villkor för handel med finansiella instrument, (ii) villkor i orderunderlag och (iii) villkor i av Bolaget upprättad avräkningsnota. Gällande villkor och riktlinjer lämnas via Bolagets webbplats och det åligger Kunden att ta del av denna information.

Vid handel med finansiella instrument gäller även regler antagna av Bolaget, emittent, utförandeplats, central motpart (CCP) eller värdepapperscentral. Dessa regler tillhandahålls av behört institut, emittent, handelsplats, central motpart (CCO) eller värdepapperscentral. På Kundens förfrågan kan Bolaget lämna kunden uppgift om var informationen finns tillgänglig.

Det åligger Kunden att hålla sig underrättad om och följa nu nämnda villkor och regler.

### E.2 Värdepapper och handelsplats

Bolaget förbehåller sig rätten att vid varje tidpunkt bestämma vilka värdepapper som från tid till annan kan bli föremål för handel enligt detta avtal.

Om Kunden genom fullmakt har gett någon annan tillgång till depån äger Bolaget rätt att införa särskilda begränsningar av vilka värdepapper som kan handlas över denna. Information om vilka värdepapper som vid var tid är föremål för handel enligt detta avtal finns angiven på Bolagets webbplats.

Bolaget förbehåller sig rätten att utan underrättelse till Kunden lägga till nytt värdepapper eller avbryta möjligheten att handla med visst värdepapper via handelssystemet. En redan lagd order avseende värdepapper för vilka handeln via handelssystemet avbrutits ska betraktas som annullerad och Bolaget svarar inte för skada som Kunden kan förorsakas på grund av ett sådant beslut. Bolaget får, om överenskommelse inte träffas om annat, bestämma på vilken handelsplats och i vilken handelsvaluta Kundens uppdrag avseende handel med finansiella instrument ska utföras.

# Allmänna bestämmelser för depå/konto hos Nordnet Bank AB finsk filial



## E.3 Tillgängliga medel m.m.

För att kunna lägga order i handelssystemet måste erforderliga värdepapper och/eller medel eller kreditutrymme både för ordern samt för courtage finnas tillgängligt på depån/kontot när ordern läggs. Bolaget får efter eget val helt eller delvis underlåta att vidta en åtgärd om det på depån inte finns erforderliga värdepapper och/eller medel eller kreditutrymme för åtgärden.

I Bolagets handelssystem finns spärrar som syftar till att förhindra att sådana order som nu nämnts verkställs. Kunden är emellertid bunden av order som verkställs trots att det inte finns täckning på kontot eller värdepapperen inte finns i depån.

## E.4 Orderläggning

Då Bolaget godkänt Kunden för handel på depå kan uppdrag om köp eller försäljning av värdepapper lämnas på endera av två sätt:

- genom att fylla i och sända en order genom Bolagets handelssystem. En order kan sändas genom handelssystemet på de sätt som Bolaget vid var tid erbjuder. Kunden försäkrar att han besitter erforderlig kompetens för handel i respektive handelssystem. För handel m.m. utgår avgifter (såsom courtage) till Bolaget i enlighet med de villkor som Bolaget vid var tid tillämpar, eller
- genom att ringa till Bolaget och muntligen lämna en köp- eller säljorder. De av Bolaget tillämpade avgifterna för handel via telefonkontakt kommer normalt att vara högre än avgifterna för handel via handelssystemet. Telefonservice avser endast ordremottagning och inkluderar således inte informations- eller rådgivning. Genom att använda sig av endera av dessa två möjligheter ger Kunden Bolaget i uppdrag att utföra det köp eller den försäljning ordern omfattar. Efter genomförd affär erhåller

Kunden bekräftelse på denna. Kunden äger endast rätt att använda handelssystemet för egna affärer. Kunden förbinder sig att inte lämna köp- eller säljuppdrag på annat sätt.

Lämnat uppdrag gäller under en handelsdag om inte Kunden anger annat. Detta innebär att uppdrag som lämnas under handelsplats öppethållande gäller till dess handelsplats stänger samma dag. Uppdrag som lämnas efter handelsplats stängning gäller till dess handelsplatsen stänger följande handelsdag.

I Bolagets handelssystem eller i systemet hos viss handelsplats kan finnas spärrar avseende kurser och volymer för order som Kunden lämnar. Dessa spärrar kan exempelvis medföra att en lämnad order inte godtas på grund av att den i ordern angivna kursen avviker för mycket från gällande kurser eller på grund av att ordern avser för stora volymer. Närmare information om vid var tid gällande spärrar enligt vad som nu sagts lämnas på Bolagets webbplats. Det åligger Kunden att ta del av denna information.

Kunden får inte genom lämnandet av order handla i strid med gällande lag eller annan författning eller i övrigt bryta mot god sed på värdepappersmarknaden. Kunden får inte i något fall lämna köp- eller säljorder som kan leda till avslut mot annan köp- eller säljorder som lämnats av Kunden själv eller – såvida inte ordern lämnats i ett syfte som kan anses tillbörligt – av en till kunden närliggande fysisk eller juridisk person.

## E.5 Utförande av fonduppdrag

Köp av fondandelar sker i enlighet med av Kunden vid var tid angiven placeringsplan, av Kunden särskilt lämnat köpuppdrag eller vad som annars särskilt överenskommit. Placeringsplan kan när som helst ändras av Kunden. Köp respektive försäljning av fondandelar sker så snart det är praktiskt möjligt efter det att komplett placeringsplan eller köp/säljuppdrag lämnats.

## E.6 Programvaran

Om Kunden tillhandahålls Nordnets programvara för handel över depån/kontot gäller följande. Kunden ges en icke-exklusiv, icke överlåtbar rätt att för eget bruk använda programvaran för handel över Bolagets handelssystem. Kunden får inte kopiera, modifiera eller på annat sätt använda programvaran för annat ändamål än handel över Bolagets handelssystem. Kunden får inte dekomprimera, dekonstruera eller på annat sätt göra ingrepp i programvaran. Kunden får inte heller tillåta annan eller möjliggöra för annan att förfara på sådant sätt. Kunden får inte överlåta sina licensrättigheter, upplåta underlicens eller på annat sätt disponera eller förfoga över programvaran annat än vad som anges i dessa Allmänna Bestämmelser eller i tvingande lag.

Programvaran installeras av Kunden enligt de föreskrifter som Bolaget från tid till annan tillhandahåller. Vid fel i programvaran ska Kunden omedelbart underrätta Bolaget om detta. Vid fel i Programvaran har Bolaget rätt att efter eget val tillhandahålla nytt exemplar (inkluderande ny version) av

programvaran eller – om felet avser programvaran som sådan och inte endast exemplar av denna och leverans av ny programvara skulle vara oskäligt betungande för Bolaget – säga upp avtalet avseende programvaran till omedelbart upphörande. Om Bolaget underlåter att leverera nytt exemplar eller ny version av programvaran som Kunden skäligen kan godta har Kunden rätt att säga upp detta avtal till omedelbart upphörande. Kunden förbinder sig att omgående installera ny eller förändrad version av programvaran som görs tillgänglig av Bolaget.

Bolaget är inte under några omständigheter skyldigt att utge ersättning till Kunden till följd av fel i programvaran (såsom förlust av data, bristande tillgänglighet till handelstjänsten eller skada på grund av virus). Kunden ska vid användning av programvaran tillse att ett fullgott uppdaterat antivirusprogram finns installerat och aktiverat på Kundens dator. Om Kunden bryter mot detta åtagande är Kunden ansvarig för den skada som kunnat undvikas om Kunden iakttagit åtagandet. Bolaget ansvarar inte för fel eller skada som uppstår till följd av virus. För användning av programvaran gäller utöver dessa Allmänna bestämmelser, i förekommande fall, de särskilda villkor som gäller för programvaran.

## E.7 Slutdag optioner - leveransbara kontrakt

Avseende positioner i leveransbara kontrakt på slutdagen, då Kunden saknar likvid eller leveransbart instrument på sin depå med tillhörande konto, ska Kunden senast fyra (4) timmar före upphörande av handeln lämna instruktioner till Bolaget för hur nämnda position ska avvecklas. Om ovan nämnda instruktioner inte är Bolaget tillhanda enligt ovan godkänner Kunden att Bolaget kan avveckla positionen.

## E.8 Informationstjänster

Kursinformation och annan information tillhandahålls via Bolagets webbplats i inloggat läge. Informationen baserar sig på uppgifter tillhandahållna av externa innehållsleverantörer.

Kursinformation respektive annan av tredje part levererad information får enbart användas av Kunden för eget bruk varför vidare spridning inte är tillåten. Bolaget tar inget ansvar för att informationen eller uppgifterna är korrekta eller för uppkommen skada på grund av eventuella brister eller fel i lämnad information. Bolaget förbehåller sig rätten att utan föregående meddelande helt eller delvis upphöra med att tillhandahålla eller förändra arten och sammansättningen av informationen.

Värdet på förtecknad fondandel följer kursutvecklingen. Den kurs som Kunden erhåller i direkt anslutning till handeln är preliminär i avvaktan på slutgiltigt fastställande och kan komma att revideras.

Informations- och analysmaterial får endast användas för enskilt bruk och får inte mångfaldigas, vidare distribueras eller sammanställas i bearbetat eller obearbetat skick utan Bolagets medgivande.

## E.9 Rätt att stänga av Kunden

Bolaget äger rätt att utan föregående meddelande till Kunden med omedelbar verkan stänga av Kunden från möjlighet att lämna elektroniska order och/eller från möjlighet till åtkomst av sådan information som Bolaget tillhandahåller elektroniskt enligt detta avtal om

- Bolaget skulle misstänka att Kundens utnyttjande av tjänsten skulle stå i strid med bestämmelserna i vid var tid gällande lagstiftning om insiderbrott eller otillbörlig marknadspåverkan, med tillämpliga marknadsregler eller god sed på marknaden eller om Bolaget av annan anledning skulle finna att det föreligger särskilda skäl därtill;
- Bolaget finner att så bör ske för att skydda Kundens, andra kunders, Bolagets eller andras intressen; eller
- Kunden, enligt vad Bolaget har anledning att anta, åsidosätter eller kommer att åsidosätta bestämmelserna i detta avtal eller andra instruktioner som Bolaget lämnat avseende elektroniska tjänster enligt detta avtal.

Stängning enligt föregående stycken kan vara begränsad till viss slags order, exempelvis viss(a) värdepapper eller viss(a) åtgärd(er), visst slags elektroniskt medium eller viss slags information. Stängning enligt vad som anges under b) i föregående stycke kan ske generellt för samtliga kunder eller för endast viss(a) kund(er).

Om Bolaget stängt av Kunden enligt denna punkt E.9 ska Kunden snarast möjligt informeras om detta.

Vad som angivits ovan i denna punkt om rätt till stängning gäller även Bolagets rätt att avstå från att verkställa av Kunden lämnad order.

Om Bolaget varit normalt aktsamt är Bolaget inte ansvarigt för skada som Kunden eller annan åsamkas till följd av sådan stängning eller sådant avstående att verkställa order som angivits ovan i denna punkt. Bolaget

# Allmänna bestämmelser för depå/konto hos Nordnet Bank AB finsk filial



ansvarar inte för indirekt skada. Denna begränsning gäller dock inte om den indirekta skadan har orsakats av grov vårdslöshet. Begränsningen gäller inte heller gentemot konsument om den indirekta skadan orsakats av Bolagets vårdslöshet.

Utöver vad som sägs i denna punkt E har Bolaget i vissa fall rätt att spärra Kundens användaridentitet i enlighet med bestämmelserna i punkt G.2.

## E.10 Avräkning

För den händelse någon av parterna skulle försättas i konkurs eller företagsrekonstruktion skulle beslutas för Kunden ska samtliga utestående förpliktelser med anledning av handel med finansiella instrument mellan parterna avräknas mot varandra genom slutavräkning per den dag sådan händelse inträffar. Vad som efter sådan slutavräkning tillkommer ena parten är omedelbart förfallet till betalning.

## F. Skatter m.m.

### F.1 Allmänt

Kunden ska svara för skatter och andra avgifter som ska erläggas enligt finsk eller utländsk lag, finsk/utländsk myndighets föreskrift eller beslut, mellanstatligt avtal eller Bolagets avtal med finsk/utländsk myndighet med avseende på värdepapper registrerade i depån, t.ex. preliminärskatt, utländsk källskatt respektive skatt på utdelning.

### F.2 Åtgärder beträffande skatt

Bolaget kan, till följd av finsk/utländsk lag, finsk/utländsk myndighets föreskrift eller beslut, mellanstatligt avtal eller Bolagets avtal med finsk/utländsk myndighet vara skyldigt att för Kundens räkning vidta åtgärder beträffande skatt och andra avgifter grundat på utdelning/ränta/avyttring/innehav avseende Kundens värdepapper. Det åligger Kunden att tillhandahålla den information, inkluderande undertecknande av skriftliga handlingar, som Bolaget bedömer vara nödvändig för att fullgöra sådan skyldighet.

Om Bolaget till följd av skyldighet enligt denna punkt för Kundens räkning betalat skatt får Bolaget belasta avslutet konto med motsvarande belopp på sätt som anges i punkt C.1.

### F.3 Nedsättning eller restitution

Bolaget ska, på särskilt uppdrag av Kunden, om rätt därtill föreligger och om Bolaget bedömer det som praktiskt möjligt och lämpligt bl.a. med beaktande av Kundens intresse – söka medverka till nedsättning eller restitution av skatt samt utbetalning av tillgodohavande hos skattemyndighet. Bolaget får i samband med detta teckna Kundens namn samt även lämna uppgift om Kunden och Kundens värdepapper i den omfattning som krävs.

## G. Övriga bestämmelser

### G.1 Avgifter m.m.

För förvaring samt för övriga tjänster enligt detta avtal tas ut avgifter enligt vad Bolaget meddelat Kunden vid öppnandet av depån eller senare på sätt som anges i punkt G.15 samt i enlighet med vid var tid gällande prislista. Kunden godkänner härmed att tilläggsavgifter även kan utgå för kostnader som Bolaget debiteras av annan i samband med Kundens handel, clearing eller förvar av värdepapper eller för avgifter som har samband med åtgärder som Bolaget äger rätt att vidta enligt detta avtal. Upplysning om vid vad tid gällande avgifter kan erhållas via Bolagets webbplats eller telefon.

Avgift för kredit till konsument anges i separat ingånget kreditavtal och/eller vid var tid gällande prislista.

Kunden uppmärksammas på att meddelande om ändringar i prislistan endast tillställs Kunden via Bolagets webbplats i inloggat läge.

Kunden ska ersätta Bolagets kostnader och utlägg som har samband med Bolagets uppdrag enligt detta avtal samt kostnader och utlägg för att bevaka och driva in Bolagets fordran hos Kunden.

Avgifter, kostnader och utlägg debiteras anslutet konto i euro om inte Bolaget meddelar annat.

### G.2 Inloggning och säkerhet

I samband med att avtal med Bolaget ingås registreras en användaridentitet för Kunden. Denna krävs för att kunna använda Bolagets tjänster. Användaridentitet ska skyddas med sådan säkerhetslösning som Bolaget tillhandahåller för styrkande av Kundens identitet, t.ex. lösenord eller BankID. Bekräftats identiteten med sådan säkerhetslösning förutsätts användaren vara behörig att använda Bolagets tjänster i Kundens namn, innebärande att samtliga viljeytringar och instruktioner som därefter lämnas är bindande för Kunden.

Bolaget har rätt att när som helst spärra en användaridentitet eller den

säkerhetslösning som är kopplad till en användaridentitet om Bolaget har anledning att anta att:

- Kunden åsidosätter bestämmelserna i avtal med Bolaget;
- Kunden agerar på ett sätt som kan orsaka Bolaget eller annan skada;
- obehörig användning av användaridentiteten förekommer; eller
- det förekommer upprepade misslyckade inloggningsförsök kopplade till användaridentiteten.

Om Bolaget spärrar en användaridentitet eller den säkerhetslösning som är kopplad till en användaridentitet innebär det att Kunden inte längre har tillgång till de tjänster för vilken spärren gäller. Kunden ska informeras om spärren snarast möjligt efter det att den införs. Bolaget är inte ansvarigt för skada som orsakas Kunden till följd av detta.

Kunden ska vidta alla rimliga åtgärder för att skydda säkerhetslösningen och se till att obehörig användning inte förekommer. Säkerhetslösningen får endast användas av Kunden personligen och ska förvaras samt hållas under uppsikt på ett betryggande sätt.

Om personlig kod används i samband med säkerhetslösningen åtar sig Kunden att:

- inte avslöja koden för annan;
- inte anteckna koden tillsammans med säkerhetslösningen;
- vid anteckning av koden, inte ange dess egenskap av kod eller dess samband med säkerhetslösningen; och
- ändra kod om det kan misstänkas att någon obehörigen fått kännedom om koden.

Om säkerhetslösningen finns på en mobil enhet ska relevanta säkerhetsanordningar som finns på enheten användas, t.ex. telefonlås. Om Kunden väljer att använda biometriska funktioner för säkerhetslösningen (t.ex. fingeravtrycksläsare) får endast Kundens egna biometriska kännetecken användas.

Om Kunden får kännedom om att säkerhetslösningen används eller riskerar att användas obehörigen ska detta snarast anmälas till Bolaget.

### G.3 Meddelanden m.m.

#### Meddelande från Bolaget

Meddelande till Kunden lämnas med rekommenderat brev eller vanligt brev till Kundens folkbokföringsadress (eller motsvarande) eller, om detta inte är möjligt, till den adress som Kunden annars meddelat Bolaget. Kunden och Bolaget kan även komma överens om att meddelanden ska skickas till en annan adress.

Bolaget har även rätt att lämna meddelanden till Kunden via e-post till av Kunden i Depå-/kontoavtalet angiven e-postadress eller annan e-postadress som Kunden meddelat Bolaget, eller via annan elektronisk kommunikation (t.ex. via Bolagets meddelandecentral) när Bolaget bedömer detta som lämpligt.

Meddelande som skickats av Bolaget med rekommenderat brev eller vanligt brev ska Kunden anses ha fått senast femte bankdagen efter avsändandet, om brevet sänts till den postadress som angivits ovan. Meddelande genom e-post, telefax, S.W.I.F.T., internet eller annan elektronisk kommunikation ska Kunden anses ha fått vid avsändandet om det sänts till av Kunden uppgivet nummer, elektronisk adress eller via Bolagets meddelandecentral. Om Kunden får ett sådant meddelande vid en tidpunkt som inte är Bolagets normala kontorstid i Finland ska Kunden anses ha fått meddelandet vid början av påföljande bankdag.

#### Meddelande till Bolaget

Kunden kan lämna meddelande till Bolaget via Bolagets meddelandecentral eller genom att skicka brev. Brev till Bolaget ska ställas till den adress som anges på Bolagets webbplats om inte Bolaget begärt svar till annan adress. Kunden kan endast lämna meddelande till Bolaget via e-post efter särskild överenskommelse med Bolaget.

Meddelande från Kunden ska Bolaget anses ha fått den bankdag meddelandet sänts via Bolagets meddelandecentral eller meddelande via post kommit fram till nämnda adress. Om Bolaget fått meddelande via meddelandecentralen vid en tidpunkt som inte är Bolagets normala kontorstid i Finland ska Bolaget anses ha fått meddelandet påföljande bankdag. Även i annat fall ska Bolaget anses ha fått meddelandet från Kunden om Kunden kan visa att meddelandet skickats på ett ändamålsenligt sätt. I sådant fall ska Bolaget anses ha fått meddelandet den bankdag Kunden kan visa att Bolaget borde fått det. Order kan endast lämnas i enlighet med punkten E.4. För handel med finansiella instrument gäller även Allmänna villkor för handel med finansiella instrument.



# Allmänna bestämmelser för depå/konto hos Nordnet Bank AB finsk filial



För meddelande avseende reklamation och hävning med anledning av kommissionsuppdrag som konsument lämnat i egenskap av icke professionell kund enligt Bolagets kategorisering enligt den tillämpliga lagstiftningen, gäller att meddelande kan göras gällande om Kunden kan visa att det skickats på ett ändamålsenligt sätt, även om det försejats, förvanskats eller inte kommit fram. Kunden ska dock, om denne har anledning att anta Bolaget inte fått meddelandet eller att det förvanskats, skicka om meddelandet till Bolaget.

## G.4 Behandling av personuppgifter och utlämnande av uppgift till annan

### Behandling av personuppgifter

Nordnet behandlar i egenskap av personuppgiftsansvarig de personuppgifter som lämnas och inhämtas i samband med ansökan och avtal, eller som i övrigt registreras i samband med administrationen av förevarande produkter och tjänster. Ändamålen med behandlingen är att samla in, kontrollera och registrera personuppgifterna inför ett ingående av ett avtal samt att dokumentera, administrera och fullgöra ingångna avtal. Därutöver kan uppgifterna komma att behandlas för att uppfylla rättsliga förpliktelser, genomföra marknads-, affärs- och kundanalyser (inbegripet profilering), bedriva marknadsföring samt förbättra, utveckla och kundanpassa de tjänster och produkter som erbjuds. Personuppgifterna kan även komma att behandlas för andra ändamål än för vilka de samlats in, i enlighet med tillämplig lag. Om direktreklamspärr har begärts kommer uppgifterna inte att behandlas för direktmarknadsföring. Fullständig information om behandlingen av personuppgifterna och registrerade rättigheter finns på [www.nordnet.fi](http://www.nordnet.fi).

Bolaget får behandla Kundens personuppgifter för information till Kunden om regel-/villkorsändringar, finansiella instrument, produkter och tjänster m.m. med anknytning till Depå-/kontoavtalet och dessa Allmänna bestämmelser. Personuppgifterna utgör vidare underlag för marknads- och kundanalyser, affärsuppföljning, affärs- och metodutveckling samt riskhantering. Behandling av Kundens personuppgifter kan även, om Kunden inte har begärt direktreklamspärr, komma att ske hos Bolaget för ändamål som avser direkt marknadsföring.

Behandling av personuppgifter kan, inom ramen för gällande sekretessbestämmelser, även ske hos andra bolag i Bolagets concern eller samarbetspartners som Bolaget har avtal med.

Om Kunden vill få information om vilka personuppgifter avseende Kunden som behandlats av Bolaget ska Kunden skriftligen begära detta hos Bolaget på adress: Nordnet Bank AB finsk filial, Personuppgifter/Kundservice, Universitetsgatan 5, 00100 Helsingfors. Kund som vill begära rättelse av felaktig eller ofullständig uppgift kan vända sig till Bolaget på ovan angivna adress.

### Utlämnande av uppgift till annan

Bolaget kan, till följd av finsk/utländsk lag, finsk/utländsk myndighets föreskrift eller beslut, mellanstatligt avtal och/eller Bolagets avtal med finsk/utländsk myndighet, handelsregler eller avtal/villkor för visst värdepapper, vara skyldigt att till annan lämna uppgift om Kundens förhållanden enligt Depå-/kontoavtalet. Det åligger Kunden att på begäran av Bolaget lämna den information, inkluderande skriftliga handlingar, som Bolaget bedömer vara nödvändig för att fullgöra sådan skyldighet.

Bolaget kan även komma att lämna ut uppgift om Kundens förhållanden enligt Depå-/kontoavtalet till annat institut med vilket Bolaget ingått avtal och om det av lag, föreskrift, beslut, mellanstatligt avtal eller avtal med myndighet medför skyldighet för sådant institut att lämna ut sådan kunduppgift eller inhämta sådan uppgift från Bolaget.

Kunden godkänner härigenom att Bolaget får lämna uppgifter om Kunden till annat finskt eller utländskt värdepappersföretag, depåbank, clearingorganisation eller motsvarande i syfte att möjliggöra eller förenkla hanteringen av Kundens order. Kunden godkänner härigenom att Bolaget i syfte att tillhandahålla Kunden nyhetsinformation m.m. beträffande värdepappersmarknaden distribuerad över Internet samt för köp av digital marknadsföring, överlämnar uppgifter om Kunden till leverantörer av sådana tjänster.

## G.5 Inspelning och kontroll av tekniska system

Kunden är medveten om att Bolaget spelar in och bevarar telefonsamtal och annan elektronisk kommunikation som kan antas leda till transaktion, exempelvis i samband med att Kunden lämnar Bolaget uppdrag om handel eller instruktioner avseende Kundens depå och anslutna konton. Kopior av inspelade samtal och bevarad elektronisk kommunikation med Kunden kommer att finnas tillgängliga på begäran under en period på fem år. Kunden har rätt att på begäran få ta del av inspelade samtal och bevarad elektronisk kommunikation för vilket Bolaget har rätt att ta ut en skälig avgift.

Samtal kan även komma att spelas in och bevaras vid andra kontakter med Kunden som rör tjänsterna enligt Depå-/kontoavtalet och dessa Allmänna bestämmelser.

Bolagets avtal med Nasdaq Helsingfors, Nordic Growth Market NGM AB (NGM) eller annan utförandeplats innebär att Bolaget ska ges rätt att hos Kunden kontrollera Kundens tekniska system och kopplingar samt övriga förhållanden med anknytning till ordreläggning genom handelssystemet. Bolaget ska vidare ha rätt att erhålla den information och, i förekommande fall tillsammans med Nasdaq Helsingfors, NGM eller annan utförandeplats eller behörig myndighet, genomföra de kontroller som är nödvändiga för att Bolaget ska uppfylla sina åtaganden mot Nasdaq Helsingfors, NGM eller annan handelsplats eller behörig myndighet. Kunden godkänner att Bolaget ges sådan rätt.

## G.6 Redovisning och rapportering

För transaktioner som företas av Bolaget för Kundens räkning har Bolaget rätt att tillhandahålla elektronisk avräkningsnota eller motsvarande redovisning. På Kundens begäran kan avräkningsnota utsändas per post mot en avgift.

Redovisning för depån och anslutna konton lämnas via Bolagets webbplats i inloggat läge. Viss information om depån, anslutna konton och de värdepapper Bolaget förvarar för Kundens räkning tillhandahålls i enlighet med punkt G.3. Bolagets beräkningar som ligger till grund för redovisning och rapportering till Kunden baseras på den metod, med avseende på enskilt värdepapper eller typ av värdepapper, eller den metod i övrigt, som Bolaget bedömer lämplig.

Kunden medger härmed att information från fondbolag, vars fonder Kunden är fondandelsägare i, endast kommer att tillhandahållas i elektronisk form via Bolagets webbplats i inloggat läge. Kunden avstår sig rätten till att erhålla årsberättelse eller halvårsredogörelse i pappersform.

Bolaget ansvarar inte för riktigheten av information om värdepapper, som inhämtats av Bolaget från extern informationslämnare.

## G.7 Felaktig registrering i depån m.m.

Om Bolaget av misstag skulle registrera värdepapper i Kundens depå eller sätta in medel på till depån anslutet konto, har Bolaget rätt att snarast möjligt korrigera registreringen eller insättningen i fråga. Om Kunden förfogad över av misstag eller felaktigt registrerade värdepapper eller insatta medel, ska Kunden omedelbart till Bolaget lämna tillbaka värdepapperen eller betala tillbaka de medel som mottagits vid avyttringen eller insättningen. Bolaget har rätt att köpa in värdepapperen i fråga och belasta Kundens konto med beloppet för Bolagets fordran samt, vid Kundens förfogande över medel, belasta Kundens konto med beloppet i fråga.

Det åligger Bolaget att, om så är möjligt och det enligt Bolagets bedömning kan ske utan förfång för Bolaget, i förväg underrätta Kunden härom. Bolaget ska i vart fall omedelbart underrätta Kunden om att åtgärd vidtagits enligt ovan. Kunden har inte rätt att ställa några krav gentemot Bolaget med anledning av sådana misstag eller felaktiga registreringar eller på grund av Bolagets agerande i enlighet med denna punkt.

Vad som angetts i de två föregående styckena gäller även när Bolaget i andra fall registrerat värdepapper i depån eller satt in medel på anslutet konto, som inte skulle ha tillkommit Kunden.

## G.8 Insättningsgaranti och investerarskydd

Kontot omfattas av den svenska statliga insättningsgarantin enligt beslut av Riksgälden. Enligt Sveriges lag (1995:1571) om insättningsgaranti har Kunden, om denne i händelse av Bolagets konkurs inte skulle få ut sina likvida medel inestående på konto hos Bolaget, rätt till särskild ersättning med högst 100 000 euro. Utöver detta belopp kan Kunden få ytterligare ersättning med högst fem miljoner svenska kronor (tilläggsbelopp) om Kunden på ett tillförlitligt sätt visar att insättningarna avser medel som hänförs till vissa i svensk lagstiftning särskilt angivna livshändelser. Riksgälden ska som huvudregel göra ersättningen tillgänglig för Kunden inom sju arbetsdagar från den dag Bolaget försattes i konkurs eller svenska Finansinspektionen beslutade att garantin ska träda in.

Enligt den svenska lagen (1999:158) om investerarskydd har Kunden, om denne i händelse av Bolagets konkurs inte skulle få ut sina finansiella instrument hos Bolaget, rätt till särskild ersättning med ett belopp som föreskrivs i lag, vilket vid dessa Allmänna bestämmelsers ikraftträdande uppgick till högst 250 000 svenska kronor. Nämda ersättning kan även innefatta medel som Bolaget tagit emot med redovisningsskyldighet. Kund som vill ha ersättning ska senast ett år från dagen för konkursbeslutet framställa sitt krav till Riksgälden, som efter prövning betalar ut ersättning.

# Allmänna bestämmelser för depå/konto hos Nordnet Bank AB finsk filial



## G.9 Kundkategorisering

Alla kunder som tillhandahålls investeringstjänster indelas i olika kategorier för att anpassa det skydd som varje kund har rätt till. Skyddet är olika för olika kundkategorier och beror bl.a. på kundens kunskaper och erfarenheter. Kunderna kategoriseras som "icke-professionella kunder", "professionella kunder" eller "godtagbara motparter". Skyddsnivån är högst för icke-professionella kunder och lägst för godtagbara motparter.

Om Bolaget inte har meddelat Kunden någonting annat har Kunden kategoriserats som en icke-professionell kund. Kunden kan skriftligen begära att bli indelad i en annan kundkategori. En sådan indelning kan dock medföra att Kunden får en lägre skyddsnivå i enlighet med lagen om investeringstjänster. Närmare information om kundkategorisering kan erhållas från Bolaget.

## G.10 Reklamation och hävning

Kunden ska granska avräkningsnota eller motsvarande redovisning om uppdragets utförande samt också bevaka att sådan erhålls. Kunden ska påtala eventuella fel eller brister som framgår av avräkningsnota, kontoutdrag eller transaktionssammandrag som Bolaget tillhandahållit via Bolagets webbplats i inloggat läge eller som avsänts från Bolaget eller att avräkningsnota uteblivit eller eventuella övriga fel eller brister vid uppdragets utförande enligt dessa Allmänna bestämmelser. Kunden ska omgående underrätta Bolaget om detta (reklamation). Om Kunden vill begära hävning av ett utfört köp- eller säljuppdrag ska detta framföras uttryckligen till Bolaget i samband med att felet eller bristen påtalas.

För utfört uppdrag lämnat av en konsument i egenskap av icke-professionell kund gäller dock att begäran om hävning får framföras till Bolaget utan dröjsmål och att begäran om annat pris får framföras till Bolaget inom skälig tid efter det att kunden insåg eller borde ha insett de omständigheter som legat till grund för aktuell begäran.

Om reklamation eller begäran om hävning eller annat pris inte lämnas inom tid som anges ovan förlorar Kunden rätten att begära ersättning, häva uppdraget eller kräva andra åtgärder från Bolagets sida.

## G.11 Begränsningar av Bolagets ansvar

I tillägg till de begränsningar av Bolagets ansvar som anges på andra ställen i dessa Allmänna bestämmelser gäller följande begränsningar av Bolagets ansvar. Motsvarande ansvarsbegränsningar ska också gälla för Bolagets vid var tid anlitade innehållsleverantörer avseende kursinformation respektive andra av Bolaget anlitade externa leverantörer av information.

### a) Generellt

Bolaget är inte ansvarigt för skada som beror av finskt eller utländskt lagbud, finsk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Föreligger sådant hinder för Bolaget att helt eller delvis utföra åtgärd enligt dessa Allmänna bestämmelser eller köp- eller säljuppdrag avseende värdepapper får åtgärd uppskjutas till dess hindret har upphört. Om Bolaget till följd av sådan omständighet är förhindrad att verkställa eller ta emot betalning/leverans, ska varken Bolaget eller Kunden vara skyldig att betala ränta.

Bolaget ansvarar inte för skada som orsakats av - finsk eller utländsk - utförandeplats, depåförande tredjepart, värdepapperscentral, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som Bolaget eller depåförande tredjepart med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av Kunden. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Bolaget ansvarar inte för skada som uppkommer för Kunden eller annan med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Bolaget beträffande finansiella instrument.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Bolaget om det varit normalt aktsamt. Bolaget ansvarar inte för indirekt skada. Denna begränsning gäller dock inte om den indirekta skadan har orsakats av grov vårdslöshet. Begränsningen gäller inte heller vid uppdrag som lämnats av konsument om den indirekta skadan orsakats av Bolagets vårdslöshet. Vid direkt eller indirekt skada som uppkommit vid kommissionsuppdrag i förhållande till konsument ankommer det på Bolaget att visa att skadan inte uppkommit på grund av Bolagets vårdslöshet. Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av sådan gällande lagstiftning som är tvingande.

### b) Särskilt med avseende på de elektroniska tjänsterna

Kunden är medveten om att det kan uppkomma driftavbrott eller andra fel eller störningar i Kundens, Bolagets eller annans datasystem (hård- eller mjukvara), tele- eller elsystem som används vid tillämpningen av detta avtal, samt att sådana fel eller störningar kan medföra exempelvis

- att Kunden inte kan lämna elektroniska order,
- att Kundens elektroniska order inte kommer fram till Bolaget,
- att Kundens elektroniska order kommer fram försenade till Bolaget och/eller att verkställandet av dessa försenas,
- att Kundens elektroniska order annars inte kommer att verkställas på avsett sätt, eller
- att information (såsom information om orderstatus, depå-/konto- information och kursinformation) som Bolaget tillhandahåller elektroniskt inte är tillgänglig för Kunden eller är felaktig.

Om fel eller störning enligt första stycket under punkten b) föreligger har Bolaget i allmänhet möjlighet att ta emot order muntligen via telefon. Muntliga order per telefon kan lämnas endast under tid som angivits på Bolagets webbplats. Skulle fel eller störning enligt första stycket medföra att elektroniska order inte kan lämnas, och ett stort antal kunder samtidigt söker lämna order muntligen per telefon, kan möjligheten att lämna order på sistnämnda sätt i praktiken vara starkt begränsad.

Om Bolaget varit normalt aktsamt är Bolaget inte ansvarigt för skada som Kunden eller annan åsamkas till följd av i första stycket under punkten b) angivna fel eller störningar (dock inte begränsat till de däri uppräknade exemplen), även innefattande sådan skada som kan uppkomma till följd av vad som angivits i andra stycket under denna punkt b) Om Bolaget varit normalt aktsamt är Bolaget inte heller ansvarigt för skada som Kunden eller annan åsamkas på grund av eventuella fel eller brister i kursinformation, nyhetsmaterial, analysmaterial, uppgifter om innehållet i Kundens depå, bekräftelser av olika slag och/eller andra tilläggstjänster. Bolaget ansvarar inte för skada som uppkommer till följd av att Kunden inte följt anvisningarna för säkerhetslösningen enligt punkt G.2.

Om Kunden skulle upptäcka fel eller störning som angivits ovan i denna punkt b), är Kunden skyldig att omgående påtala detta för Bolaget. Om så inte sker förlorar Kunden rätten att begära ersättning, att häva uppdraget samt att göra gällande någon annan påföljd som grundar sig på felet eller störningen.

## G.12 Avstående från uppdrag m.m.

Bolaget har rätt att avsäga sig uppdrag enligt detta avtal avseende finskt finansiellt instrument registrerat hos värdepapperscentral inom fem bankdagar, och för övriga värdepapper inom 15 bankdagar efter det att värdepapperen mottagits av Bolaget.

För utlämnande/överföring av värdepapperet i fråga gäller därvid vad som nedan i G.13 anges om utlämnande/överföring vid uppsägning.

## G.13 Uppsägning

Bolaget kan säga upp Depå-/kontoavtalet skriftligen till upphörande 60 kalenderdagar efter det att Kunden enligt punkten G.3 ska anses ha fått meddelandet.

Bolaget förbehåller sig rätten att om Kunden under ett år inte haft något värdepappersinnehav på sin depå eller, under samma tidsperiod, haft ett saldo understigande 10 euro på sitt depåkonto, skicka underrättelse om uppsägningen till Kunden via brev eller via e-post till av Kunden i Depå-/kontoavtalet angiven e-postadress eller annan e-postadress som Kunden meddelat Bolaget, eller via annan elektronisk kommunikation (t.ex. via Bolagets meddelandecentral). Eventuellt saldo på Kundens depåkonto betalas ut till annat konto tillhörande Kunden eller för Kundens räkning.

Kunden kan säga upp Depå-/kontoavtalet via telefon och på de sätt som framgår enligt G.3 (dvs. via Bolagets meddelandecentral eller genom att skicka brev) till upphörande 30 kalenderdagar efter det att Bolaget enligt samma punkt ska anses ha fått meddelandet. Kunden kan endast lämna meddelande om uppsägning till Bolaget via e-post eller annan elektronisk kommunikation efter särskild överenskommelse med Bolaget.

Vid Depå-/kontoavtalets upphörande ska parterna genast reglera samtliga sina skyldigheter enligt detta avtal. Depå-/kontoavtalet gäller dock i tillämpliga delar till dess att part fullgjort samtliga sina åtaganden gentemot motparten. Vidare får var och en av Bolaget och Kunden säga upp uppdrag enligt detta avtal avseende visst värdepapper på samma villkor som anges ovan.

Oavsett vad som sagts i föregående stycke får part säga upp Depå-/kontoavtalet med omedelbar verkan om motparten väsentligen brutit mot avtalet eller mot värdepappersrättslig lag, förordning, föreskrift eller andra regler som gäller för handel vid handelsplats eller om part försätts i konkurs, blir föremål för företagsrekonstruktion, inställt sina betalningar eller annars kan antas vara på obestånd. I sådant fall ska varje avtalsbrott, där rättelse trots anmaning inte snarast möjligt vidtagits, anses som ett väsentligt

# Allmänna bestämmelser för depå/konto hos Nordnet Bank AB finsk filial



avtalsbrott. Bolaget får även säga upp Depå-/kontoavtalet med omedelbar verkan vid förändringar av Kundens skatterättsliga hemvist som medför att Bolaget inte längre kan fullgöra sin skyldighet att för Kundens räkning vidta åtgärder beträffande skatt enligt vad som anges i avsnitt F eller att fullgörandet av sådan skyldighet avsevärt försvåras.

Vid Depå-/kontoavtalets upphörande ska Bolaget till Kunden utlämna/överföra samtliga i depån registrerade värdepapper eller om uppsägningen avser visst värdepapper – detta värdepapper. Kunden ska lämna skriftliga anvisningar till Bolaget om utlämnandet/överföringen av värdepapper och pengar. Om inte sådana anvisningar lämnats inom två månader efter den dag Depå-/kontoavtalet enligt uppsägningen upphört eller om utlämnandet/överföringen inte kan ske enligt Kundens anvisningar, får Bolaget:

- (a) beträffande finansiellt instrument som registreras hos värdepapperscentral; för Kundens räkning öppna värdeandelskonto eller motsvarande hos värdepapperscentral och till sådant konto överföra de finansiella instrumenten alternativt, på det sätt Bolaget finner lämpligt, bl.a. med beaktande av Kundens intresse, sälja de finansiella instrumenten. Försäljningslikviden ska betalas ut till annat konto tillhörande Kunden eller för Kundens räkning. Bolaget får ta betalt för vidtagna åtgärder samt för kostnaderna för avvecklingen genom avdrag från försäljningslikviden;
- (b) beträffande värdepapper i dokumentform, om hinder inte föreligger mot utlämnande på grund av lag eller avtal, på betryggande sätt och på bekostnad av Kunden sända värdepapperen till Kundens adress som är känd för Bolaget;
- (c) beträffande annat värdepapper än ovan nämnda samt värdepapper i dokumentform om försändelse visat sig vara obeställbar; på det sätt Bolaget finner lämpligt sälja eller på annat sätt avveckla värdepapperen och, om värdepapperen saknar värde, låta förstöra respektive avregistrera dessa. Bolaget får ta betalt för vidtagna åtgärder samt för kostnaderna för avvecklingen genom avdrag från försäljningslikviden. Eventuellt överskott ska betalas ut till Kunden medan eventuellt underskott omgående ska ersättas av Kunden; och
- (d) beträffande pengar på depån och anslutna konton; betala ut till annat konto tillhörande Kunden eller för Kundens räkning.

## G.14 Begränsning av åtaganden och förhållande till andra avtal

Bolaget är inte skyldigt att vidta andra åtgärder än vad som anges i Depå-/kontoavtalet och dessa Allmänna Bestämmelser om inte särskilt skriftligt avtal träffats om detta. Vad som uttryckligen anges i sådant särskilt avtal ska gälla före Depå-/kontoavtalet och dessa Allmänna bestämmelser.

## G.15 Ändring av detta avtal och avgifter

Ändringar av Depå-/kontoavtalet, dessa Allmänna Bestämmelser eller Bolagets avgifter ska ha verkan gentemot Kunden två månader efter det att Kunden enligt punkt G.3 ska anses ha mottagit meddelandet, eller vid den tidpunkt som följer av myndighetsbeslut, domstolsbeslut eller lag. Om Kunden inte godtar ändringen har Kunden rätt att inom nämnda tid säga upp Depå-/kontoavtalet till upphörande utan iakttagande av i punkt G.13 angiven uppsägningstid. En ändring som generellt kan anses vara obetydlig för Kunden får genomföras utan att Kunden informerats om detta särskilt.

## G.16 Fullmakt

Bolaget förbehåller sig rätten att när som helst upphöra att acceptera fullmakter kopplade till Kundens Depå-/konto. Kunden uppmärksammas särskilt på att Bolaget som huvudregel kommer att avregistrera samtliga fullmakter kopplade till Kundens Depå-/konto om Kunden avlider.

Om Kunden genom fullmakt har gett någon annan rätt att förvärva och avyttra värdepapper som finns i depån, har fullmaktshavaren även rätt att för Kundens räkning tillhandahålla Bolaget de uppgifter om Kunden som Bolaget vid var tid kräver för att Bolaget ska uppnå tillfredställande krav på kundkännedom.

## G.17 Tillämplig lag och tvistlösning

Tolkning och tillämpning av dessa Allmänna bestämmelser ska ske enligt finsk rätt. Tvist med anledning av avtalet ska prövas i allmän domstol, vilket för Kund som inte är konsument alltid ska vara Helsingfors tingsrätt som första instans.

# Allmänna villkor för handel med finansiella instrument



## Definitioner

I dessa Allmänna Villkor för handel med finansiella instrument förstås med

- a) avräkningsnota**, besked om att en order/ett affärsuppdrag har utförts.
- b) bankdag**, dag i Finland som inte är söndag eller allmän helgdag eller som vid betalning av skuldebrev är likställd med allmän helgdag (sådana likställda dagar är fredag, lördag, midsommarafton, julafton samt nyårsafton).
- c) central motpart (CCP)**, detsamma som i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012 av den 4 juli 2012 om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister (Emir), dvs. en juridisk person som träder emellan motparterna i kontrakt som är föremål för handel på en eller flera finansmarknader och blir köpare till varje säljare och säljare till varje köpare.
- d) depåförande tredjepart**, värdepappersföretag som på uppdrag av Bolaget eller annan depåförande tredjepart förvarar värdepapper i depå för Kundens räkning.
- e) handelsplattform**, en MTF-plattform eller en OTF-plattform.

**f) handelsplats**, en reglerad marknad, en multilateral handelsplattform (MTF-plattform) eller en organiserad handelsplattform (OTF-plattform).

**g) MTF-plattform**, detsamma som i lagen om handel med finansiella instrument, ett multilateralt system som drivs av en marknadsplatsoperatör som ordnar multilateral handel eller av en motsvarande marknadsplatsoperatör i någon annan EES-stat och där köp- och säljbud på finansiella instrument eller inbjudningar till erbjudande i enlighet med regler som upprättats av marknadsplatsoperatören sammanförs så att detta leder till bindande avslut.

**h) OTF-plattform**, ett multilateralt system inom EES som inte är en reglerad marknad eller en MTF-plattform, och inom vilket flera tredjeparters köp- och säljintressen i obligationer, strukturerade finansiella produkter, utsläppsrätter eller derivat kan interagera inom systemet så att det leder till ett kontrakt.

**i) reglerad marknad**, detsamma som i lagen om handel med finansiella instrument, dvs. ett multilateralt system som drivs av en börs eller av en motsvarande marknadsoperatör i någon annan EES-stat och där köp- och säljbud på finansiella instrument eller inbjudningar till erbjudande i enlighet med regler som upprättats av marknadsoperatören sammanförs så att detta leder till bindande avslut

**j) utförandeplats**, en handelsplats, en systematisk internhandlare eller en eller en marknadsgarant inom EES eller en annan person som tillhandahåller likviditet inom EES, eller en enhet som motsvarar någon av de föregående utanför EES.

**k) värdepapper**, dels följande finansiella instrument, med motsvarande innebörd som definierat i värdepappersmarknadslagen: dvs. (1) överlåtbara värdepapper, (2) penningmarknadsinstrument, (3) andelar i företag för kollektiva investeringar (fondandelar) och (4) finansiella derivatinstrument, dels följande värdehandlingar som inte kan bli föremål för handel på kapitalmarknaden: (1) aktie eller enkelt skuldebrev som inte är finansiellt instrument, (2) borgensförbindelse, (3) gåvbrev och (4) pantbrev och liknande handling.

**l) värdepapperscentral**, detsamma som i lagen om värdeandelssystemet och om clearingverksamhet, dvs. ett finländskt aktiebolag som har ett i denna lag avsett tillstånd att sköta de uppgifter som en värdepapperscentral har, eller ett bolag som har fått tillstånd enligt EU:s förordning om värdepapperscentraler att sköta de uppgifter som en värdepapperscentral har i en EES-stat och ett bolag som är en värdepapperscentral som fått tillstånd i ett tredjeland och som erkänts i enlighet med artikel 25 i EU:s förordning om värdepapperscentraler.

**m) värdepappersföretag**, värdepappersföretag, finländska kreditinstitut med tillstånd att tillhandahålla investeringstjänster och utländska företag som driver investeringstjänstverksamhet från filial i Finland eller genom att använda anknutna ombud etablerade i Finland, samt utländska företag med tillstånd att bedriva verksamhet som motsvarar investeringstjänster.

## 1. Uppdraget m.m.

**1.1** Order från Kunden om handel med finansiella instrument ska lämnas på det sätt Bolaget anvisar. En sådan order innebär ett åtagande för Bolaget att försöka träffa avtal i enlighet med de instruktioner som kunden har lämnat. Bolaget är inte skyldigt att acceptera uppdrag om handel med finansiella instrument. Bolaget lämnar inte någon garanti för att en mottagen order leder till handel.

**1.2** Bolaget får avsäga sig mottaget uppdrag om kunden är i dröjsmål med de skyldigheter som ankommer på Kunden avseende uppdraget enligt dessa allmänna villkor eller det annars föreligger skälig anledning till detta. Bolaget får dessutom avsäga sig uppdrag utan att ange skälet för det, om Bolaget skulle misstänka att ett utförande av uppdraget kan stå i strid med gällande lagstiftning (t.ex. om marknadsmissbruk), tillämpliga marknadsregler, god sed på värdepappersmarknaden, om kunden inte tillhandahåller den information eller handlingar som krävs för att Bolaget eller Kunden ska kunna fullgöra sina skyldigheter enligt detta avtal eller som följer av tillämplig EU-förordning, lag, föreskrifter, allmänna rättsprinciper, eller regelverk hos utförandeplats, värdepapperscentral eller central motpart (CCP) eller om Bolaget av annan anledning anser att det föreligger särskilda skäl.

**1.3** Bolaget utför uppdraget i enlighet med god sed på marknaden. Vid utförande av order för Kund som av Bolaget behandlas som icke-professionell eller professionell gäller Bolagets vid var tid gällande Riktlinjer för utförande av order samt sammanläggning och fördelning av order.

**1.4** För handel med finansiella instrument gäller dessutom tillämpliga regler antagna av relevant emittent, utförandeplats, central motpart (CCP) och värdepapperscentral. Dessa regler tillhandahålls av respektive part. På Kundens förfrågan kan Bolaget lämna närmare uppgift om var informationen finns tillgänglig.

**1.5** En order gäller under den tidsperiod som överenskommits mellan Kunden och Bolaget. Om sådan överenskommelse inte träffats gäller ordern den dag den tas emot, dock längst till den tidpunkt samma dag då Bolaget avslutar sin handel med det slag av finansiellt instrument som ordern avser.

## 2. Handel i kommission m.m.

**2.1** Vid kommissionsuppdrag får Bolaget utföra uppdraget i eget namn för Kundens räkning (kommission), med en annan kund hos Bolaget (s.k. kombination) eller genom att Bolaget självt inträder som köpare eller säljare.

## 3. Utförande av order på kundens initiativ

**3.1** Vid utförande och vidarebefordran av order på Kundens initiativ avseende sådana okomplicerade instrument som anges i 9 kap. 25 § i Sveriges lag (2007:528) om värdepappersmarknaden kommer Bolaget inte bedöma om den aktuella tjänsten eller det finansiella instrumentet passar Kunden baserat på Kundens kunskaper och erfarenheter.

## 4. Köpuppdrag

**4.1** När Kunden (köparen) har lämnat uppdrag om köp av finansiella instrument gäller följande.

### 4.2 Betalning

**4.2.1** Bolaget får från mottagandet av ett köpuppdrag reservera medel som motsvarar det totala likvidbeloppet (inkl. courtage och avgifter) på konto som köparen har hos Bolaget.

**4.2.2** Köparen ska till Bolaget senast likviddagens morgon kl. 08.00 betala i avräkningsnotan angivet totalbelopp. Har uppdraget utförts i annan valuta än euro anges valutaslaget i avräkningsnotan. Vid växling av valuta används den av Bolaget vid var tid tillämpade växlingskursen.

**4.2.3** Bolaget får även som betalning av den fordran som uppstår till följd av ett köpuppdrag, med det totalbelopp som framgår av avräkningsnotan belasta av köparen anvisat konto som denne har hos Bolaget. Om sådant konto inte anvisats eller medel saknas på anvisat konto, får annat konto som köparen har hos Bolaget belastas. Fullgör köparen inte sin betalningsskyldighet, har Bolaget rätt till ränta på sin fordran enligt vad som framgår av punkt 8.

### 4.3 Överföring av finansiella instrument

**4.3.1** De finansiella instrument som uppdraget omfattar överförs till köparen, i den mån annat inte föranleds av lag, myndighets föreskrifter, särskilda regler för ifrågakavande instrument eller särskild överenskommelse med köparen enligt följande:

- för instrument som ska ägarregistreras hos värdepapperscentral/motsvarande eller instrument som ska registreras i depå hos Bolaget, genom att Bolaget utför nödvändiga registreringsåtgärder,
- för instrument som ska registreras i depå/motsvarande hos depåförande tredjepart, genom att köparen instruerar den tredje parten om mottagande av de instrument som uppdraget omfattar, och
- för instrument som utfärdats i dokumentform, genom överlämnande till köparen.

### 4.4 Bolagets panträtt

**4.4.1** Bolaget har panträtt i de köpta instrumenten som säkerhet för sin fordran på köparen med anledning av uppdraget. Bolaget har rätt att vidta nödvändiga åtgärder för att fullborda denna panträtt. Fullgör köparen inte sin betalningsskyldighet, får Bolaget - på det sätt och vid den tidpunkt Bolaget

# Allmänna villkor för handel med finansiella instrument



finner lämpligt - sälja berörda instrument eller vidta andra dispositioner för att avveckla affären.

**4.4.2** Bolaget får för sådant ändamål teckna köparens namn och vidta de övriga åtgärder som kan vara nödvändiga i samband med avvecklingen. Bolaget får i sådant fall belasta av köparen anvisat konto som denne har hos Bolaget. Om sådant konto inte anvisats eller medel saknas på anvisat konto, får annat konto som köparen har hos Bolaget belastas.

**4.4.3** Om likviden, vid försäljning eller andra dispositioner, inte täcker Bolagets hela fordran, ska köparen svara för mellanskillnaden jämte ränta. Bolaget får i sådant fall belasta av köparen anvisat konto som denne har hos Bolaget. Om sådant konto inte anvisats eller medel saknas på anvisat konto, får annat konto som köparen har hos Bolaget belastas.

**4.4.4** Vad ovan sagts innebär inte någon inskränkning i de rättigheter som kan tillkomma Bolaget på grund av EU-förordning, lag eller föreskrifter.

## 5. Säljuppdrag

**5.1** När kunden (säljaren) lämnat uppdrag om försäljning av finansiella instrument gäller följande.

### 5.2 Överföring av finansiella instrument

**5.2.1** Bolaget ska med anledning av uppdraget få fri dispositionsrätt till de instrument som uppdraget omfattar.

**5.2.2** Är instrumenten ägarregistrerade hos värdepapperscentral/ motsvarande genom Bolaget som kontoförande institut eller registrerade i depå hos Bolaget, har Bolaget rätt att utföra nödvändiga registreringsåtgärder.

**5.2.3** I övriga fall ska säljaren samtidigt med att uppdraget lämnas vidta de åtgärder som krävs för att Bolaget ska få fri dispositionsrätt till instrumenten. Därvid ska säljaren

- för instrument registrerade i depå/motsvarande hos depåförande tredjepart, omgående instruera det bolaget om skyndsam överföring till Bolaget av de instrument som uppdraget omfattar
- för instrument ägarregistrerade hos värdepapperscentral/ motsvarande genom något annat kontoförande institut än Bolaget, tillse att Bolaget erhåller fullmakt över instrumenten eller instruera den tredje parten om skyndsam överföring till Bolaget av de instrument som uppdraget omfattar, och
- för instrument som utfärdas i dokumentform, överlämna dessa till Bolaget.

**5.2.4** Om Bolaget inte samtidigt med uppdraget fått fri dispositionsrätt till instrumenten har Bolaget rätt att fullgöra avtalet gentemot motparten på det sätt Bolaget finner lämpligt. Säljaren ska ersätta Bolaget kostnaden för detta jämte ränta. Om Bolaget får betala ersättning och/eller avgifter till en central motpart (CCP) på grund av att leverans av finansiella instrument inte har skett i tid och detta beror på säljaren ska säljaren ersätta Bolaget för dessa kostnader jämte ränta. Säljaren ska dessutom utge ersättning för Bolagets arbete och kostnader samt i förekommande fall för valutakursförluster. Bolaget får belasta av säljaren anvisat konto hos Bolaget för att erhålla betalning för sin fordran på säljaren. Om medel saknas på anvisat konto eller om konto inte anvisats, får annat konto som säljaren har hos Bolaget belastas.

## 5.3 Likvid

**5.3.1** Säljaren får från Bolaget senast kl. 18.00 på likviddagen det nettobelopp som angivits i avräkningsnotan. Har uppdraget utförts i annan valuta än euro anges valutaslaget i avräkningsnotan. Vid växling av valuta används den av Bolaget vid var tid tillämplade växlingskursen. Har säljaren inte i rätt tid utfört de åtgärder som är nödvändiga för att Bolaget ska få fri dispositionsrätt till de instrument som uppdraget omfattar, får säljaren likviden tidigast andra bankdagen efter det att Bolaget fick tillgång till instrumenten, dock tidigast på angiven likviddag. Om säljaren utfört nödvändiga åtgärder senare än kl. 12.00 en bankdag kan detta anses ha skett först påföljande bankdag.

## 6. Transaktioner med utländsk anknytning

**6.1** Avsteg från ovan angivna villkor beträffande köp- respektive säljuppdrag kan förekomma vid transaktioner med utländsk anknytning.

## 7. Avgifter och skatter m.m.

**7.1** Kunden ska betala courtage och andra avgifter till följd av uppdraget i enlighet med vad var tid gällande prislista eller i enlighet med vad Bolaget och Kunden särskilt kommit överens om. Kunden svarar dessutom för nödvändiga kostnader, avgifter och utlägg som uppstår i samband med uppdragets utförande samt för skatter som följer av finsk eller utländsk lagstiftning.

## 8. Dröjsmålsränta

**8.1** Om Kunden är i dröjsmål har Bolaget rätt till ränta enligt följande

- vid köpuppdrag beräknas ränta från den likviddag som anges i avräkningsnotan eller den senare dag, då instrumenten finns tillgängliga för köparen, till och med den dag betalning sker.
- vid säljuppdrag beräknas ränta på kostnader som uppstår till följd av att Bolaget inte erhållit fri dispositionsrätt från den dag då kostnaden uppstod till och med den dag då betalning sker.

**8.2** Röntan ska beräknas efter en årlig räntesats som med åtta procentenheter överstiger STIBOR-räntan (Stockholm Interbank Offered Rate) för en veckas upplåning, som fastställs två bankdagar före den första dagen i varje sådan period. Ränta utgår dock inte för någon dag efter lägre räntesats än som motsvarar den av Sveriges Riksbanken fastställda, vid varje tid gällande referensräntan enligt 9 § i svenska räntelagen (1975:635) med tillägg av åtta procentenheter.

## 9. Avräkningsnota

**9.1** När Bolaget utfört ett uppdrag lämnar Bolaget information om utförandet genom avräkningsnota eller motsvarande redovisning.

**9.2** Om uppdraget utförts genom avtal direkt med Bolaget anges det på avräkningsnotan eller motsvarande redovisning att uppdraget utförts i egen räkning, genom intern affär eller med Bolaget som kundens motpart. Om uppdraget utförts genom avtal med en annan kund hos Bolaget (däribland en juridisk person i Bolagets företagsgrupp) anges det på avräkningsnotan eller motsvarande att uppdraget utförts genom inbördes avslut eller intern affär. Vad som sägs i detta stycke gäller dock inte om uppdraget utförts inom ramen för ett handelssystem med anonym handel och i konkurrens.

**9.3** Om Bolaget efter särskild överenskommelse med Kunden upprättat avräkningsnota utan att ha köpt eller sålt de finansiella instrumenten för Kundens räkning anges detta förhållande på avräkningsnotan exempelvis genom angivande av att Bolaget endast medverkar vid utväxling av likvid och finansiella instrument.

## 10. Kundens rätt att återkalla uppdrag

**10.1** Kunden har rätt att återkalla uppdraget om Kunden har utfört nödvändiga åtgärder i samband med uppdraget och Bolaget inte inom skälig tid efter avslut har träffats

- vid köpuppdrag, utfört de åtgärder som ankommer på Bolaget för att tillhandahålla köparen instrumenten som uppdraget omfattar, eller
- vid säljuppdrag, erlagt likvid med anledning av uppdraget.

**10.2** Om Kunden i sådana fall återkallar ett uppdrag befrias Kunden från sina skyldigheter med anledning av detta.

**10.3** Återkallelse enligt denna bestämmelse ska ske i enlighet med beaktande av gällande EU-förordningar (t.ex. marknadsmissbruksförordningen), lag och föreskrifter.

## 11. Clearing och avveckling av utförda uppdrag

**11.1** En utförandeplats regler för clearing och avveckling av transaktioner som genomförts på utförandeplatsen måste följas av Bolaget. Sådana regler kan bl.a. innebära krav på användande av en clearingorganisation i form av en central motpart (CCP). Mellan Kunden och Bolaget slutförs utfört uppdrag efter vad som ovan anges beträffande köp- respektive säljuppdrag, i den mån inte annat överenskommit.

## 12. Annullering av order och makulering av avslut

**12.1** Bolaget har rätt att annullera Kundens order eller makulera avslut som träffats för Kundens räkning i den omfattning som ordern annullerats eller avslutet makulerats av aktuell utförandeplats. Detsamma gäller om Bolaget i annat fall finner annullering av order eller makulering av avslut vara nödvändig med hänsyn till att ett uppenbart fel begåtts av Bolaget, marknadsmotpart eller av Kunden själv, om Bolaget skulle misstänka att Kunden handlat i strid med gällande EU-förordning, lag eller annan författning eller om kunden i övrigt brutit mot god sed på värdepappersmarknaden.

**12.2** Om order annullerats eller avslut makulerats, ska Bolaget utan oskäligt dröjsmål informera Kunden om detta. Om utförandeplatsen, till följd av handelsstopp, tekniskt fel eller liknande, annullerat samtliga order som berörs kommer Bolaget normalt inte informera kunden. Om avslutet redan har registrerats i Kundens depå kommer institutet att korrigera registreringerna.

## 13. Tillämplig lag

**13.1** Tolkning och tillämpning av dessa villkor ska ske enligt finsk rätt. Tvist med anledning av avtalet ska prövas i allmän domstol, vilket för Kund som inte är konsument alltid ska vara Helsingfors tingsrätt som första instans.

# Riktlinjer för utförande av order samt sammanläggning och fördelning av order



## 1. Allmänt

**1.1** Dessa riktlinjer har upprättats i enlighet med den svenska lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden och kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/565.

**1.2** Dessa riktlinjer ska antas årligen av verkställande direktören (VD) i Nordnet Bank AB (Nordnet).

## 2. Syfte och omfattning

**2.1** För att uppnå bästa möjliga resultat när Nordnet utför eller vidarebefordrar kunders order i finansiella instrument, t.ex. uppdrag att köpa eller sälja aktier, kommer Nordnet att följa dessa riktlinjer, såvida kunden inte har gett Nordnet en specifik instruktion.

**2.2** Nordnets huvudsakliga verksamhet är att bedriva effektiv värdepappershandel över Internet. Detta innebär att kunden själv lägger order direkt på de marknader som Nordnet är medlem på eller där handel erbjuds via tredje part. Order som läggs av kunden själv är att anse som en specifik instruktion lämnad av kund och som ska utföras av Nordnet i enlighet därmed. I dessa fall är riktlinjerna inte tillämpliga.

**2.3** En och samma order kan hanteras genom att flera av de metoder som anges i dessa riktlinjer används.

**2.4** Om kunden lämnar en specifik instruktion antingen en generell instruktion eller en instruktion avseende en viss order (t.ex. om att Nordnet ska agera som direkt motpart, eller ska utföra ordern på en viss marknadsplats eller på ett särskilt sätt) kommer en sådan instruktion att ha företräde framför vad som anges i dessa riktlinjer. En specifik instruktion kan således komma att innebära att Nordnet inte kan vidta de åtgärder som angivits i dessa riktlinjer för att uppnå bästa möjliga resultat.

## 3. Den relativa vikt som tillmäts olika faktorer vid utförande/vidarebefordran av order

**3.1** När Nordnet utför eller vidarebefordrar en kunds order kommer Nordnet att vidta de åtgärder som behövs för att uppnå bästa möjliga resultat för kunden med avseende på:

1. Pris,
2. Kostnad (exempelvis omkostnader för exekvering samt kostnader för avveckling som vidareförs till kund),
3. Snabbhet
4. Sannolikhet för att ordern leder till en transaktion och att transaktionen kan avvecklas,
5. Orderns storlek,
6. Orderns art, och
7. Andra för kunden väsentliga förhållanden

**3.2** Vid fastställandet av den relativa betydelsen av ovan angivna faktorer kommer Nordnet att beakta följande kriterier:

1. Kundens egenskaper, bland annat kategoriseringen som icke-professionell eller professionell kund.
2. Kundorderns egenskaper, inklusive om ordern omfattar transaktioner för värdepappersfinansiering.
3. Utmärkande egenskaper för de finansiella instrument som ingår i ordern.
4. Utmärkande egenskaper för de handelsplatser för utförande som ordern kan skickas till.

**3.3** Normalt kommer Nordnet att tillmäta priset störst betydelse. I vissa fall, t.ex. vid stora order, order med särskilda villkor m.m., kan Nordnet komma att ta större hänsyn till andra faktorer, t.ex. om ordern på grund av sin storlek eller typ, enligt Nordnets bedömning kan ha en väsentlig prispåverkan eller påverkan på sannolikheten för att den blir utförd eller kan avvecklas eller om det av andra skäl är relevant att tillmäta andra faktorer än priset större betydelse.

**3.4** När Nordnet utför eller vidarebefordrar en icke-professionell kunds order kommer bästa möjliga resultat fastställas med hänsyn till:

1. Priset på instrumentet, och
2. Kostnaderna i samband med utförandet.

I kostnaderna för utförandet ingår de utgifter som hänförs sig direkt till utförandet av ordern, det innefattar

1. Handelsplatsens avgifter,
2. Clearing- och avvecklingsavgifter, och
3. Andra avgifter som betalas till tredje part som deltar i utförandet av ordern.

Utöver ovan angivna kostnader kommer Nordnet att beakta egna ersättningar och avgifter som Nordnet tar ut av den icke-professionella kunden för vidarebefordran eller utförandet av ordern på var och en av de utförandeplatser som Nordnet använder.

## 4. Den mest likvida marknadsplatsen

**4.1** Nordnets uppfattning är att finansiella instrument som handlas på en eller flera reglerade marknader eller andra handelsplatser handlas till bäst pris på den av handelsplatserna där likviditeten för instrumentet ifråga är bäst och/eller sannolikheten för genomförande är störst.

**4.2** Nordnet utvärderar varje år eller vid behov de marknadsplatser som order utförs på för att säkerställa att de konsekvent är de som ger bäst resultat för kunden. Vid användande av Smart Order Routing (SOR) sker dock en utvärdering inför varje order. Nordnet strävar efter att erbjuda handel på den marknadsplats som på ett stadigvarande sätt ger bäst resultat.

## 5. Metoder för utförande

**5.1** För att uppnå bästa möjliga resultat har Nordnet möjlighet att utföra en order genom att använda en eller en kombination av följande metoder för orderutförande:

- Direkt på en reglerad marknad eller MTF

Detta kan ske genom att Nordnet utför ordern direkt eller, där Nordnet inte är direktmedlem, genom en tredje part.

- Utanför en reglerad marknad eller MTF

Detta kan ske genom att en kundorder matchas mot annan kunds order; ordern genomförs mot Nordnets eget lager; eller att ordern genomförs mot en tredje part, såvida inte kunden avseende en enskild kundorder meddelat Nordnet att den aktuella kundordern inte får utföras utanför en reglerad marknad. Genom godtagande av dessa riktlinjer godkänns sådant utförande.

## 6. Utförande av order i finansiella instrument som huvudsakligen handlas på en extern handelsplats

**6.1** Detta avsnitt är tillämpligt på hanteringen av order i sådana instrument som huvudsakligen handlas på en reglerad marknad, MTF eller annan handelsplats. Således omfattas flertalet av de instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller MTF, t.ex.

- Aktier;
- Standardiserade derivatinstrument; och
- Sådana fondandelar som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller MTF.

**6.2** Nordnet kommer normalt att hantera order i dessa instrument genom att:

- Omgående skicka ordern till den marknadsplats som Nordnet anser möjliggör bästa orderutförande enligt 3 och 4 ovan;

- Lägg samman ordern med andra order enligt 10 nedan och därefter skicka ordern till den marknadsplats som Nordnet anser möjliggör bästa orderutförande enligt 3 och 4 ovan;

- Genomföra ordern genom flera separata transaktioner på marknaden (t.ex. om det rör sig om en förhållandevis stor order);

- Genomföra ordern mot Nordnets eget lager eller mot annan kunds order till ett pris som motsvarar marknadspriset (dvs. normalt ett pris inom den volymvägda spreaden, dvs. inom prisintervall mellan köp- och säljkurs för det antal aktier som den aktuella ordern motsvarar).

- Beträffande order avseende aktier som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller på en MTF där kunden har angett ett lägsta pris vid försäljning eller ett högsta pris vid köp (limit) som inte överensstämmer med rådande marknadsvillkor och som därmed inte utan dröjsmål utförs av Nordnet godkänner kunden att Nordnet inte offentliggör dessa omedelbart genom godtagande av dessa riktlinjer.

**6.3** I vissa fall förmedlar Nordnet priser, indikativa eller fasta, direkt mot kunden, t.ex. efter kontakt med Market Maker. Ett avtal mellan parterna ingås då antingen när kunden accepterar ett fast pris förmedlat av Nordnet eller, vid indikativa priser, när Nordnet bekräftar priset till kunden och kunden accepterar priset. I dessa situationer ingås ett avtal mellan två parter och Nordnet utför inte order för kundens räkning varför dessa riktlinjer inte är tillämpliga.

## 7. Handelsplatser som Nordnet huvudsakligen använder för utförande av order

**7.1** Nordnet deltar i handeln på olika reglerade marknader och andra handelsplatser. Nordnet utvärderar regelbundet (minst en gång per år) eller vid större förändringar vilka handelsplatser som används för utförande av order. För en lista över de handelsplatser som Nordnet använder för närvarande se [www.nordnet.fi](http://www.nordnet.fi).

**7.2** För att genomföra transaktioner i instrument som handlas på andra handelsplatser än dem där Nordnet deltar i handeln direkt (t.ex. handelsplatser utanför EU) genomför Nordnet sådana transaktioner genom att vidarebefordra ordern till företag med direkt tillgång till dessa handelsplatser. Valet av sådana motparter sker genom en kontinuerlig utvärdering av ifrågakvarande företags förmåga att erbjuda orderutförande som möjliggör för Nordnet att uppnå bästa möjliga resultat vid vidarebefordran av kunders order. För en lista över de motparter till vilka Nordnet vidarebefordrar order se [www.nordnet.fi](http://www.nordnet.fi).

## 8. Utförande av order i finansiella instrument som inte huvudsakligen handlas på en extern handelsplats

**8.1** Denna sektion är tillämplig på hanteringen av order i sådana instrument som

# Riktlinjer för utförande av order samt sammanläggning och fördelning av order



huvudsakligen handlas direkt gentemot en motpart (OTC), t.ex.

- Statsobligationer och andra penningmarknadsinstrument;
- Företagsobligationer;
- OTC-derivat; eller
- Strukturerade produkter (t.ex. aktieindexobligationer) och andra instrument utgivna eller utfärdade av andra värdepappersinstitut.

**8.2** Normalt kommer Nordnet att i dessa fall förmedla priser, indikativa eller fasta t.ex. efter kontakt med Market Maker, direkt mot kunden. Ett avtal mellan parterna ingås då antingen när kunden accepterar ett fast pris förmedlat av Nordnet eller, vid indikativa priser, när Nordnet bekräftar priset till kunden och kunden accepterar priset. I dessa situationer ingås ett avtal mellan två parter och Nordnet utför inte order för kundens räkning. Nordnet kommer dock att kontrollera om det pris som kunden erbjuds är rimligt. Detta görs genom att Nordnet samlar in marknadsdata som används för uppskattningen av priset på en sådan produkt, och om möjligt, genom att jämföra liknande eller jämförbara produkter.

## 9. Utförande av order avseende transaktioner för värdepappersfinansiering

**9.1** Detta avsnitt är tillämpligt på utförande av order i samband med att Nordnet lånar eller lånar ut ett värdepapper från eller till en kund. Vid utförande av order avseende värdepapperslån ska Nordnet, för att uppnå bästa möjliga resultat, beakta följande faktorer:

1. Pris,
2. Kostnad,
3. Snabbhet,
4. Kvaliteten på ställda säkerheter,
5. Stabilitet/duration på lånet,
6. Kreditvärdighet hos låntagaren,
7. Värdet på lånet, och
8. Villkoren för lånet.

Med pris avses vad gäller värdepapperslån den premie eller ränta som betalas för lånet. Kostnad avseende värdepapperslån avser alla kostnader som hänförs till utförandet av ordern.

**9.2** Vid utförande av order för icke-professionella kunder ska bedömningen av bästa möjliga resultat alltid utgå från pris och kostnad enligt vad som nämns under avsnitt 3.3 ovan. Övriga faktorer som anges ovan kan emellertid ges företräde framför det omedelbara priset och de omedelbara kostnaderna när de bidrar till att uppnå bästa möjliga resultat med hänsyn till den totala betalningen för den icke-professionella kunden.

## 10. Utförande av order avseende fondandelar som inte är upptagna till handel på en reglerad marknad eller MTF

**10.1** Nordnet kommer att utföra order avseende fondandelar genom att vidarebefordra ordern till den aktuella fondens fondbolag (eller motsvarande) för utförande enligt fondbestämmelserna (eller motsvarande).

## 11. Orderhantering, sammanläggning och fördelning

**11.1** Nordnet kommer att utföra kundorder snabbt, effektivt och rättvist. Jämförbara kundorder utförs omgående och i den tidsordning de togs emot såvida detta inte omöjliggörs av orderns egenskaper eller rådande marknadsförhållanden, eller om något annat krävs på grund av kundens intressen.

**11.2** Nordnet kan lägga samman en kunds order med andra kunders order och även med transaktioner för Nordnets egen räkning om det är osannolikt att sammanläggningen av order och transaktioner generellt kommer att vara till nackdel för en enskild kund. Sammanläggningen kan vara till en kunds nackdel med avseende på en särskild order.

**11.3** En sammanlagd order som utförts i sin helhet fördelas på det genomsnittliga priset. Om en sammanlagd order endast kunnat utföras delvis kommer den del som utförts att fördelas proportionellt på det genomsnittliga priset. Om en kundorder sammanlagts med utförandet av en transaktion för Nordnets egen räkning och den endast kunnat utföras delvis kommer kunden vid fördelningen normalt att ha företräde framför Nordnet.

## 12. Störningar i marknaden eller handelssystem

**12.1** Vid störningar i marknaden, i Nordnets egna system eller tredje parts system, på grund av t.ex. avbrott eller bristande tillgänglighet i tekniska system, kan det enligt Nordnets bedömning vara omöjligt eller olämpligt att genomföra order på något av de sätt som har angivits i dessa riktlinjer. Nordnet kommer då att vidta alla rimliga åtgärder för att på annat sätt uppnå bästa möjliga resultat för kunden.

## 13. Offentliggörande av utförandeplatser och motparter

**13.1** Nordnet kommer årligen och för varje klass av finansiella instrument, sammanfatta och offentliggöra information om de fem främsta utförandeplatserna där Nordnet utfört kundorder under föregående år, samt information om utförandets kvalitet.

**13.2** Nordnet kommer även årligen och för varje klass av finansiella instrument, sammanfatta och offentliggöra information om de fem främsta värdepappersföretagen i fråga om handelsvolym till vilka Nordnet vidarebefordrade kundorder för utförande under föregående år, samt information om utförandets kvalitet.

Informationen enligt 12.1 och 12.2 kommer att offentliggöras på [www.nordnet.fi](http://www.nordnet.fi).

## 14. Uppföljning

**14.1** Nordnet ska regelbundet och minst årligen se över dessa riktlinjer samt Nordnets förfaranden för utförande och vidarebefordran av order. I översynen ska Nordnet särskilt övervaka kvaliteten på utförandet hos de motparter till vilka Nordnet vidarebefordrar order för utförande.

**14.2** En sådan översyn ska också göras för det fall en väsentlig förändring inträffar som påverkar Nordnets förutsättningar att uppnå bästa möjliga resultat vid utförande av order.

**14.3** Med väsentlig ändring avses en betydande händelse som kan påverka parametervärdena för bästa utförande, till exempel kostnad, pris, snabbhet, sannolikhet för utförande, avveckling, storlek, art eller andra överväganden av betydelse för ordern.

## 15. Ändringar

**15.1** Senast fastställda riktlinjer kommer att finnas tillgängliga på [www.nordnet.fi](http://www.nordnet.fi). Ändringar gäller från det att de publiceras på hemsidan.

# Information om egenskaper och risker avseende finansiella instrument



Du som kund måste vara införstådd med följande:

- Att placeringar och andra positioner i finansiella instrument sker på egen risk
- Att du som kund själv nog måste sätta dig in i Nordnet Bank AB:s allmänna villkor för handel med finansiella instrument och i förekommande fall information i prospekt samt övrig information om aktuellt finansiellt instrument, dess egenskaper och risker
- Att det vid handel med finansiella instrument är viktigt att kontrollera avräkningsnota och annan rapportering avseende dina placeringar samt omgående reklamera fel
- Att det är viktigt att fortlöpande bevaka värdeförändringar på innehav av och positioner i finansiella instrument
- Att du som kund själv måste initiera de åtgärder som erfordras för att minska risken för förluster på dina placeringar eller andra positioner

## 1. Handel med finansiella instrument

Finansiella instrument avser t.ex. aktier i aktiebolag och motsvarande andelsrätter i andra typer av företag, obligationer, depåbevis, fondandelar, penningmarknadsinstrument, finansiella derivatinstrument och liknande värdepapper som kan bli föremål för handel på kapitalmarknaden. Handel med finansiella instrument sker i huvudsak i organiserad form vid en handelsplats, t.ex. Nasdaq Stockholm. Handeln sker genom de värdepappersinstitut som deltar i handeln vid handelsplatsen. Som kund måste du normalt kontakta ett sådant värdepappersinstitut, t.ex. Nordnet, för att köpa eller sälja finansiella instrument.

### 1.1 Handelsplatser

Med handelsplats avses en reglerad marknad, multilateral handelsplattform (MTF-plattform) eller organiserad handelsplattform (OTF-plattform). Handel kan även förekomma på andra utförandeplatser, t.ex. genom en systematisk internhandlare, en marknadsgarant eller någon annan som tillhandahåller likviditet.

På en reglerad marknad handlas olika typer av finansiella instrument. När det gäller aktier kan endast aktier i publika bolag noteras och handlas på en reglerad marknad och det ställs stora krav på sådana bolag, bl.a. avseende bolagets storlek, verksamhetshistoria, ägarspridning och offentlig redovisning av bolagets ekonomi och verksamhet.

En multilateral handelsplattform (MTF-plattform) kan beskrivas som ett handelssystem som organiseras och tillhandahålls av en börs eller ett värdepappersinstitut. För de finansiella instrument som handlas på en MTF-plattform ställs typiskt sett lägre krav på t.ex. informationsgivning och verksamhetshistoria jämfört med finansiella instrument som handlas på en reglerad marknad.

En organiserad handelsplattform (OTF-plattform) kan beskrivas som ett handelssystem där handeln är begränsad till bl.a. obligationer och strukturerade produkter, men inte omfattar t.ex. aktier och aktierelaterade instrument.

Handel kan även äga rum genom ett värdepappersinstitut mot institutets egna lager eller mot annan av institutets kunder.

I Sverige finns i dagsläget två reglerade marknader, Nasdaq Stockholm och Nordic Growth Market (NGM). Härutöver sker organiserad handel på andra handelsplatser, t.ex. First North och Nordic MTF (handelsplattformar) samt på värdepappersinstitutens egna listor.

Handeln på reglerade marknader, handelsplattformar och andra utförandeplatser utgör en andrahandsmarknad för finansiella instrument som ett bolag redan givit ut (emitterat). Om andrahandsmarknaden fungerar väl, d.v.s. det är lätt att hitta köpare och säljare och det fortlöpande noteras anbudskurser från köpare och säljare samt avslutskurser (betalkurser) från gjorda affärsavslut, har även bolagen en fördel genom att det blir lättare att vid behov emittera nya instrument och därigenom få in mer kapital till bolagets verksamhet. Förstahandsmarknaden, eller primärmarknaden, kallas den marknad där köp/teckning av nyemitterade instrument sker.

### 1.2 Handels-/noteringslistor

Aktier på handelsplatser är vanligen indelade i olika listor. Avgörande för på vilken lista ett bolags aktier handlas kan vara bolagets börsvärde (t.ex. Large Cap, Mid Cap och Small Cap på Nasdaq Stockholm). De mest omsatta aktierna kan också finnas på en särskild lista. Vissa värdepappersinstitut publicerar egna listor över finansiella instrument som handlas via institutet, kurser till vilka instrumenten handlas etc. Aktier på listor med höga krav och hög omsättning anses normalt kunna innebära en lägre risk än aktier på andra listor.

Information om kurser m.m. avseende aktier såväl som andra typer av finansiella instrument, exempelvis fondandelar, optioner och obligationer, publiceras också regelbundet på t.ex. handelsplatsernas webbplatser, i dagstidningar och andra medier.

## 2. Risker med finansiella instrument och handel med finansiella instrument

### 2.1 Allmänt om risker

Finansiella instrument kan ge avkastning i form av utdelning (aktier och fonder) eller ränta (räntebärande instrument). Härutöver kan priset (kursen) på instrumentet öka eller minska i förhållande till priset när placeringen gjordes. I den fortsatta beskrivningen inräknas i ordet placering även eventuella negativa positioner (negativa innehav) som tagits i instrumentet, jämför t.ex. vad som sägs om blankning i avsnitt 7 nedan. Den totala avkastningen är summan av utdelning eller ränta samt prisförändring på instrumentet.

Vad placeraren eftersträvar är naturligtvis en total avkastning som är positiv, d.v.s. som ger vinst, helst så hög som möjligt. Men det finns också en risk att den totala avkastningen blir negativ d.v.s. att det blir en förlust på placeringen. Risken för förlust varierar med olika instrument. Vanligen är chansen till vinst på en placering i ett finansiellt instrument kopplad till risken för förlust. Ju längre tiden för innehavet av placeringen är desto större är vinstchansen respektive förlustrisken. I placeringssammanhang används ibland ordet risk som uttryck för såväl förlustrisk som vinstchans. I den fortsatta beskrivningen används dock ordet risk enbart för att beteckna förlustrisk. Det finns olika sätt att placera som minskar risken. Vanligen anses det bättre att placera i flera olika finansiella instrument istället för att placera i ett enda eller ett fåtal finansiella instrument. Dessa instrument bör då erbjuda en spridning av riskerna och inte samla risker som kan utlösas samtidigt. En spridning av placeringarna till utländska marknader minskar normalt också risken i den totala portföljen, även om det vid handel med utländska finansiella instrument tillkommer en valutarisk.

Placeringar i finansiella instrument är förknippade med ekonomisk risk, vilket närmare kommer att beskrivas i denna information. Kunden svarar själv för risken och måste därför själv hos anlitat värdepappersinstitut – eller genom sitt kapitalförvaltande ombud – skaffa sig kännedom om de villkor, i form av allmänna villkor, prospekt eller liknande, som gäller för handel med sådana instrument och om instrumentens egenskaper och risker förknippade därmed. Kunden måste också fortlöpande bevaka sina placeringar i sådana instrument. Detta gäller även om kunden fått individuell rådgivning vid placeringstillfället. Kunden bör i eget intresse vara beredd att snabbt vidta åtgärder om detta skulle visa sig påkallat, exempelvis genom att avveckla placeringar som utvecklas negativt eller att ställa ytterligare säkerhet vid placeringar som finansierats med lån och där säkerhetsvärdet minskat.

Det är också viktigt att beakta den risk det kan innebära att handla med finansiella instrument på en annan utförandeplats än en reglerad marknad, där kraven som ställs generellt är lägre.

### 2.2 Olika typer av riskbegrepp m.m.

I samband med den riskbedömning som bör ske då du som kund gör en placering i finansiella instrument, och även fortlöpande under innehavstiden, finns en mängd olika riskbegrepp och andra faktorer att beakta och sammanväga. Nedan följer en kort beskrivning av några av de vanligaste riskbegreppen.

**Marknadsrisk:** risken att marknaden i sin helhet går ner eller att det händer för en viss del av marknaden där du som kund har din placering, t.ex. den svenska aktiemarknaden.

**Kreditrisk:** risken för bristande betalningsförmåga hos t.ex. en emittent eller en motpart.

**Prisvolatilitetsrisk:** risken för att stora svängningar i kursen/priset på ett finansiellt instrument påverkar placeringen negativt.

**Kursrisk:** risken att kursen/priset på ett finansiellt instrument går ner.

**Skatterisk:** risken att skatteregler eller skattesatser är oklara eller kan komma att ändras.

**Valutarisk:** risken att en utländsk valuta som ett innehav är kopplat till försvagas, t.ex. försvagning av den amerikanska dollarn i förhållande till en fond som placerar i amerikanska värdepapper.



# Information om egenskaper och risker avseende finansiella instrument



**Hävstångseffektsrisk:** konstruktionen av derivatinstrument som gör att det finns en risk att prisutvecklingen på den underliggande tillgången får ett större negativt genomslag i kursen/priset på derivatinstrumentet.

**Legal risk:** risken att relevanta lagar och regler är oklara eller kan komma att ändras.

**Bolagsspecifik risk:** risken att ett visst bolag går sämre än förväntat eller drabbas av en negativ händelse och de finansiella instrument som är relaterade till bolaget därmed kan falla i värde.

**Branschspecifik risk:** risken att en viss bransch går sämre än förväntat eller drabbas av en negativ händelse och de finansiella instrument som är relaterade till bolag i branschen därmed kan falla i värde.

**Likviditetsrisk:** risken att du inte kan sälja eller köpa ett finansiellt instrument vid en viss önskad tidpunkt p.g.a. att omsättningen i det finansiella instrumentet är låg.

**Ränterisk:** risken att det finansiella instrument du placerat i minskar i värde p.g.a. förändringar i marknadsräntan.

## 3. Aktier och aktierelaterade instrument

### 3.1 Allmänt om aktier

#### 3.1.1 Aktier och aktiebolag

Aktier i ett aktiebolag ger ägaren rätt till en andel av bolagets aktiekapital. Går bolaget med vinst lämnar bolaget vanligen utdelning på aktierna. Aktier ger också rösträtt på bolagsstämman, som är det högsta beslutande organet i bolaget. Ju fler aktier ägaren har desto större andel av kapitalet, utdelningen och rösterna har aktieägaren. Beroende på vilken serie aktierna tillhör kan rösträtten variera. Det finns två slag av bolag, publika och privata. Endast publika bolag får låta aktierna handlas på en handelsplats.

#### 3.1.2 Aktiekursen

Kursen (priset) på en aktie påverkas i första hand av utbudet respektive efterfrågan på den aktuella aktien vilket i sin tur, åtminstone på lång sikt, styrs av bolagets framtidsutsikter. En aktie upp- eller nedvärderas främst grundat på investerarnas analyser och bedömningar av bolagets möjligheter att göra framtida vinster. Den framtida utvecklingen i omvärlden av konjunktur, teknik, lagstiftning, konkurrens m.m. avgör hur efterfrågan blir på bolagets produkter eller tjänster och är därför av grundläggande betydelse för kursutvecklingen på bolagets aktier.

Det aktuella ränteläget spelar också en stor roll för prissättningen. Stiger marknadsräntorna ger räntebärande finansiella instrument, som samtidigt ges ut (nyemitteras), bättre avkastning. Normalt sjunker då kurserna på aktier som regelbundet handlas, liksom på redan utelöpande räntebärande instrument. Skälet är att den ökade avkastningen på nyemitterade räntebärande instrument relativt sett blir bättre än avkastningen på aktier, liksom på utelöpande räntebärande instrument. Dessutom påverkas aktiekurserna negativt av att räntorna på bolagets skulder ökar när marknadsräntorna går upp, vilket minskar vinstutrymmet i bolaget.

Också andra till bolaget direkt knutna förhållanden, t.ex. förändringar i bolagets ledning och organisation samt produktionsstörningar kan starkt påverka bolagets framtida förmåga att skapa vinster såväl på kort som på lång sikt. Aktiebolag kan i värsta fall gå så dåligt att de måste försättas i konkurs. Aktiekapitalet, d.v.s. aktieägarnas insatta kapital är det kapital som då först används för att betala bolagets skulder. Detta leder oftast till att aktierna i bolaget blir värdelösa.

Även kurserna på vissa större utländska reglerade marknader eller handelsplatser inverkar på kurserna i Sverige, bl.a. därför att flera svenska aktiebolag är noterade även på utländska marknadspplatser och prisutjämningar (arbitrage) sker mellan marknadspplatserna. Kursen på aktier i bolag som tillhör samma branschsektor påverkas ofta av förändringar i kursen hos andra bolag inom samma sektor. Denna påverkan kan även gälla för bolag i olika länder.

Aktörerna på marknaden har olika behov av att placera kontanter (likvida medel) eller att få fram likvida medel. Dessutom har de ofta olika mening om hur kursen borde utvecklas. Dessa förhållanden, som även innefattar hur bolaget värderas, bidrar till att det finns såväl köpare som säljare. Är placerarna däremot samstämmiga i sina uppfattningar om kursutvecklingen vill de antingen köpa och då uppstår ett köptryck från många köpare, eller också vill de sälja och då uppstår ett säljtryck från många säljare. Vid köptryck stiger kursen och vid säljtryck faller den.

Omsättningen, d.v.s. hur mycket som köps och säljs av en viss aktie, påverkar i sin tur aktiekursen. Vid hög omsättning minskar skillnaden, även kallad spread, mellan den kurs köparna är beredda att betala (köpkursen) och den kurs

säljarna begär (säljkursen). En aktie med hög omsättning, där stora belopp kan omsättas utan större inverkan på kursen, har en god likviditet och är därför lätt att köpa respektive att sälja. Bolagen på de reglerade marknadernas listor (t.ex. Nasdaq Stockholms Nordiska listan) har normalt sett hög likviditet. Olika aktier kan under dagen eller under längre perioder uppvisa olika rörlighet i kurserna (volatilitet) d.v.s. upp- och nedgångar samt storlek på kursförändringarna.

De kurser till vilka aktierna har handlats (betalkurser), såsom högst, lägst och senast betalt under dagen samt sist noterade köp- och säljkurser och uppgifter om handlad volym publiceras på Nordnets webbplats, i de flesta större dagstidningar och i andra medier. Aktualiteten i dessa kursuppgifter kan variera beroende på sättet de publiceras på.

#### 3.1.3 Olika aktieserier

Aktier finns i olika serier, vanligen A- och B-aktier vilket normalt har med rösträtten att göra. A-aktier ger normalt en röst medan B-aktier ger en begränsad rösträtt, oftast en tiodels röst. Skillnaderna i rösträtt beror bl.a. på att man vid ägarspridning vill värna om de ursprungliga grundarnas eller ägarnas inflytande över bolaget genom att ge dem en starkare rösträtt. Nya aktier som ges ut får då ett lägre röstvärde än den ursprungliga A-serien och betecknas med B, C eller D etc.

#### 3.1.4 Kvotvärde, split och sammanläggning av aktier

En akties kvotvärde är den andel som varje aktie representerar av bolagets aktiekapital. Kvotvärdet räknas fram genom att bolagets aktiekapital divideras med antalet aktier i bolaget. Ibland vill bolagen ändra kvotvärdet, t.ex. därför att kursen, d.v.s. marknadspriset på aktien, har stigit kraftigt. Genom att dela upp varje aktie på två eller flera aktier genom en s.k. split, minskas kvotvärdet och samtidigt sänks kursen på aktierna. Aktieägaren har dock efter en split sitt kapital kvar oförändrat, men detta är fördelat på fler aktier som har ett lägre kvotvärde och en lägre kurs per aktie.

Omvänt kan en sammanläggning av aktier (omvänd split) göras om kursen sjunkit kraftigt. Då slås två eller flera aktier samman till en aktie. Aktieägaren har dock efter en sammanläggning av aktier samma kapital kvar, men detta är fördelat på färre aktier som har ett högre kvotvärde och en högre kurs per aktie.

#### 3.1.5 Marknadsintroduktion, privatisering och uppköp

Marknadsintroduktion innebär att aktier i ett bolag introduceras på aktiemarknaden, d.v.s. tas upp till handel på en reglerad marknad eller en MTF-plattform. Allmänheten erbjuds då att teckna (köpa) aktier i bolaget. Oftast rör det sig om ett befintligt bolag, som inte tidigare handlats på en reglerad marknad eller annan utförandeplats, där ägarna beslutat att vidga ägarkretsen och underlätta handeln i bolagets aktier. Om ett statligt ägt bolag introduceras på marknaden kallas detta för privatisering.

Uppköp går i regel till så att någon eller några investerare erbjuder aktieägarna i ett bolag att på vissa villkor sälja sina aktier. Om uppköparen får in 90 % eller mer av antalet aktier i det uppköpta bolaget, kan uppköparen begära tvångsinlösen av kvarstående aktier från de ägare som inte accepterat uppköpserbjudandet. Dessa aktieägare är då tvungna att sälja sina aktier till uppköparen mot en ersättning som fastställs genom ett skiljedomsförfarande.

#### 3.1.6 Emissioner

Om ett aktiebolag vill utvidga sin verksamhet krävs ofta ytterligare aktiekapital. Detta skaffar bolaget genom att ge ut nya aktier genom nyemission. Oftast får de gamla ägarna teckningsrätter som ger företräde att teckna aktier i en nyemission. Antalet aktier som får tecknas sätts normalt i förhållande till hur många aktier ägaren tidigare hade. Tecknaren måste betala ett visst pris (emissionskurs), oftast lägre än marknadskursen, för de nyemitterade aktierna. Direkt efter det att teckningsrätterna – som normalt har ett visst marknadsvärde – avskiljts från aktierna sjunker vanligen kursen på aktierna, samtidigt ökar antalet aktier för de aktieägare som tecknat. De aktieägare som inte tecknar kan, under teckningstiden som oftast pågår några veckor, sälja sina teckningsrätter på den marknadsplats där aktierna handlas. Efter teckningstiden förfaller teckningsrätterna och blir därmed obrukbara och värdelösa.

Aktiebolag kan även genomföra riktad nyemission, vilket genomförs som en nyemission men enbart riktad till en viss krets investerare. Aktiebolag kan även genom apportemission ge ut nya aktier för att förvärva andra bolag, affärsrörelser eller tillgångar i annan form än pengar. Såväl vid riktad nyemission som vid apportemission sker utspädning av befintliga aktieägares andel av antalet röster och aktiekapital i bolaget, men antalet innehavda aktier och marknadsvärdet på det placerade kapitalet påverkas normalt inte.

Om tillgångarna eller de reserverade medlen i ett aktiebolag har ökat mycket i värde, kan bolaget föra över en del av värdet till sitt aktiekapital genom en fondemission. Vid fondemission tas det hänsyn till antalet aktier som varje aktieägare redan har. Antalet nya aktier som tillkommer genom

# Information om egenskaper och risker avseende finansiella instrument



fondemissionen sätts i förhållande till hur många aktier ägaren tidigare hade. Genom fondemissionen får aktieägaren fler aktier, men ägarens andel av bolagets ökade aktiekapital förblir oförändrad. Kursen på aktierna sjunker vid en fondemission, men genom ökningen av antalet aktier bibehåller aktieägaren ett oförändrat marknadsvärde på sitt placerade kapital. Ett annat sätt att genomföra fondemission är att bolaget skriver upp kvotvärdet på aktierna. Aktieägaren har efter uppskrivning ett oförändrat antal aktier och marknadsvärde på sitt placerade kapital.

## 3.2 Allmänt om aktierelaterade instrument

Nära knutna till aktier är aktieindexobligationer, depåbevis, konvertibler, aktie- och aktieindexoptioner, aktie- och aktieindexterminer, warranter samt hävstångscertifikat.

### 3.2.1 Indexobligationer/aktieindexobligationer

Indexobligationer/aktieindexobligationer är obligationer där avkastningen istället för ränta är beroende av t.ex. ett aktieindex. Utvecklas indexet positivt följer avkastningen med. Vid en negativ indexutveckling kan avkastningen utbli. Obligationen återbetalas dock alltid med sitt nominella belopp på inlösendagen och har på så sätt en begränsad förlustrisk jämfört med t.ex. aktier och fondandelar. Risken med en placering i en aktieindexobligation kan, förutom eventuellt erlagd överkurs, definieras som den alternativa ränteintäkten, d.v.s. den ränta investeraren skulle ha fått på det investerade beloppet med en annan placering. Indexobligationer kan ha olika benämningar som aktieindexobligationer, SPAX, aktieobligationer, kreditkorgsobligationer, räntekorgsobligationer, valutakorgsobligationer osv beroende på vilket underliggande tillgångsslag som bestämmer obligationens avkastning. När man talar om indexobligationer så benämns dessa oftast också som kapitalgaranterade eller kapitalskyddade produkter. Med dessa begrepp avses att beskriva, som ovan nämnts, att oavsett om produkten ger avkastning eller inte så återbetalas det nominella beloppet, d.v.s. vanligtvis detsamma som investeringsbeloppet minskat med eventuellt erlagd överkurs.

### 3.2.2 Depåbevis

Svenskt depåbevis är ett bevis om rätt till utländska aktier, som utgivaren av beviset förvarar/innehåller för innehavarens räkning. Depåbevis handlas precis som aktier på en reglerad marknad eller annan handelsplats och prisutvecklingen följer normalt prisutvecklingen på den utländska handelsplats där aktien handlas. Utöver de generella risker som finns vid handel med aktier eller andra typer av andelsrätter bör eventuell valutarisk beaktas.

### 3.2.3 Konvertibler

Konvertibler (konverteringslån eller konvertibler) är räntebärande värdepapper (lån till utgivaren/emittenten av konvertibel) som inom en viss tidsperiod kan bytas ut mot aktier. Avkastningen på konvertiblerna (kupongräntan) är vanligen högre än utdelningen på utbytesaktierna. Konvertibelkursen uttrycks i procent av det nominella värdet på konvertibeln.

### 3.2.4 Omvända konvertibler

Omvända konvertibler är ett mellanting mellan en ränte- och en aktieplacering. Den omvända konvertibeln är knuten till en eller flera underliggande aktier eller index. Denna placering ger en ränta, d.v.s. en fast, garanterad avkastning. Om de underliggande aktierna eller index utvecklas positivt återbetalas det placerade beloppet plus den fasta avkastningen. Om de underliggande aktierna eller index däremot skulle falla, finns det en risk att innehavaren i stället för det placerade beloppet kan få en eller fler aktier som ingår i den omvända konvertibeln eller motsvarande kontantlikvid.

### 3.2.5 Aktieoptioner och aktieindexoptioner

Aktieoptioner finns av olika slag. Förvärvade köpoptioner (call options) ger innehavaren rätt att inom en viss tidsperiod köpa redan utgivna aktier till ett på förhand bestämt pris. Säljoptioner (put options) ger omvänt innehavaren rätt att inom en viss tidsperiod sälja aktier till ett på förhand bestämt pris. Mot varje förvärvat option svarar en utfärdad option. Risken för den som förvärvar en option är, om inte riskbegränsande åtgärder vidtas, att den minskar i värde eller förfaller värdelös på slutdagen. I det senare fallet är den vid förvärvet betalda premien för optionen helt förbrukad. Utfärdaren av en option löper en risk som i vissa fall, om inte riskbegränsande åtgärder vidtas, kan vara obegränsat stor. Kursen på optioner följer normalt kursen på motsvarande underliggande aktier eller index, men med större kursvägningar än dessa.

Den mest omfattande handeln i aktieoptioner sker på de reglerade marknaderna. Där förekommer även handel med aktieindexoptioner. Dessa indexoptioner ger vinst eller förlust direkt i kontanter (kontantavräkning) utifrån utvecklingen av ett underliggande index.

### 3.2.6 Aktieterminer och aktieindexterminer

En termin innebär att parterna ingår ett ömsesidigt bindande avtal med varandra om köp respektive försäljning av den underliggande tillgången till ett på förhand avtalat pris och med leverans eller annan verkställighet,

t.ex. kontantavräkning, av avtalet vid en i avtalet angiven tidpunkt (stängningsdagen). Någon premie betalas inte eftersom parterna har motsvarande skyldigheter enligt avtalet.

### 3.2.7 Warranter

Handel förekommer också med vissa köp- och säljoptioner med längre löptider, i Sverige vanligen kallade warranter. Warranter kan utnyttjas för att köpa eller sälja underliggande aktier eller i andra fall ge kontanter om kursen på underliggande aktie utvecklas på rätt sätt i förhållande till warrantens lösenpris. Teckningsoptioner (subscription warrants) avseende aktier kan inom en viss tidsperiod utnyttjas för teckning av motsvarande nyutgivna aktier.

### 3.2.8 Hävstångscertifikat

Hävstångscertifikat, som ofta kallas enbart certifikat, är ofta en kombination av en köp- och en säljoption och är beroende av en underliggande tillgång, exempelvis en aktie, ett index eller en råvara. Ett certifikat har inget nominellt belopp. Hävstångscertifikat ska inte förväxlas med t.ex. företagscertifikat, vilket är en slags skuldebrev som kan ges ut av företag i samband med att företaget lånar upp pengar på kapitalmarknaden.

En utmärkande egenskap för hävstångscertifikat är att relativt små kursförändringar i underliggande tillgång kan medföra avsevärda förändringar i värdet på innehavarens placering. Dessa förändringar i värdet kan vara till investerarens fördel, men de kan också vara till investerarens nackdel. Innehavare bör vara särskilt uppmärksamma på att hävstångscertifikat kan falla i värde och även förfalla helt utan värde med följd att hela eller delar av det investerade beloppet kan förloras. Motsvarande resonemang kan i många fall gälla även för optioner och warranter.

## 4. Ränterelaterade instrument

Ett räntebärande finansiellt instrument är en fordringsrätt på utgivaren (emittenten) av ett lån. Avkastning lämnas normalt i form av ränta. Det finns olika former av räntebärande instrument beroende på vilken emittent som gett ut instrumentet, den säkerhet som emittenten kan ha ställt för lånet, löptiden fram till återbetalningsdagen och formen för utbetalning av räntan. Räntan (kupongen) betalas vanligen ut årsvis.

En annan form för räntebetalning är att sälja instrumentet med rabatt (diskonteringspapper). Vid försäljningen beräknas priset på instrumentet genom att diskontera lånebeloppet inklusive beräknad ränta till nuvärde. Nuvärdet eller kursen är lägre än det belopp som erhålls vid återbetalningen (nominella beloppet). Bankcertifikat och statsskuldväxlar är exempel på diskonteringspapper, liksom obligationer med s.k. nollkupongkonstruktion.

Ytterligare en annan form för räntebärande obligationer är statens premieobligationer där låneräntan lottas ut bland innehavarna av premieobligationer. Det förekommer även räntestruktur och andra sparformer där räntan är skyddad mot inflation och placeringen därför ger en fast real ränta.

Risken i ett räntebärande instrument utgörs dels av den kursförändring (kursrisk) som kan uppkomma under löptiden på grund av att marknadsräntorna förändras, dels att emittenten kanske inte klarar att återbetala lånet (kreditrisk). Lån för vilka fullgod säkerhet för återbetalningen har ställts är därvid typiskt sett mindre riskfyllda än lån utan säkerhet. Rent allmänt kan dock sägas att risken för förlust på räntebärande instrument kan anses som lägre än för aktier. Ett räntebärande instrument utgivet av en emittent med hög kreditvärdighet kan således vara ett bra alternativ för den som vill minimera risken att sparkapitalet minskar i värde och kan vara ett föredrag vid ett kortsiktigt sparande. Även vid långsiktigt sparande där kapitalet inte ska äventyras, t.ex. för pensionsåtaganden, är inslag av räntebärande placeringar mycket vanliga. Nackdelen med en räntebärande placering är att den i regel ger en låg värdestegring. Exempel på räntebärande placeringar är sparkonton, privatobligationer och räntefonder.

Kurserna fastställs varje dag såväl på instrument med kort löptid (mindre än ett år) t.ex. statsskuldväxlar som på instrument med längre löptider t.ex. obligationer. Detta sker på penning- och obligationsmarknaden. Marknadsräntorna påverkas av analyser och bedömningar som Riksbanken och andra större institutionella marknadsaktörer gör av hur utvecklingen av ett antal ekonomiska faktorer som inflation, konjunktur, ränteutvecklingen i Sverige och i andra länder osv kommer att utvecklas på kort och lång sikt. Riksbanken vidtar även marknadsoperationer i syfte att styra utvecklingen av marknadsräntorna så att inte inflationen stiger över ett visst fastställt mål. De finansiella instrument som handlas på penning- och obligationsmarknaden (t.ex. statsobligationer, statsskuldväxlar och bostadsobligationer) handlas ofta i mycket stora poster (mångmiljonbelopp).

Om marknadsräntorna går upp kommer kursen på utelöpande (redan utgivna) räntebärande finansiella instrument att falla om de har fast ränta, eftersom

# Information om egenskaper och risker avseende finansiella instrument



nya lån ges ut med en räntesats som följer aktuell marknadsränta och därmed ger högre ränta än vad utelöpande instrumentet ger. Omvänt stiger kursen på utelöpande instrument när marknadsräntan går ned.

Lån utgivna av stat och kommun anses i de flesta fall vara riskfria vad gäller återbetalningen, vilket således gäller för stats- och kommunobligationer. Andra emittenter än stat och kommun kan ibland, vid emission av obligationer, ställa säkerhet i form av andra finansiella instrument eller annan egendom (sak- eller realsäkerhet).

Det finns även andra räntebärande instrument som innebär en högre risk än obligationer om emittenten skulle få svårigheter att återbetala lånet, t.ex. förlagsbevis.

En form av ränterelaterade instrument är säkerställda obligationer. Dessa är förenade med en särskild förmånsrätt enligt speciell lagstiftning. Regelverket kring säkerställda obligationer syftar till att en investerare ska få full betalning enligt avtalad tidsplan även om obligationens utgivare skulle gå i konkurs, förutsatt att den egendom som säkerställer obligationen är tillräckligt mycket värd.

## 5. Derivatinstrument

Derivatinstrument, såsom optioner och terminer, förekommer med olika slag av underliggande tillgång, t.ex. aktier, obligationer, råvaror och valutor. Derivatinstrument kan utnyttjas för att minska risken i en placering.

En särskild omständighet att beakta vid placering i derivatinstrument är att konstruktionen av derivatinstrument gör att prisutvecklingen på den underliggande egendomen får genomslag i kursen eller priset på derivatinstrumentet. Detta prisgenomslag är ofta kraftigare i förhållande till insatsen (erlagd premie) än vad värdeförändringen är på den underliggande egendomen. Prisgenomslaget kallas därför hävstångseffekt och kan leda till större vinst på insatt kapital än om placeringen hade gjorts direkt i den underliggande egendomen. Å andra sidan kan hävstångseffekten lika väl medföra större förlust på derivatinstrumenten jämfört med värdeförändringen på den underliggande egendomen, om prisutvecklingen på den underliggande egendomen blir annorlunda än den förväntade. Hävstångseffekten, d.v.s. möjligheten till vinst respektive risken för förlust, varierar beroende på derivatinstrumentets konstruktion och användningssätt. Stora krav ställs därför på bevakningen av prisutvecklingen på derivatinstrumentet och på den underliggande egendomen. Investeraren bör i eget intresse vara beredd agera snabbt, ofta under dagen, om placeringen i derivatinstrument skulle komma att utvecklas i ofördelaktig riktning. Det är också viktigt att i sin riskbedömning beakta att möjligheten att avveckla en position/ett innehav kan försvåras vid en negativ prisutveckling.

För ytterligare information om derivatinstrument, se Information om handel med optioner, terminer och andra derivatinstrument.

## 6. Fonder och fondandelar

En fond är en "portfölj" av olika slags finansiella instrument, t.ex. aktier och obligationer. Fonden ägs gemensamt av alla som sparar i fonden, andelsägarna, och förvaltas av ett fondbolag. Det finns olika slags fonder med olika placeringsinriktning. Med placeringsinriktning menas vilken typ av finansiella instrument som fonden placerar i. Nedan redogörs i korthet för några av de vanligaste typerna av fonder. För ytterligare information se Konsumenternas bank- och finansbyrås hemsida, [www.konsumentbankbyran.se](http://www.konsumentbankbyran.se), och Fondbolagens Förenings hemsida, [www.fondbolagen.se](http://www.fondbolagen.se).

En aktiefond placerar allt eller huvudsakligen allt kapital som andelsägarna inbetalat i aktier eller aktierelaterade finansiella instrument. Blandfonder med både aktier och räntebärande instrument förekommer också, liksom rena räntefonder där kapitalet placeras huvudsakligen i räntebärande instrument. Indexfonder förvaltas inte aktivt av någon förvaltare utan placerar istället i finansiella instrument som följer sammansättningen i ett visst bestämt index.

En av idéerna med en aktiefond är att den placerar i flera olika aktier och andra aktierelaterade finansiella instrument, vilket gör att risken för andelsägaren minskar jämfört med risken för den aktieägare som placerar i endast en eller i ett fåtal aktier. Andelsägaren slipper vidare att välja ut, köpa, sälja och bevaka aktierna och annat förvaltningsarbete runt detta.

Principen för räntefonder är densamma som för aktiefonder – placering sker i olika räntebärande instrument för att få riskspridning i fonden och förvaltningen i fonden sker efter analys av framtidig räntetro.

En fond-i-fond är en fond som placerar i andra fonder. En fond-i-fond kan ses som ett alternativ till att själv välja att placera i flera olika fonder. Man kan därmed uppnå den riskspridning som en väl sammansatt egen fondportfölj kan ha. Det finns fond-i-fonder med olika placeringsinriktningar och risknivåer. En ytterligare typ av fond är hedgefond. Hedge betyder skydda på

engelska. Trots att hedging är avsett att skydda mot oväntade förändringar i marknaden kan en hedgefond vara en fond med hög risk, då sådana fonder ofta är högt belånade. Skillnaderna är dock stora mellan olika hedgefonder. Det finns även hedgefonder med låg risk. Hedgefonder försöker ofta ge en positiv avkastning oavsett om aktie- eller räntemarknaden går upp eller ner. En hedgefond har mycket större frihet i sina placeringsmöjligheter än traditionella fonder. Placeringsinriktningen kan vara allt från aktier, valutor och räntebärande instrument till olika arbitragestrategier (spekulation i förändringar av t.ex. räntor och/eller valutor). Hedgefonder använder sig oftare än traditionella fonder av derivat i syfte att öka eller minska fondens risk. Blankning (se nedan) är också ett vanligt inslag.

Fonder kan också delas in i värdepappersfonder (även kallade UCITS-fonder), specialfonder och alternativa investeringsfonder (AIF). Värdepappersfonder är fonder som uppfyller UCITS-regelverkets krav på riskspridning, placeringsbegränsningar, informationsgivning m.m. Specialfonder är fonder som på olika sätt avviker från de skyddsregler som finns i UCITS-regelverket varför det är särskilt viktigt för dig som kund att ta reda på vilka placeringsregler som en sådan fond tillämpar. Alternativa investeringsfonder är andra typer av fonder som inte är värdepappersfonder eller specialfonder. Dessa kan vara av mycket olika karaktär och ha stor variation avseende risknivå. Närmare information om en fonds placeringsregler, inriktning, riskprofil m.m. framgår av dess informationsbroschyr och faktablad. Notera att det för fonder som placerar i utländska finansiella instrument tillkommer en valutarisk.

Som andelsägare i en fond innehar du det antal fondandelar som motsvarar insatt kapital i förhållande till fondens totala kapital. Andelarna kan köpas och lösas in genom Nordnet och andra värdepappersinstitut som saluför andelar i fonden eller direkt hos fondbolaget. Det är dock viktigt att beakta att vissa fonder kan ha förutbestämda tidpunkter då fonden är "öppen" för köp och inlösen, varför det inte alltid är möjligt med regelbunden handel. Andelarnas aktuella värde beräknas regelbundet av fondbolaget och baseras på kursutvecklingen av de finansiella instrument som ingår i fonden.

## 7. Blankning

Blankning innebär att den som lånat finansiella instrument, och samtidigt förbundit sig att vid en senare tidpunkt till långivaren återlämna instrument av samma slag, säljer de lånade instrumenten. Vid försäljningen räknar låntagaren med att vid tidpunkten för återlämnandet kunna anskaffa instrumenten på marknaden till ett lägre pris än det till vilka de lånade instrumenten såldes. Skulle priset i stället ha gått upp, uppstår en förlust, vilken vid en kraftig prishöjning kan bli avsevärd.

## 8. Belåning

Finansiella instrument kan i många fall köpas för delvis lånat kapital. Eftersom såväl det egna som det lånade kapitalet påverkar avkastningen kan du som kund genom lånefinansieringen få en större vinst om placeringen utvecklas positivt jämfört med en investering med enbart eget kapital. Skulden som är kopplad till det lånade kapitalet påverkas inte av om kurserna på köpta instrument utvecklas positivt eller negativt, vilket är en fördel vid en positiv kursutveckling. Om kurserna på köpta instrument utvecklas negativt uppkommer en motsvarande nackdel eftersom skulden kvarstår till 100 procent, vilket innebär att kursfallet euro för euro förbrukar det egna kapitalet. Vid ett kursfall kan därför det egna kapitalet helt eller delvis förbrukas samtidigt som skulden måste betalas helt eller delvis genom försäljningsintäkterna från de finansiella instrument som fallit i värde. Skulden måste betalas även om försäljningsintäkterna inte täcker hela skulden.

Information om olika typer av finansiella instrument och handel med finansiella instrument jämte förslag till ytterligare litteratur på området återfinns också t.ex. på Konsumenternas bank- och finansbyrås hemsida, [www.konsumentbankbyran.se](http://www.konsumentbankbyran.se), och på SwedSecs hemsida, [www.swedsec.se](http://www.swedsec.se).

# Grundläggande information om skydd för insättningar



Depå-/kontonr (ifylles av Nordnet)

Insättningar i Nordnet Bank AB skyddas av:	Riksgälden Insättningsgarantin (1)
Skyddets begränsning:	100 000 euro per insättare i Nordnet Bank AB (2)
Om du har fler insättningar hos samma kreditinstitut:	Alla dina insättningar hos samma kreditinstitut läggs samman och det sammanlagda beloppet omfattas av gränsen på 100 000 euro (2)
Om du har ett gemensamt konto tillsammans med andra personer:	Gränsen på 100 000 euro gäller för varje insättare separat (3)
Ersättningsperiod om kreditinstitutet försätts i konkurs:	7 dagar från konkursbeslutet (4)
Valuta:	Ersättning ges i euro
Kontakt:	Riksgälden Jakobsbergsgatan 13 103 74 Stockholm  Tel: 08-613 52 00 E-post: ig@riksdagen.se
Ytterligare information:	www.insattningsgarantin.se

## Insättarens bekräftelse av mottagandet:

Underskrift	Personbeteckning	Underskrift
	Ort och Datum	Namnförtydligande

### Ytterligare information

#### (1) System som ansvarar för skyddet av din insättning

Din insättning täcks av Sveriges lagstadgade insättningsgarantisystem. Om insolvens uppstår kommer dina insättningar att återbetalas med upp till 100 000 euro av insättningsgarantisystemet.

#### (2) Allmän begränsning av skyddet

Om en insättning är indisponibel på grund av att ett kreditinstitut inte kan uppfylla sina finansiella åtaganden ska insättarna få återbetalning via ett insättningsgarantisystem. Denna återbetalning täcker maximalt 100 000 euro per kreditinstitut. Detta innebär att alla insättningar hos ett och samma kreditinstitut läggs samman för att kunna fastställa garantinivån. Om en insättare till exempel har ett sparkonto med 70 000 euro och ett investeringsparkonto med 35 000 euro kommer insättaren enbart att ersättas med 100 000 euro.

#### (3) Begränsning för gemensamma konton

Om det rör sig om gemensamma konton gäller gränsvärdet på 100 000 euro för varje insättare.

I vissa fall skyddas insättningar utöver 100 000 euro. Detta gäller om insättningen är hänförlig till vissa särskilda transaktioner, t.ex. försäljning av privatbostad. Ytterligare information finns på [www.insattningsgarantin.se](http://www.insattningsgarantin.se).

#### (4) Återbetalning

Ansvarigt insättningsgarantisystem är Riksgälden, Jakobsbergsgatan 13, 103 74 Stockholm, telefon: 08-613 52 00, e-post: [ig@riksdagen.se](mailto:ig@riksdagen.se), [www.insattningsgarantin.se](http://www.insattningsgarantin.se). Insättningsgarantisystemet kommer att återbetala dina insättningar med upp till 100 000 euro inom 7 dagar från konkursbeslutet. Om du inte har erhållit någon återbetalning inom denna tidsfrist bör du kontakta insättningsgarantisystemet eftersom möjligheten att kräva återbetalning kan upphöra efter en viss tid. Ytterligare information fås på [www.insattningsgarantin.se](http://www.insattningsgarantin.se).

#### Annan viktig information

Insättningar av privatkunder och juridiska personer omfattas i regel av insättningsgarantisystem. Av 5 § i Sveriges lag (1995:1571) om insättningsgaranti framgår att följande insättare eller utländska motsvarigheter inte kan få ersättning enligt insättningsgarantisystemet:

1. en bank,
2. ett kreditmarknadsföretag,
3. ett värdepappersbolag,
4. ett försäkringsföretag,
5. ett återförsäkringsföretag,
6. en understödsförening,
7. ett finansiellt institut enligt Sveriges lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse,
8. en värdepappersfond eller en alternativ investeringsfond,
9. en pensionsfond
10. ett landsting, en kommun eller en statlig myndighet, eller
11. en insättare som inte har identifierats enligt Sveriges lag (2009:62) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism.

Undantag för vissa insättningar anges på det ansvariga insättningsgarantisystemets webbplats. På begäran informerar ditt kreditinstitut om huruvida vissa produkter är garanterade. Om insättningar är garanterade ska kreditinstitutet även bekräfta det på kontoutdraget.