

# Almindelige vilkår for clearing af transaktioner



## 1. Definitioner

Nedenstående begreber, når de anvendes i disse almindelige vilkår, har følgende betydning:

- (a) **Børsen**, Nasdaq Stockholm AB, org. no: 556420-8394.
- (b) **CCP-default**, hvis Clearinghuset i henhold til reglerne er i sådan default, som medfører, at selskabet har ret til at lukke medlemstransaktioner, eller som resulterer i automatisk lukning af medlemstransaktioner.
- (c) **Clearingdag**, dag hvor Clearinghuset har åbent for clearingvirksomhed.
- (d) **Clearinghuset**, Nasdaq Clearing AB, org no: 556383-9058.
- (e) **Kundeaftale**, Depot-/kontoaf tale, Almindelige betingelser for depot-/kontoaf tale og transaktionsdokumentation - såsom Almindelige vilkår for handel med finansielle instrumenter eller andre transaktionsaftaler og vilkår – som sammen med disse almindelige vilkår regulerer kundetransaktionen.
- (f) **Kundedefault**, når kunden ikke opfylder sine forpligtelser i henhold til disse almindelige vilkår eller separat aftale om sikkerhed, annullerer sine betalinger, erklæres konkurs (eller indgiver begæring herom), indgår i likvidation eller ansøger om rekonstruktion i henhold til lov LBKG 2019-07-23 nr. 763, Selskabsloven.
- (g) **Fælleskunderkonto**, den fælles omnibuskonto til registrering af medlemstransaktioner som selskabet har hos Clearinghuset for clearing af transaktioner.
- (h) **Kundetransaktion**, en transaktion mellem selskabet og kunden som omfattes af disse almindelige vilkår som nærmere angivet i punkt 4 nedenfor.
- (i) **Medlemstransaktion**, den transaktion mellem selskabet og Clearinghuset som modsvarer en kundetransaktion og som registreres på en fælleskunderkonto for kunden.
- (j) **Medlemsdefault**, når Clearinghuset erklærer selskabet i default i henhold til regelsættet.
- (k) **Nettobeløb**, den sum som beregnes i henhold til punkterne 7 – 11, som skal betales af den ene part til den anden, når kundetransaktioner lukkes eller overføres ved medlemsdefault, eller lukkes ved kundedefault eller CCP-default.
- (l) **Regelsættet**, de til enhver tid gældende regler som Clearinghuset har fastsat for sin virksomhed.
- (m) **Lukkedag**, så vidt gældende for (i) punkt 9 under den clearingdag som selskabet har angivet i meddelelse om førtidig lukning, hvorved kundetransaktioner er lukket, (ii) punkt 8 under den clearingdag som Clearinghuset har angivet som dag for lukningen af medlemstransaktionerne og den respektive dag for overførsel af medlemstransaktionerne til et andet clearingmedlem, (iii) punkt 10 under den clearingdag som Clearinghuset (eller afviklingsmyndighederne) har angivet som dagen for lukning af medlemstransaktionerne og (iv) punkt 7 under den clearingdag som kundetransaktionerne skal lukkes, og som selskabet har angivet i meddelelsen om førtidig lukning.
- (n) **Særlige overførselsvilkår**, de vilkår som findes i punkt 30.1 som særlige vilkår, der skal være opfyldt for, at kunden skal have ret til at overføre kundetransaktioner og medlemstransaktioner til et andet clearingmedlem i henhold til punkt 12.
- (o) **Tilhørende sikkerheder**, de sikkerheder som selskabet stiller til Clearinghuset vedrørende medlemstransaktioner og andre kunders transaktioner relaterede til kundetransaktioner samt andre kunders transaktioner, der kan henføres til en fælleskunderkonto.
- (p) **Total eksponering**, summen af negativ markedsværdi i tilfælde af short selling, gæld (negativ saldo) og krav om sikkerhed for derivater.
- (q) **Transaktion**, en transaktion i et finansielt instrument der kan henføres til kunden eller et produkt, som kan registreres hos Clearinghuset med henblik på clearing i henhold til regelsættet.
- (r) **Meddelelse om førtidig lukning**, den meddelelse som selskabet sender til kunden om førtidig lukning af udestående kundetransaktioner i henhold til punkt 7 og 9 nedenfor, hvor lukkedatoen er angivet af selskabet.

(s) **Vilkårsændring**, en ændring af de økonomiske vilkår vedrørende rettigheder, forpligtelser eller størrelsen af eksponeringen for selskabet eller Clearinghuset i henhold til vilkårene for en medlemstransaktion grundet ydre omstændigheder eller enhver handling eller undladelse fra Clearinghusets side, dog ikke som følge af afslutning af transaktioner som følge af CCP-default eller medlemsdefault.

## 2. Regelsættet i forhold til andre aftaler

**2.1** Kunden skal give selskabet de oplysninger, som Clearinghuset anmoder om og i øvrigt foretage de foranstaltninger, der efter selskabets vurdering er nødvendige i forbindelse med clearing.

**2.2** Hver kundetransaktion er underlagt både kundeaftalen og de almindelige vilkår. Disse almindelige vilkår supplerer og ændrer således kundeaftalen på den måde, som det fremgår i disse almindelige vilkår.

**2.3** I tilfælde af uoverensstemmelser mellem (i) de almindelige vilkår og bestemmelser i regelsættet skal regelsættet have fortrinsret, og (ii) mellem disse almindelige vilkår og regelsættet og underliggende kundeaftaler skal disse almindelige vilkår og regelsættet have fortrinsret.

## 3. Pant og sikkerhed

**3.1** Bestemmelser om pant findes i depot-/kontoaftalen under punkt 8 Pantsætning samt i Almindelige betingelser for depot-/kontoaf tale under afsnittet D.3-D.6, og hvor det er relevant i kreditaftalen under punkt 15.

**3.2** Selskabet skal stille sikkerhed til Clearinghuset i henhold til regelsættet.

## 4. Kundetransaktioner og medlemstransaktioner

**4.1** Parterne er enige om at klare transaktioner via Clearinghuset ved, at selskabet registrerer en transaktion hos Clearinghuset som – hvis Clearinghuset accepterer transaktionen for clearing – registrerer en tilsvarende medlemstransaktion på en fælleskunderkonto for clearing. På samme tid som Clearinghuset accepterer en transaktion for clearing og registrerer en medlemstransaktion på en fælleskunderkonto, opstår der en kundetransaktion mellem parterne i henhold til de almindelige vilkår.

**4.2** Vilkårene for en medlemstransaktion og kundetransaktion skal være identiske med den undtagelse, at:

**4.2.1** en kundetransaktion er omfattet af og underlagt disse almindelige vilkår (og medlemstransaktionen af regelsættet);

**4.2.2** bestemmelser vedrørende tilvejebringelse af sikkerhed for en kundetransaktion fremgår af disse almindelige vilkår under punktet 3.1; og

**4.2.3** Selskabet vil under kundetransaktionen have den modsatte position i forhold til sin position under medlemstransaktionen.

**4.3** Kunden er enig i (i), at kunden har samme betalings- og leveringsforpligtelse over for selskabet for en kundetransaktion, som selskabet har mod Clearinghuset for tilsvarende medlemstransaktion, (ii) at selskabet har samme betalings- og leveringsforpligtelse over for kunden for en kundetransaktion, som Clearinghuset har mod selskabet for den tilsvarende medlemstransaktion, og (iii) at kontraktvilkårene (contract specifications) i henhold til regelsættet, som gælder for medlemstransaktionerne, også gælder for kundetransaktionerne; i det omfang ikke andet er angivet i disse almindelige vilkår.

**4.4** I tilfælde af at en transaktion (som kan henføres til kunden), som er registreret på et andet clearingmedlems kunde-konto hos Clearinghuset, overføres til selskabet ved overførsel, give-up eller på anden måde som foreskrevet i regelsættet – og registreres på en fælleskunderkonto som en medlemstransaktion – opstår der en kundetransaktion under og dækket af disse almindelige vilkår.

**4.5** Hvis Clearinghuset ikke accepterer en transaktion til clearing, som selskabet har indgået eller udført, skal transaktionen anses som værende ugyldig fra afslutningen. Eventuelle erstatningskrav mellem parterne skal baseres på de omkostninger, som påføres en af parterne ved lukningen af sådan en transaktion. Disse skal fastsættes med rimelighed og opgøres af selskabet så hurtigt som muligt efter, at en sådan transaktion ikke accepteres. Hvis transaktionen indgås på børsen, kan ingen af parterne dog kræve erstatning i henhold til denne bestemmelse.

**4.6** Kunden er indforstået med, at kundens ret til førtidig lukning og lignende foranstaltninger af kundetransaktioner kun er reguleret under disse almindelige vilkår. Kunden giver hermed afkald på alle rettigheder i henhold til kundeaftalen eller i forbindelse med andre grunde til førtidig lukning, opsigelse og lignende foranstaltninger af kundetransaktionerne. Ved den endelige afregning

# Almindelige vilkår for clearing af transaktioner



af førtidigt lukkede kundetransaktioner gælder kun reguleringen i disse almindelige vilkår.

## 5. Vilkårsændring

**5.1** Når der sker en ændring af vilkår vedrørende en medlemstransaktion, skal selskabet betale kunden det tilsvarende beløb. Kunden skal godtgøre selskabets eventuelle rimelige omkostninger eller tab i anledning af en vilkårsændring.

**5.2** I tilfælde af at selskabet opnår en fortjeneste på en vilkårsændring, skal selskabet betale kunden det tilsvarende beløb. Kunden skal godtgøre selskabets eventuelle rimelige omkostninger eller tab i anledning af en vilkårsændring.

**5.3** I tilfælde af at virksomheden af forretningsmæssige acceptable grunde finder, at det ikke er muligt at ændre vilkårene for kundetransaktionen i henhold til punkt 5.1, skal kundetransaktionen enten lukkes i henhold til punkt 7, eller den relaterede medlemstransaktion overføres til et andet clearingmedlem i henhold til punkt 12.

## 6. Ulovlighed

**6.1** Hvis der indføres ny eller ændret lovgivning, eller der træffes afgørelser af en kompetent domstol eller myndighed, som ændrer ved fortolkningen af gældende lovgivning, og det medfører, at opretholdelse af en kundetransaktion eller opfyldelse af en forpligtelse i henhold til en kundetransaktion bliver ulovlig, eller det på anden måde bliver ulovligt at følge en bestemmelse i disse almindelige vilkår, skal den berørte part hurtigst muligt underrette den anden part herom.

**6.2** Parterne skal gøre en rimelig indsats for at nå til enighed om den eller de kundetransaktioner, som berøres af det forhold, som er angivet i punkt 6.1. Hvis parterne ikke træffer en aftale med de nødvendige ændringer inden for femten (15) Clearingdage fra datoen for en sådan besked, har den berørte part ret til førtidigt at opsigse de aktuelle kundetransaktioner. En sådan førtidig opsigelse skal meddeles til den anden part. Ved afslutning af sådanne kundetransaktioner gælder principperne i punkt 7.

## 7. Førtidig lukning af transaktioner uden default

**7.1** Når kundetransaktioner lukkes førtidigt på selskabets initiativ i henhold til disse almindelige vilkår – bortset fra i henhold til punkt 9 og 11 – gælder punkterne 7.2 – 7.5 nedenfor.

**7.2** Konsekvenserne af førtidig lukning bestemmes af disse almindelige vilkår, hvorved bestemmelserne i punkt 9 og 11 om førtidig lukning og endelig afregning af parternes forpligtelser ved kundedefault i henhold til disse almindelige vilkår finder anvendelse. Ved en sådan lukning og endelig afregning skal de lukkede kundetransaktioner anses for at være de eneste transaktioner.

**7.3** Førtidig lukning af kundetransaktionerne påvirker ikke de eventuelle forpligtelser, som er opstået, før de blev lukket.

**7.4** Når en kundetransaktion skal lukkes, skal selskabet sende kunden en meddelelse om den førtidige lukning.

**7.5** Når kunden modtager en meddelelse om førtidig lukning, kan kunden anmode om, at relaterede medlemstransaktioner overføres i henhold til punkt 12: "Overførsel af transaktioner uden default". En sådan overførsel skal ske inden for ti (10) clearingdage. Hvis medlemstransaktionerne ikke overføres inden da, skal kundetransaktionerne afsluttes inden for ti (10) clearingdage.

## 8. Overførsel og førtidig lukning af transaktioner ved medlemsdefault

**8.1** I tilfælde af medlemsdefault skal relevante medlemstransaktioner:

**8.1.1** lukkes og den endelige afregning af parternes forpligtelser i henhold til disse almindelige vilkår ske således, at relaterede kundetransaktioner automatisk afsluttes på samme tidspunkt, som medlemstransaktionerne afsluttes; eller

**8.1.2** overføres, sammen med tilhørende sikkerheder, til en af Clearinghusets andre clearingmedlemmer i henhold til regelsættet (porting), hvorved samtlige forpligtelser mellem kunden og selskabet i forbindelse med relaterede kundetransaktioner ophører automatisk og øjeblikkeligt. Eventuelle resterende forpligtelser mellem parterne afregnes endeligt som anført nedenfor.

### 8.2 Værdien af:

**8.2.1** lukkede kundetransaktioner på lukkedagen i henhold til punkt 8.1.1 skal svare til værdien af de relaterede lukkede medlemstransaktioner, hvor værdien udgør Clearinghusets omkostninger og indtægter i forbindelse med lukning af medlemstransaktionerne i henhold til regelsættet, og

**8.2.2** overførte medlemstransaktioner fastsættes af Clearinghuset på lukkedagen til en rimelig markedsværdi.

**8.3** Kunden skal med anvendelse af punkt 11.1 og 11.2 fastlægge nettobeløbet og meddele selskabet dette hurtigst muligt efter lukningen af kundetransaktionen. Hvis selskabet anmoder om, at nettobeløbet fastlægges, og kunden undlader at fastlægge dette inden for to clearingdage fra anmodningen er modtaget, kan selskabet i stedet fastlægge nettobeløbet i henhold til punkt 11.1 og 11.2.

## 9. Førtidig lukning af transaktioner ved kundedefault

**9.1** I tilfælde af kundedefault skal selskabet have ret til (i) straks at lukke kundetransaktionerne ved at sende kunden en meddelelse om førtidig lukning, hvorved den endelige afregning af parternes forpligtelser i henhold til disse almindelige vilkår skal gennemføres som nedenfor og (ii) træffe de nødvendige foranstaltninger i henhold til regelsættet for at overflytte relevante medlemstransaktioner fra en fælleskunde-konto til sin konto hos Clearinghuset, hvor selskabet clearer sine egne transaktioner.

**9.2** Værdien af lukkede kundetransaktioner (på afslutningsdatoen i henhold til punkt 9.1) beregnes eller bestemmes af selskabet til et rimeligt beløb. Ved beregning af værdien af lukkede kundetransaktioner skal selskabet tage hensyn til bl.a. omkostninger og indtægter til at indgå (herunder allerede indgåede) modtransaktioner, erstatningstransaktioner eller afdækning af kundetransaktionerne, mistet gevinst, tab, omkostninger og udlæg.

**9.3** Virksomheden skal i henhold til punkt 11.1 og 11.2 fastsætte nettobeløbet og meddele kunden dette snarest muligt efter lukning af kundetransaktionen.

**9.4** I tilfælde af kundedefault som består i, at kunden ikke har stillet den nødvendige sikkerhed eller anden misligholdelse, har selskabet ret til – som et alternativ til det, der fremgår af punkt 9.1 – 9.3 – uden kundens accept straks at lukke kundetransaktioner i det omfang, som selskabet bedømmer nødvendigt for at afhjælpe manglen, sikre sine krav mod kunden og forblive skadesløs såvel som at gøre brug af sit pant og træffe andre foranstaltninger såsom at indgå nye kundetransaktioner på vegne af kunden. Ved sådan lukning skal dette punkt 9 og punkt 11 anvendes, men eventuelle lukkede kundetransaktioner skal betragtes som de eneste transaktioner i henhold til disse almindelige vilkår.

## 10. Førtidig lukning af transaktioner ved CCP-default

**10.1** Ved CCP-default skal en kundetransaktion automatisk lukkes på samme tidspunkt, som den relaterede medlemstransaktion lukkes. Værdien af en kundetransaktion, som lukkes, skal svare til værdien af den lukkede medlemstransaktion. Værdien af lukkede kundetransaktioner på lukkedagen i henhold med dette punkt 10.1 bestemmes af Clearinghusets omkostninger og indtægter til lukning af relaterede medlemstransaktioner i henhold til regelsættet. Selskabet skal ved anvendelse af punkt 11.1 og 11.2 fastsætte nettobeløbet og meddele kunden dette snarest muligt efter lukning af kundetransaktionen.

## 11. Almindelige betingelser for medlemsdefault, kundedefault eller CCP-default

**11.1** Nettobeløbet, som skal betales af den ene part til den anden ved medlemsdefault, kundedefault eller CCP-default, er summen af:

**11.1.1** den samlede værdi af samtlige lukkede kundetransaktioner; hvis den samlede værdi er positiv, skal den godskrives kunden, og selskabet hvis den er negativ;

**11.1.2** eventuelle udestående beløb mellem kunden og selskabet der kan henføres til lukkede kundetransaktioner, eller som på anden måde er opstået under eller i henhold til disse almindelige vilkår. Hvis et udestående beløb skal godskrives, skal kunden angive det som et positivt beløb, og hvis det skal godskrives selskabet som et negativt beløb.

**11.2** Udestående beløb under punkt 11.1 forfalder til betaling senest på lukkedagen. Hvis sådanne beløb er denomineret i en anden valuta end DKK, skal de omregnes til en sum i DKK i henhold til Danmarks Nationalbanks valutakurs på lukkedagen.

**11.3** I tilfælde af et positivt nettobeløb skal selskabet betale beløbet til kunden, og hvis nettobeløbet er negativt, skal kunden betale beløbet til selskabet. Nettobeløbet skal betales i DKK.

## 12. Overførsel af transaktioner uden default

**12.1** Kunden kan når som helst via skriftlig meddelelse til selskabet anmode om, at en eller flere kundetransaktioner og relaterede medlemstransaktioner overføres til en eller flere af Clearinghusets andre clearingmedlemmer. Forudsat at der ikke er nogen CCP-default, medlemsdefault eller særlige

# Almindelige vilkår for clearing af transaktioner



vilkår for overførslen, og at betingelserne specificeret i reglerne for en sådan overførsel finder sted, skal virksomheden hurtigst muligt på kundens anmodning om sådan overførsel træffe de nødvendige foranstaltninger i henhold til regelsættet, andre relevante forskrifter og gældende lov for at muliggøre overførsel af de relevante medlemstransaktioner, som anmodningen vedrører.

**12.2** Når en sådan medlemstransaktion lukkes eller slettes fra selskabets fælles kundefonto i overensstemmelse med det, som regelsættet foreskriver i pkt. 12 vedrørende overførsel af transaktioner uden default, skal:

**12.2.1** alle forpligtelser mellem kunden og virksomheden i forbindelse med relateret kundetransaktion ophøre automatisk og straks, og

**12.2.2** sikkerhed stillet af kunden over for selskabet i henhold til punkt 3 Sikkerhed, og som efter selskabets vurdering kan henføres til den relevante medlems- og kundetransaktion, overføres til kunden.

## 13. Frit skøn over clearingforpligtelse

**13.1** I henhold til disse almindelige vilkår er selskabet ikke forpligtet til at klare eller indgå kundetransaktioner eller medlemstransaktioner.

## 14. Selskabets pligt til at opfylde forpligtelser over for kunden

**14.1** Selskabet har kun pligt til at opfylde sine forpligtelser i henhold til vilkårene i kundetransaktionerne over for kunden i det omfang, Clearinghuset til gengæld opfylder sine tilsvarende forpligtelser i henhold til vilkårene for relaterede medlemstransaktioner til selskabet. I tilfælde af at Clearinghuset har modregnet eller afregnet et beløb over for selskabet i overensstemmelse med regelsættet, anses Clearinghuset for at have opfyldt sin forpligtelse over for virksomheden.

**14.2** I tilfælde af at clearinghuset ikke opfylder sine forpligtelser eller foretager betaling i overensstemmelse med vilkårene for medlemstransaktionen mellem Clearinghuset og selskabet, kan selskabet med hensyn til tilsvarende forpligtelser i henhold til vilkårene i kundetransaktionen over for kunden: (i) foretage tilsvarende fradrag eller indeholde betaling; og / eller (ii) stille som betingelse for en sådan tilsvarende forpligtelse, at Clearinghuset til gengæld opfylder sine forpligtelser i henhold til vilkårene for medlemstransaktionen mellem Clearinghuset og selskabet.

**14.3** For at få lov til at træffe foranstaltninger i overensstemmelse med 14.2 (i) eller (ii) ovenfor, skal selskabet træffe alle rimelige forholdsregler for at søge opfyldelse hos Clearinghuset, og så snart betaling er modtaget opfylde den tilsvarende betaling over for kunden. Selskabet skal også hurtigst muligt meddele kunden skriftligt om selskabets foranstaltninger.

**14.4** Selskabet er ikke berettiget til at træffe foranstaltninger i overensstemmelse med punkt 14.2 (i) og (ii), hvis Clearinghusets manglende opfyldelse af sine forpligtelser over for selskabet er et resultat af selskabets grove uagtsomhed, eller at selskabet har overtrådt regelsættet.

## 15. Clearinghusets ageren til kundens fordel over for selskabet

**15.1** Hvis Clearinghuset i forbindelse med medlemsdefault i henhold til regelsættet overfører:

**15.1.1** et beløb til kunden svarende til kundens andel af summen af (i) tilhørende sikkerhed (svarende til værdien af sikkerheden, hvis den er realiseret af Clearinghuset), (ii) beløb, der skal betales til eller fra den fælles kundefonto og (iii) eventuelle omkostninger til afdækning af risiko (hedging) og andre omkostninger, eller

**15.1.2** tilhørende sikkerheder (eller et beløb svarende til værdien af sikkerhederne hvis de er realiseret af Clearinghuset) til et eller flere af Clearinghusets andre clearingmedlemmer eller kunden i overensstemmelse med regelsættet eller disse almindelige vilkår, skal dels selskabets tilsvarende forpligtelser over for kunden i henhold til disse almindelige vilkår og særskilt aftale om sikkerhedsstillelse reduceres tilsvarende. I tilfælde af at et sådant beløb eller overført tilknyttet sikkerhed (eller et beløb svarende til værdien af sikkerheden hvis de er realiseret af Clearinghuset) er større end, hvad kunden har krav på fra selskabet i henhold til disse almindelige vilkår, separat aftale om sikkerhed eller lov, skal kunden efter skriftlig anmodning betale det overskydende beløb til selskabet.

**15.2** Kundens forpligtelse til at godtgøre selskabet i henhold til afsnit 15.1 påvirker ikke kundens ret til modregning i overensstemmelse med disse almindelige vilkår.

**15.3** Hvis Clearinghuset i forbindelse med medlemsdefault overfører tilknyttet sikkerhed til et andet clearingmedlem, anses den overførte sikkerhed for at

være stillet og overført til dette clearingmedlem i overensstemmelse med aftale med denne, og beløb, som kunden kan kræve af dette clearingmedlem, skal øges med et beløb svarende til værdien af sådan overført tilknyttet sikkerhed.

## 16. Modregning og afvikling

**16.1** I tilfælde af at en betaling i en bestemt valuta skal foretages på samme clearingdag mellem parterne i henhold til disse almindelige vilkår, skal den respektive part lægge samtlige beløb sammen, som skal betales i samme valuta, og kun forskellen mellem disse samlede beløb skal betales af den part, som skylder det højeste samlede beløb til den anden part, og i tilfælde af at parternes respektive samlede beløb er ens, foretages der ingen betaling i denne valuta.

**16.2** Krav om betaling af nettobeløb i overensstemmelse med punkt 6 – 11 kan anvendes til modregning i forbindelse med CCP-default, kundedefault eller medlemsdefault, hvor den part, der ikke er default, kan afregne al gæld (også ikke forfalden), som er opstået som følge af andre aftaler og forbindelser end dem, der er omfattet af de almindelige vilkår. I så fald anses et sådant krav ikke for at være opstået, når det endelige afregningsbeløb er bestemt, men allerede i forbindelse med de transaktioner, som ligger til grund for, at beregningen opstår eller foretages. Tilsvarende har den part, der således er berettiget til modregning, også ret til at fratrække den mulige gæld, som denne har på grund af det beregnede nettobeløb, modregnet alle, selv ikke forfaldne fordringer på modparten på grund af andre aftaler og forpligtelser end dem, der er omfattet af disse almindelige vilkår. I tilfælde af modregning i overensstemmelse med dette punkt 16.2 omregnes beløb i fremmed valuta til DKK i overensstemmelse med Danmarks Nationalbanks valutakurs på slutdatoen. Ikke-forfalden gæld og tilgodehavender som ovenfor betragtes som forfaldne til betaling senest på slutdatoen.

## 17. Ansvar

**17.1** Selskabet er ikke ansvarlig for skader, som følge af dansk eller udenlandsk lovgivning, dansk eller udenlandsk myndighedshandling, krigshændelse, strejke, blokade, boykot, lockout eller andre lignende omstændigheder. Forbeholdet i spørgsmål om strejker, blokader, boykottor og lockouts gælder, selvom selskabet selv er genstand for eller træffer en sådan konfliktforanstaltning.

**17.2** Skader, der er opstået i andre tilfælde, kompenseres ikke af selskabet, hvis selskabet ikke har handlet uagtsomt.

**17.3** Selskabet er ikke ansvarlig for skader forårsaget af Clearinghuset eller af selskabets medarbejdere, hvis disse er ansat med tilbørlig omhu.

**17.4** Selskabet er ikke ansvarlig for indirekte skader. Denne begrænsning gælder dog ikke, hvis den indirekte skade er forårsaget af grov uagtsomhed. Begrænsningen gælder heller ikke, hvis kunden er en forbruger, og den indirekte skade var forårsaget af selskabets uagtsomhed.

**17.5** Hvis der er en hindring for selskabet ift. at foretage betaling eller træffe en anden foranstaltning på grund af en omstændighed som angivet i punkt 17.1, kan foranstaltningen udsættes, indtil hindringen er ophørt. Hvis selskabet forhindres i at udføre eller modtage betaling/levering som følge af en sådan omstændighed, er hverken selskabet eller kunden forpligtet til at betale renter.

**17.6** Kunden skal holde selskabet skadesløs for enhver forpligtelse, krav, udgift, omkostninger eller tab, som selskabet måtte pådrage sig på grund af eller i forbindelse med en kundetransaktion eller dertil knyttet medlemstransaktion, eller som følge af disse almindelige vilkår eller andre foranstaltninger som videregives af selskabet i henhold til disse almindelige vilkår, eller som et resultat af at kunden overtræder bestemmelserne i regelsættet eller bestemmelserne i disse almindelige vilkår.

## 18. Skat

**18.1** Kunden accepterer, at der kan opstå skattemæssige konsekvenser som følge af clearing af Transaktioner i henhold til disse almindelige vilkår, og at det er Kundens ansvar selv at vurdere sådanne skattemæssige konsekvenser. Kunden er ansvarlig for alle skatter og omkostninger, der måtte opstå på grund af clearing af Transaktioner i overensstemmelse med disse almindelige vilkår.

## 19. Limit

**19.1** Selskabet har ret til at sætte en limit for størrelsen og/eller omfanget af de kundetransaktioner, som selskabet accepterer til clearing i henhold til disse almindelige vilkår. Selskabet har ret til ensidigt og uden forudgående varsel at hæve eller sænke limit midlertidigt eller indtil videre. Selskabet skal underrette kunden om den pålagte limit.

**19.2** Kunden forpligter sig til ikke at indgå transaktioner, som medfører, at Total Eksponering overstiger den pålagte limit. Selskabet har dog altid ret, men ikke

# Almindelige vilkår for clearing af transaktioner



pligt, til at acceptere en transaktion til clearing i henhold til disse almindelige vilkår (også selvom limit er overskredet). Hvis kunden indgår transaktioner, som medfører, at Total Eksponering overstiger den pålagte limit, har selskabet ret til at lukke kundetransaktionerne i overensstemmelse med punkt 7.

## 20. Meddelelser

### Meddelelser fra selskabet

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

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

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

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

### Meddelelser til selskabet

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

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

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

## 21. Gebyrer

**21.1** Kunden skal betale de gebyrer, der følger af selskabets aktuelle prisliste eller i overensstemmelse med, hvad kunden og selskabet specifikt har aftalt.

**21.2** Kunden er også ansvarlig for rimelige omkostninger, gebyrer og udgifter, der opstår for selskabet i forbindelse med selskabets opfyldelse af forpligtelser i overensstemmelse med disse almindelige vilkår.

**21.3** Gebyrer, omkostninger og udgifter debiteres kundens konto.

## 22. LEI-kode (Legal Entity Identifier)

**22.1** En kunde, der er en juridisk person eller driver et selskab, er til enhver tid forpligtet til at have en gyldig LEI-kode, og kunden forpligter sig til at opretholde en gyldig LEI-kode og at underrette selskabet om eventuelle ændringer i forbindelse hermed. Hvis kunden ikke har en gyldig LEI-kode, har selskabet ret, men ikke pligt, (i) til at afstå fra at clear en transaktion, (ii) til at foretage førtidig lukning af kundetransaktioner i overensstemmelse med punkt 7 eller (iii) at registrere en LEI-kode eller aktivere en, der ikke er aktiv. Skulle selskabet registrere eller aktivere en LEI-kode på vegne af kunden, er kunden forpligtet til at godtgøre selskabet for afholdte omkostninger. Selskabet har ret til at debitere kundens konto hos selskabet for disse omkostninger.

**22.2** Flere oplysninger om kravet til en LEI kan findes f.eks. på [www.nordnet.dk](http://www.nordnet.dk) og Finanstilsynets website [www.finanstilsynet.dk](http://www.finanstilsynet.dk).

## 23. Behandling af personoplysninger

**23.1** Selskabet behandler i sin egenskab af persondataansvarlig de leverede og indsamlede personoplysninger i forbindelse med ansøgningen og aftalen, eller som i øvrigt er registreret i forbindelse med administrationen af de nuværende produkter og tjenester. Kunden accepterer, at selskabet skal behandle kundens personoplysninger og videresende dem til clearinghuset i forbindelse med selskabets clearing af transaktioner, og at selskabet i forbindelse med udførelsen af forpligtelser kan videresende personoplysninger til andre, som selskabet samarbejder med. Formålet med behandlingen er at indsamle, kontrollere og registrere personoplysningerne inden indgåelsen af en aftale og at dokumentere, administrere og opfylde de indgåede aftaler. Derudover kan personoplysningerne behandles for at opfylde juridiske forpligtelser, gennemføre markeds-, forretnings- og kundeanalyser (herunder profilering), markedsføre selskabet samt forbedre og udvikle de ydelser og produkter, der tilbydes, og tilpasse dem til den enkelte kunde. Personoplysningerne vil også kunne blive behandlet med andre formål end dem, de er indhentet til i overensstemmelse med gældende lov. Hvis du ikke har givet samtykke til direkte markedsføring, vil oplysningerne ikke blive behandlet i forbindelse med direkte markedsføring. På [www.nordnet.dk/personoplysninger](http://www.nordnet.dk/personoplysninger) er der udførlig information om behandling af personoplysninger og den registreredes rettigheder.

## 24. Ændringer og tilføjelser

**24.1** Ændringer i eller tilføjelser til disse almindelige vilkår herunder selskabets gebyrer (i henhold til den til enhver tid gældende prisliste), får virkning for kunden to måneder efter, at kunden i henhold til punkt 20 anses for at have modtaget beskeden om ændring eller tilføjelse. En sådan ændring eller tilføjelse har kun virkning over for kunden, hvis transaktionerne accepteres til clearing efter den dag, hvor beskeden anses for at være modtaget af kunden i overensstemmelse med punkt 20, medmindre ændringen eller tilføjelsen skyldes ændret lovgivning, domstolsafgørelse, myndighedsbeslutning eller ændring i regelsættet.

## 25. Overdragelse

**25.1** Ingen af parterne har ret til at overdrage eller overføre hele eller dele af sine rettigheder eller forpligtelser i henhold til aftaler om derivathandel. Selskabet har dog ret til at overdrage eller overføre sine rettigheder og forpligtelser i henhold til en aftale om handel med derivater til et andet selskab inden for samme koncern uden kundens samtykke.

## 26. Rapportering

**26.1** Selskabet skal løbende rapportere kundetransaktioner til kunden i overensstemmelse med selskabets sædvanlige praksis eller i overensstemmelse med, hvad kunden og selskabet specifikt har aftalt.

**26.2** Oplysninger om aftaler om derivathandel, som juridiske personer har indgået, og enhver ændring eller afslutning af aftalen, skal indberettes til et transaktionsregister i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 648/2012 om OTC-derivater, centrale modparter og transaktionsregistre. Ansvar for indberetningen påhviler den enkelte virksomhed, der er part i transaktionen. Tilsynsmyndigheden kan blandt andet beslutte, at tilsidesættelse af indberetningspligten kan medføre bødestraf.

Kunden, der er en juridisk person, anmoder selskabet om, og selskabet påtager sig, at indberette kundens oplysninger om aftaler om derivathandel til transaktionsregistret som anført ovenfor. Selskabets indberetning omfatter de transaktioner, som kunden indgår med selskabet, eller som selskabet udfører på kundens vegne på et handelssted, eller hvor selskabet udelukkende håndterer clearing for kunden.

Selskabet indberetter følgende modpartsoplysninger på kundens vegne:

- kunden er en Non-Financial Counterparty under clearingtærsklen (NFC-) (felt 7 og 16),
- kunden er selv begunstiget ("Beneficiary") i transaktionen (felt 11), og
- transaktionerne er ikke tilknyttet kundens forretningsaktiviteter eller likviditetsstyring (felt 15).

Kunden er ansvarlig for de afgivne oplysninger, og selskabet er ikke forpligtet til at kontrollere oplysninger, der stammer fra kunden eller en anden person, for eksempel en markedsplads eller en clearingorganisation. Kunden skal straks informere selskabet, hvis der foreligger omstændigheder, som medfører, at de modpartsoplysninger, selskabet indberetter, ikke er korrekte.

Selskabet kan undlade at indberette en transaktion, hvis der foreligger en omstændighed, som efter selskabets vurdering besværliggør eller medfører en fejlagtig indberetning.

# Almindelige vilkår for clearing af transaktioner



Selskabet afgiver ingen garantier for en fejlfri indberetning. Selskabet påtager sig heller intet ansvar for skade eller tab (hverken direkte eller indirekte), som kunden måtte lide på grund af en fejlagtig indberetning. Selskabet er endvidere ikke ansvarlig for skade, der skyldes dansk eller udenlandsk lovgivning, danske eller udenlandske myndighedsforanstaltninger, krigshandlinger, strejke, blokade, boykot, lockout, afbrydelser i tele- eller datasystem eller andre lignende omstændigheder uden for selskabets kontrol. I relation til strejke, blokade, boykot eller lockout gælder det også, hvis selskabet selv er genstand for eller beslutter en sådan konfliktforanstaltning. Foreligger der en sådan hindring for selskabet, i helt eller delvist at udføre sine opgaver i henhold til disse betingelser, kan selskabet udskyde opgaven, indtil hindringen er ophørt.

## 27. Opsigelse

**27.1** Aftale om handel med derivater er gyldig indtil videre og kan opsiges af parterne pr. den dato, der er angivet i opsigelsen. Opsigelse skal ske skriftligt.

**27.2** Aftale om handel med derivater ophører automatisk uden yderligere opsigelse, hvis der forekommer en kundedefault og/eller en medlemsdefault, og alle medlemstransaktioner og kundetransaktioner under aftalen er afsluttet eller overført.

**27.3** Hvis selskabet opsiges en aftale om handel med derivater i overensstemmelse med punkt 27.1, har kunden ret til inden for ti (10) clearingdage, eller hvis kunden er en forbruger inden for tyve (20) clearingdage, at anmode om overførsel af alle medlemstransaktioner til et andet clearingmedlem i overensstemmelse med punkt 12. Overførsel af transaktioner uden default.

**27.4** Hvis kunden opsiges en aftale om handel med derivater i overensstemmelse med punkt 27.1, kan selskabet anmode kunden om at træffe alle rimelige forholdsregler for at gennemføre en overførsel af alle medlemstransaktioner til et andet clearingmedlem. Selskabet kan også fremsætte en sådan anmodning samtidig med, at det selv opsiges aftalen i overensstemmelse med punkt 27.1. Hvis en overførsel ikke har fundet sted inden for tres (60) kalenderdage fra selskabets anmodning som beskrevet ovenfor, har selskabet ret til straks at afslutte alle kundetransaktioner, hvorved punkt 7 Førtidig lukning af transaktioner uden default skal anvendes. Selskabet har også denne lukningsret, hvis det viser sig, at det ikke er muligt at udføre en anmodning fra kunden om at overføre alle medlemstransaktioner i overensstemmelse med punkt 27.3. Aftale om handel med derivater gælder, uanset at opsigelse har fundet sted i overensstemmelse med punkt 27.1 (eller aftale om handel med derivater er opsagt af en anden grund), for de transaktioner, der er indgået før den angivne ophørsdag, indtil de juridiske forhold, der opstår fra hver en sådan transaktion, er afgjort i sin helhed.

## 28. Opsigelse af tidligere aftaler

**28.1** I de tilfælde hvor kunden har fået transaktioner clearret af Clearinghuset i henhold til kundeaftale A Integreret Handels- og Clearingkonto hos Nasdaq Clearing AB (den "gamle clearingaftale") og den gamle Clearingaftale er opsagt af Clearinghuset, skal den gamle aftale opsiges over for selskabet, når kunden har indgået disse almindelige vilkår, og kundens transaktioner er blevet registreret på en fælleskunde-konto (og dermed reguleret via disse almindelige vilkår).

## 29. Lovvalg og værneting

**29.1** Fortolkning af disse Almindelige vilkår skal ske i overensstemmelse med dansk ret. Tvister i anledning af disse Almindelige betingelser skal om muligt afgøres ved Sø- og Handelsretten i Danmark alternativt ved Københavns Byret i første instans, for så vidt aftalen ikke gælder en forbruger, der kan indgive klage til Det finansielle Ankenævn; [www.fanke.dk](http://www.fanke.dk).

## 30. Særlige vilkår

**30.1** Kunden har ret til at overføre kundetransaktioner og medlemstransaktioner til et andet clearingmedlem i overensstemmelse med punkt 12. For sådan overførsel gælder de priser, der er angivet i Nordnets aktuelle prislister.