

Værdipapirhandel i Nordea – professionelle kunder og godkendte modparter

Vilkår for værdipapirhandel i Nordea – professionelle kunder og godkendte modparter gælder fra 2. januar 2017 og kan ændres af banken med en måneds varsel.

Vilkårene kan også ses på nordea.dk.

1 Formål og omfang

Disse betingelser gælder for aftaler om værdipapirhandel (undtagen aftaler om porteføljepleje), som indgås mellem kunden og Nordea Danmark, filial af Nordea Bank AB (publ), Sverige ("banken").

Begrebet "værdipapirhandel" skal i disse betingelser forstås i overensstemmelse med definitionen heraf i § 2, stk. 1 i bekendtgørelse nr. 623 af 24. april 2015 om investorbekyttelse (som ændret fra tid til anden).

Ved "værdipapirer" skal forstås de instrumenter, der er nævnt i bilag 5, nr. 1-10 i lov om finansiel virksomhed, lovbekendtgørelse nr. 182 af 18. februar 2015 (som ændret fra tid til anden).

Enhver aftale, som kunden har indgået med banken og/eller Nordea Bank AB (publ) og som indeholder vilkår med hensyn til værdipapirhandel, gælder fortsat i det omfang, de ikke fraviges i disse vilkår – fx Nordeas "Kundekontrakt for aftaler om finansielle instrumenter" (med tilhørende bilag), "ISDA Master Agreement", "Global Master Repurchase Agreement", "Depotbestemmelser i Nordea", "Generelle vilkår for Erhvervskunder" og lignende.

2 Kundekategorisering

Banken kategoriserer kunden enten som godkendt modpart, professionel kunde eller som detailkunde.

Kategorisering sker i overensstemmelse med reglerne i bilag 1 og 2 til bekendtgørelse om investorbekyttelse.

Banken vil betjene kunden i overensstemmelse med denne kategorisering med mindre andet aftales skriftligt mellem parterne.

Banken kan på eget initiativ – enten generelt eller ad hoc – betjene en professionel kunde eller en godkendt modpart som detailkunde.

Banken kan desuden på anmodning fra kunden – enten generelt eller ad hoc – betjene en professionel kunde som en godkendt modpart eller en godkendt modpart som en professionel kunde.

I så fald informerer banken kunden om, hvilken betydning den ændrede kategorisering har for graden af kundebeholdelse.

Kunden skal informere banken om ændrede forhold, som kan have betydning for muligheden for at handle som professionel modpart.

3 Regler for professionelle kunder

Følgende bestemmelser i afsnit 3.1-3.3 nedenfor finder kun anvendelse, hvor banken har kategoriseret kunden som en professionel kunde.

3.1 Ordreudførelsespolitik

Banken vil udføre kundens ordrer i overensstemmelse med bankens *Retningslinier for udførelse af ordrer* (Nordeas *Ordreudførelsespolitik*).

En opdateret version af den til enhver tid gældende ordreudførelsespolitik findes på www.nordea.dk/mifid.

Enhver væsentlig ændring i ordreudførelsespolitikken vil blive offentliggjort på hjemmesiden.

3.2 Interessekonflikter

Provision (præmiering) er tilladt i forbindelse med værdipapirhandel og investeringservice, hvis den har til formål at øge kvaliteten af den rådgivning banken yder, og ikke forhindrer banken i at handle i overensstemmelse med kundens interesse.

Nordeas "Politik for interessekonflikter" har til formål at sikre, at interessekonflikter minimeres eller undgås. Politikken findes på www.nordea.dk/mifid.

3.3 Rådgivning

Der er 2 valgmuligheder:

- Værdipapirhandel med investeringsrådgivning, eller
- Værdipapirhandel, som udelukkende er ordreudførelse (execution only)

i) Værdipapirhandel med investeringsrådgivning

Ved værdipapirhandel med investeringsrådgivning vurderer banken, hvorvidt en transaktion er egnet for kunden, dvs. om transaktionen opfylder kundens formål, om kunden er i stand til finansielt at bære de risici, der er forbundet med transaktionen, og om kunden har den nødvendige erfaring og det nødvendige kendskab til de risici, der er forbundet med investeringen.

Kunden skal forsyne banken med de oplysninger, banken har brug for til at gennemføre denne vurdering.

Banken kan lægge til grund, at kunden har den nødvendige erfaring og det nødvendige kendskab i forbindelse med transaktioner og tjenesteydelser, hvormed kunden er klassificeret som professionel kunde, ligesom banken for professionelle kunder omfattet af bilag 1, afsnit a, til bekendtgørelse om investorbekyttelse kan lægge til grund, at kunden finansielt er i stand til at bære eventuelle tab som følge af transaktionen.

Hvis banken vurderer, at en transaktion eller tjenesteydelse ikke er egnet for kunden, eller hvis banken ikke er i besiddelse af den nødvendige information fra kunden til at vurdere dette, giver banken meddelelse til kunden herom.

ii) **Værdipapirhandel ved udelukkende ordreudførelse (execution only)**

Kunden kan vælge selv at tage initiativ til transaktionerne og gennemføre sine ordrer via banken (execution only). Dette skal meddeles banken.

En sådan instruks om execution only vil altid være givet, når kunden indgår transaktioner i bankens elektroniske platforme. I så fald vurderer banken ikke, om handlen er egnet for kunden.

4 **Handelsmodpart**

Nordea Bank AB (publ) er juridisk modpart, når der handles med danske værdipapirer gennem banken, medmindre handlen sker over børsen eller over en anden handelsplads.

Udenlandske værdipapirer handles gennem banken via Nordea Bank AB (publ)'s handelsbeholdning (systematisk internalisering), via en værdipapirhandler eller via udenlandske børser eller over en anden handelsplads.

5 **Information**

Oplysning om banken findes på www.nordea.dk.

Banken forsyner kunden med en generel beskrivelse af kendetegn og risici ved værdipapirer.

Hvis der ikke kan angives en præcis pris, oplyser banken grundlaget for beregningen af den samlede pris. Banken oplyser desuden så vidt muligt de med hver enkelt transaktion forbundne provisioner.

Hvis en del af den samlede pris skal betales i eller repræsenterer et beløb i udenlandsk valuta, angiver banken dette, herunder den anvendte valuta og principperne for beregning af omregningskursen og de dermed forbundne omkostninger.

Samtlige sådanne oplysninger kan gives elektronisk eller via www.nordea.dk

6 **Andre bestemmelser**

6.1 **Kommunikation**

Kommunikation sker på dansk, medmindre andet er aftalt eller fremgår af omstændighederne.

Alle meddelelser eller anden kommunikation mellem parterne i forbindelse med disse betingelser kan gives på engelsk og kan gives via e-mail, brev eller telefax (efterfølgende bekræftet pr. brev) til banken på den adresse der er angivet i fremsendelsesbrevet og til kunden på den senest til banken oplyste adresse.

6.2 **Lovvalg og værneting**

Retlige tvister med kunden om disse vilkår afgøres efter dansk ret ved danske domstole.