

Nordeas vilkår for Livrente+Invest

Disse vilkår gælder for livrentekonti og livrentedepoter i Nordea Danmark, filial af Nordea Bank Abp, Finland ("banken"), der er oprettet i tilknytning til aftale om Livrente+Invest i Velliv, livsforsikringselskab A/S ("selskabet").

Vilkårene gælder fra 1. oktober 2018 og kan ændres af banken med en måneds varsel. Foruden disse vilkår gælder bankens Generelle vilkår for privatkunder og Politik om databehandling.

Regler for Livrentekonto

Rente

Bankens rentesatser er variable. At satserne er variable betyder, at banken til enhver tid kan ændre disse.

Renteændringer

Satserne kan uden varsel ændres på grund af udefrakommende forhold, fx:

- hvis det generelle renteniveau, herunder obligations-, pengemarkeds- og øvrige markedsrenter ændres
- hvis fundingomkostningerne ændres
- hvis kredit- og pengepolitikken i ind- eller udland ændres
- hvis brugen af pengepolitiske instrumenter ændres.

Satserne kan ændres med 1 måneds varsel, hvis ændringen skyldes markeds-, omkostning-, lovgivnings-, risiko- eller indtjeningsmæssige forhold, herunder:

- en mere hensigtsmæssig brug af bankens ressourcer,
- øgede omkostninger ved tilvejebringelse af kapital, herunder fx øgede kapital-, likviditets- eller solvenskrav,
- omkostningsudviklingen i banken,
- hvis der er længerevarende ubalance mellem markedsrenter, · øget operationel risiko for banken,
- bidrag til generelle garantiordninger, eller
- øget generel kreditrisiko for banken.

Indlånsrenten kan sættes op uden varsel.

Ændring af rentesatser oplyses ved brev, gennem Netbank, Netbank Konto-kik eller ved annoncering i dagspressen.

Renteberegning og rentetilskrivning

Rentedagen (valørdagen) er den dag, hvor en indbetaling, udbetaling eller anden kontobevægelse får virkning for beregningen af rente på livrentekontoen. Indbetalingsdagen er rentedag på livrentekontoen. Lørdage, søn- og helligdage, fredagen efter Kr. Himmelfartsdag, grundlovsdag, juleaftensdag og nytårsaftensdag holder banken ikke åbent for ekspedition. Banken beregner renten dagligt. Rente tilskrives én gang årligt. Ved tilskrivning af rente indsætter eller hæver banken den rente, der er beregnet siden sidste rentetilskrivning. Rentetilskrivningen fremgår af kontoudskrift, kontooversigt eller anden opgørelse.

Betaling for serviceydelse

Ud over hvad der følger af særlig aftale, kan banken tage betaling for serviceydelser, der udføres i banken vedrørende Livrente+Invest. Det gælder også ved henvendelser om Livrente+Invest fra offentlige myndigheder eller andre, hvor banken har pligt til at svare. Prisen er enten fast eller beregnes som en procentsats/timesats. Beregningsmetoderne kan kombineres. Serviceydelser, der indgår i en bestående produktaftale, kan prissættes særskilt med et varsel på 3 måneder ved brev til forsikringstager, gennem Netbank eller Netbank Konto-kik. Prisen for almindelige serviceydelser fremgår af bankens prisliste for

serviceydelser. Øvrige priser oplyses på forespørgsel.

Ændring af priser for serviceydelser

Banken kan uden varsel ændre prisen for enkeltstående serviceydelser. Banken kan med 1 måneds varsel ændre prisen på serviceydelser, som indgår i produktaftalen, hvis ændringen skyldes markeds-, omkostnings-, lovgivnings-, risiko- eller indtjeningsmæssige forhold, herunder:

- omkostningsudviklingen i banken,
- en mere hensigtsmæssig brug af bankens ressourcer
- indførelse af nye eller ændringer af eksisterende skatter og afgifter, eller
- generel ændring af prisniveauet.

Prissænkninger kan ske uden varsel. Oplysning om ændringen sker ved brev, gennem Netbank, Netbank Konto-kik eller ved annoncering i dagspressen.

Overtræksrente, betaling for rykkerbreve mv.

Hvis livrentekontoen overtrækkes, opkræver banken en rente, der p.t. svarer til indlånsrenten på livrentekontoen. Banken er berettiget til betaling for ekstraordinære ekspeditioner, der udføres for at undgå eller afvikle overtræk, fx rykkerbreve og andre varslinger. Oplysning om overtræksrente og betaling for rykkerbreve fremgår af bankens prisliste.

Ændring af overtræksrente sker på samme måde som for ændring af indlånsrenten.

Oplysninger om overtræksrenterne fremgår af kontoudskrifter og kan fås ved henvendelse i banken.

Kontrol af kontobevægelser

Forsikringstager skal føre kontrol med bevægelserne på livrentekontoen ved hjælp af kontoudskrifter og/eller bankens forskellige informationskanaler, fx Netbank, Netbank konto-kik, telefonbanken eller bankens pengeautomater. Hvis der er uvedkommende posteringer på livrentekontoen skal forsikringstager straks reklamere over for banken. En postering, der er sket uberettiget, vil blive tilbageført.

Forbehold ved alle indbetalinger

Indbetalinger på livrentekontoen bogføres under forbehold af, at beløbet modtages endeligt af banken. Dette gælder også for indbetalinger ved checks trukket på konti i banken, herunder i den indløsende filial, ved brug af betalingsinstrumenter (fx kort) - uanset hvem der er udsteder af betalingsinstrumentet - og ved overførsler fra andre konti eller andre finansielle virksomheder. Forbeholdet gælder, selvom det ikke er nævnt i kvittering eller anden meddelelse om indbetalingen. Indbetalinger til livrentekonti i banken, fx overførsler fra andre finansielle virksomheder, bogføres alene ud fra det opgivne kontonummer. Andre oplysninger kontrolleres ikke. Er der ved en åbenbar fejl indsat et beløb, som ikke er berettiget, kan banken hæve beløbet igen uden samtykke.

Regler for Livrentedepot

Deponering

Ved indlevering og overførsel af værdipapirer kontrollerer banken ikke dispositionsret.

Banken tager forbehold for betaling af afkast på værdipapirerne, til banken har sikkerhed for at modtage beløbet.

Depotudskrifter

Hvert kvartal sender banken en udskrift, der viser, hvad der var registreret i livrentedepotet ved udløbet af det pågældende kvartal. Yderligere udskrifter kan rekvireres mod betaling.

Betaling for depotservice

Betaling for depotservice sker i juni og december.

Meddelelser fra VP

Meddelelser fra VP Securities A/S ("VP") kan i et vist omfang til- og fravælges efter behov.

Danske værdipapirer - registreret i VP

Registrering

VP registrerer udstedelse og omsætning af obligationer, aktier og andre værdipapirer, der er godkendt til registrering. Endvidere registreres rettigheder over værdipapirerne.

Registreringen sker på en konto i VP (en VP-konto), som banken opretter. Medmindre andet er aftalt, bliver der ikke sendt ændringsmeddelelse ved handel, obligationers forfald og fondskodeskift.

Regler for aktier og konvertible obligationer

Fondsaktier

Hvis det offentliggøres i Statstidende, at der udstedes fondsaktier, sender banken meddelelse til forsikringstager herom. Inden for fristen træffer forsikringstager beslutning om:

- hjemtagelse af fondsaktier,
- salg af aktieretterne,
- køb eller salg af supplerende/overskydende aktieretter.

Hvis banken ikke har modtaget svar inden fristens udløb og penge til brug for køb af aktieretter, hjemtager banken størst muligt antal fondsaktier og er berettiget, men ikke forpligtet til at sælge overskydende aktieretter bedst muligt. Banken påtager sig ikke ansvaret for, at et salg kan gennemføres.

Ikke benyttede aktieretter, der er registreret i VP, vil kunne slettes af VP uden meddelelse til forsikringstager.

Konvertible obligationer

Hvis tidsfristen gør det muligt, sender banken meddelelse til forsikringstager om konverteringer, der offentliggøres i Statstidende. Inden for fristen beslutter forsikringstager, om de konvertible obligationer skal:

- konverteres til aktier eller
- indkasseres ved udløb.

Hvis banken ikke har modtaget svar inden for den fastsatte frist, er den berettiget, men ikke forpligtet til at vælge den af mulighederne, der efter bankens skøn er mest fordelagtig.

Købstilbud

Hvis tidsfristen gør det muligt, sender banken meddelelse til forsikringstager om fremsatte købstilbud. Banken er ikke ansvarlig, hvis forsikringstager ikke benytter det fremsatte købstilbud inden for den fastsatte frist.

Nytegning

Hvis tegningsfristen gør det muligt, sender banken meddelelse til forsikringstager, når der i Statstidende indbydes til nytegning af aktier og/eller obligationer med fortegningsret. Inden for fristen træffer forsikringstager

beslutning om:

- nytegning,
- salg af tegningsretter,
- køb af supplerende tegningsretter.

Hvis banken ikke har modtaget svar inden fristens udløb og penge til brug for køb/tegnning, er banken berettiget, men ikke forpligtet til at sælge tegningsretterne bedst muligt. Banken påtager sig ikke ansvaret for, at et salg kan gennemføres.

Ikke benyttede tegningsretter, der er registreret i VP, vil efter tegningsperioden blive slettet af VP uden meddelelse til forsikringstager.

Renter

Renter af danske obligationer sættes ind på livrentekontoen på forfaldsdagen.

Udtrækning

Sker der udtrækning af danske obligationer, sendes meddelelse herom til forsikringstager. Denne meddelelse kan fravælges. Det udtrukne beløb sættes ind på livrentekontoen på forfaldsdagen.

Udbytte

Udbytte af danske aktier og investeringsforeningsandele, eventuelt fratrukket udbytteskat, sættes sædvanligvis ind på livrentekontoen 3. bankdag efter generalforsamlingen.

Udenlandske værdipapirer - registreret i VP

Afkast af udenlandske værdipapirer, der er registreret i VP, overføres til banken og indsættes på forsikringstagerens livrentekonto.

Generelle regler for værdipapirer i VP

Dokumentation for anmeldelse

Ved enhver registrering på VP-kontoen kan banken kræve dokumentation for, at anmodningen:

- kommer fra rette vedkommende,
- kan registreres.

Det kan være nødvendigt med yderligere oplysninger for, at registrering kan ske. Hvis registreringen ikke er mulig, får anmelderen besked. Hvis det ønskes, kvitterer banken med angivelse af tidspunktet for modtagelsen.

Anmodningens retsvirkning

Ved anmodning om registrering på VP-kontoen og ved handel med værdipapirer får registreringen retsvirkning fra tidspunktet for anmodningens endelige prøvelse i VP.

Anmodning om registrering kan ske i bankens afdelinger.

Notering på navn

Alle værdipapirer ejes af selskabet, og navnenotering kan derfor ikke ske i forsikringstagers navn.

Lovgivning

De nærmere regler om registrering i VP fremgår af lov om kapitalmarkeder og tilhørende bekendtgørelser.

Erstatning

VP er erstatningspligtig for tab som følge af VP's fejl i forbindelse med registrering, ændring eller sletning af rettigheder på konti eller udbetalinger herfra i henhold til gældende lovgivning.

Banken er som kontoførende institut erstatningspligtig for tab i henhold til gældende lovgivning som følge af bankens fejl i forbindelse med indrapportering til registrering, ændring eller udslettelse af rettigheder på konti i VP eller udbetalinger herfra.

Har forsikringstager eller selskabet forsættigt eller uagtsomt medvirket til fejlen, kan erstatningen fra VP eller banken nedsættes eller bortfalde.

Udenlandske værdipapirer, der ikke er registreret i VP

Opbevaring

Hvis intet andet er aftalt, opbevares udenlandske værdipapirer hos en af banken valgt udenlandsk depotbank i et samledepot i bankens navn, men adskilt fra bankens værdipapirer.

Nordea er ansvarlig for den udenlandske depotbanks soliditet og fejl i relation til deponerede værdipapirer. Det betyder, at forsikringstager er beskyttet mod tab, såfremt den udenlandske depotbank går konkurs.

Selskabet og forsikringstager er i samme omfang som banken underkastet de retsregler og sædvaner, som gælder for den udenlandske forretningsforbindelse, såvel som dennes forretningsbetingelser.

Banken er berettiget til at videregive oplysninger om forsikringstagers identitet og livrentedepotets beholdning af værdipapirer, hvis det pågældende lands lovgivning kræver det.

Forsikringstager vil ikke modtage meddelelse om generalforsamlinger og vil ikke få tildelt stemmeret. Andre meddelelser fra selskaberne vil kun blive fremsendt, hvis det drejer sig om afkast eller emissionsaktiviteter.

Nytegning, fondsaktier mv.

Hvis tegningsfristen gør det muligt, sender banken meddelelse om nytegning af aktier og/eller tegning af obligationer, herunder konvertible obligationer, warrants og ved udstedelse af fondsaktier.

Banken foretager først afslutning af en emission - herunder bogføring af provenu mv., når afregningsgrundlaget er stillet til bankens disposition fra den udenlandske forretningsforbindelse.

Renter mv.

For livrentedepoter bestående af værdipapirer, som opbevares hos en af bankens depotbanker i bankens navn, kan det som hovedregel forventes, at rente mv. af obligationer sættes ind på livrentekontoen på forfaldsdagen.

Udbytte

Banken indsætter modtagne aktieudbytter på livrentekontoen, når den har fået meddelelse om udbyttets forfald fra den udenlandske depotbank, og beløbet er til bankens disposition.

Regler for værdipapirhandel i Nordea - Livrente+Invest

Handel med værdipapirer i banken er underlagt lovgivning om værdipapirhandel og finansiel virksomhed samt tilhørende bekendtgørelser. Handel med danske værdipapirer er desuden underlagt de børsetiske regler for Nasdaq Copenhagen A/S (Nasdaq København).

Yderligere information om de forskellige typer værdipapirer findes på nordea.dk eller i bogen *Om at investere*, som kan

fås i bankens afdelinger. Bankens anbefaler denne bog, som bl.a. beskriver risici ved de enkelte værdipapirer.

Handelsmuligheder

Der er begrænsninger på hvilke værdipapirer, der kan handles og opbevares i livrentedepotet. Nedenstående gælder såfremt værdipapiret, tegningsretterne og aktieretterne lever op til investeringsbetingelserne, der er en del af aftalegrundlaget for Livrente+Invest.

Ved bopæl/hjemsted i udlandet kan lovgivningen i det pågældende land medføre begrænsninger med hensyn til, hvilke transaktioner der kan gennemføres til og fra livrentedepotet.

Banken er i henhold til lovgivningen forpligtet til at rapportere selskabets og forsikringstagers transaktioner med værdipapirer til relevante myndigheder.

Til brug for denne rapportering er banken forpligtet til at kende forsikringstagers statsborgerskab, fødselsdato og lignende oplysninger for at rapportere handler med værdipapirer i livrentedepotet til de relevante myndigheder.

Uden disse oplysninger, kan der ikke foretages handler på livrentedepotet. Du kan læse mere om bankens behandling af oplysninger i Politik om databehandling.

Ordreudførelsespolitik

Banken sikrer det bedst mulige resultat i overensstemmelse med bankens ordreudførelsespolitik.

Som udgangspunkt vurderer banken prisen (kurs og omkostninger) som den vigtigste faktor for handlen.

Ved udførelse af en individuel ordre er banken ikke forpligtet til at undersøge hvert enkelt handelssted for at finde det bedste resultat.

Forsikringstager accepterer bankens ordreudførelsespolitik, og accepterer at ordrer kan udføres uden om en børs eller en tilsvarende handelsplads for værdipapirer.

Ordretyper

For værdipapirhandel gælder følgende:

Banken handler alle former for danske og udenlandske noterede aktier og obligationer samt unoterede danske investeringsforeninger (UCITS). Der kan handles for både små og store beløb. Der kan dog være beløbsgrænser på visse handler.

Banken oplyser gerne om de enkelte værdipapirers omsættelighed.

Listen over de handelssteder, som banken anvender, findes på nordea.dk/mifid.

Alle ordrestørrelser kan som udgangspunkt handles, men på nogle børser og markedspladser kan der for nogle typer værdipapirer være krav om brug af officielle handelsstørrelser, være mindste handelspoststørrelser eller være en såkaldt småordre, hvor ordrestørrelser som afviger fra den officielle handelspoststørrelse i værdipapiret, handles via denne småordre. Her kan handlens gennemførelse tage længere tid.

Når banken har udført en ordre på vegne af forsikringstager, modtager forsikringstager en afregningsnota.

En værdipapirhandel kan gennemføres som en:

- børshandel
- strakshandel
- triggerordre eller
- kommissionshandel.

Ordretypen afhænger af værdipapirtypen og markedspladsen.

Banken kan bl.a. agere som systematisk internalisator for ordrer i visse værdipapirer. Det betyder, at ordren udføres uden om en børs med Nordea Bank Abp som modpart for egen regning. Det gælder ved ordretypen strakshandel, men ikke børshandel med limitering og triggerordre.

Generelt for børshandel

Når en ordre gennemføres som en børshandel (både med og uden limitering), kan der forekomme såkaldt selvindtræde. Det betyder, at Nordea Bank Abp bliver handelsmodpart. For danske værdipapirer fremgår det af afregningsnotaen.

Både aktie- og obligationsordrer afregnes efter automatch princippet. De afregnes i den rækkefølge de er indgået, hvis kursen er den samme.

Der kan forekomme handler, som matcher forsikringstagers ordre, uden at ordren bliver afregnet. Det skyldes, at forsikringstagers ordre ikke er langt nok fremme i køen.

En børshandel kan gennemføres på en dansk eller udenlandsk fondsbørs (reguleret marked), en dansk autoriseret markedsplads eller på en anden markedsplads, hvor det er muligt (multilateral handelsfacilitet).

Omfatter forsikringstagers ordre et mindre likvidt værdipapir, kan det forekomme, at en ordre ikke bliver handlet.

En række forhold kan medføre, at markedsprisen på et værdipapir pludselig ændres markant, herunder eksempelvis ved store udbyttebetalinger, udstedelse af tegningsretter mv. Banken er ikke forpligtet til at tage højde for sådanne ændringer, når banken behandler forsikringstagers ordre. Forsikringstager er derfor forpligtet til løbende at følge sin ordre med henblik på eventuelt at søge den annulleret, hvis markedsf forholdene ændrer sig således, at forsikringstager ikke længere ønsker ordren udført til den angivne pris.

Børshandel med limitering

Vælges børshandel med limitering lægges ordren ud på børsen. Her bliver den afregnet, helt eller delvis, når der handles på limiteringskursen, og når eventuelt foranstående ordrer med samme limitering er afregnet. Nogle ordrer afregnes via en værdipapirhandler, som håndterer ordren på vegne af Nordea og forsikringstager.

Ved en børsoordre med limitering skal forsikringstager angive en limiteringskurs og en periode, hvori limiteringskursen skal gælde. Når der handles, accepterer forsikringstager samtidig, at en ordre kan delafregnes. Handlen afregnes til den kurs, forsikringstager selv har fastsat, når en handelsmodpart accepterer forsikringstagers ordre.

Børshandel uden limitering

Hvis forsikringstager ønsker at handle værdipapirer til aktuel markedskurs, kan forsikringstager afgive sin ordre som "børsordre uden limitering". Børsordre uden limitering tilbydes kun på udvalgte aktier og investeringsforeninger. Dette gælder dog ikke for ordrer på børserne i Stockholm, Oslo og Helsinki, hvor ordren skal afgives som børshandel med limitering, som kan læses i afsnittet ovenfor.

En børsoordre uden limitering vil blive gennemført hurtigst muligt til den aktuelle markedskurs afhængig af om der er et tilstrækkeligt udbud/bud på den pågældende børs.

Børshandel med skjult mængde

På nogle børser og markedspladser kan handles med skjult mængde. Børshandel med skjult mængde benyttes, hvis forsikringstager ønsker at skjule en del af sit totale bud eller udbud. Af den samlede ordre vises kun den valgte mængde ad gangen på børsen og det er kun den valgte mængde, der har prioritet i handelsrækkefølgen. Dog skal forsikringstager være opmærksom på, at dette ikke gælder i forbindelse med auktioner. Børshandler med skjult mængde gennemføres i øvrigt på samme betingelser som børshandler.

Strakshandel

Ved strakshandel handler kunden mod bankens handelsbeholdning til kurser, der afspejler gældende markedsvilkår.

Strakshandel tilbydes kun på de værdipapirer, som banken vælger, typisk de mest likvide obligationer, aktier og investeringsforeningsandele noteret på Nasdaq København. Banken kan sætte grænser for det beløb, der kan handles for, afhænger af, hvor likvidt værdipapiret er, hvilket vil fremgå af handelsbilledet.

Nærmere oplysninger om, hvilke værdipapirer der kan handles som strakshandel og for hvilke beløb, kan fås i banken eller i Nordea Investor.

Strakshandel tilbydes kun i børsernes åbningstid.

Triggerordrer

Triggerordrer er en handelsfunktion til at overvåge markedet, som giver forsikringstager mulighed for automatisk at købe eller sælge et værdipapir, hvis markedskursen stiger eller falder til et bestemt niveau. Triggerordrer kan anvendes på de fleste markedspladser.

En triggerordre består af et kursniveau, hvor triggerordren aktiveres, og en ordrefunktion. Hvis kursen på det værdipapir, som forsikringstager har valgt at overvåge via en triggerordre, når det niveau, som forsikringstager har angivet på en af de markedspladser, hvor værdipapiret er optaget til handel eller handles, aktiveres ordrefunktionen, og en købs- eller salgsordre fra forsikringstager genereres automatisk og sendes til den relevante markedsplads. Forsikringstager er således bundet af en triggerordre som er aktiveret og kan ikke annullere den efterfølgende ordre, hvis den er gennemført. En aktiveret triggerordre håndteres på samme måde som en almindelig ordre.

En triggerordre gælder idet antal dage som der er angivet ved ordreafgivelsen (maks. 30 dage i alt og omfatter både dagene før og efter ordrens aktivering), eller i det antal dage, som banken til enhver tid angiver. Hvis det kursniveau, som forsikringstager har angivet i sin triggerordre, ikke nås på markedet, aktiveres ordrefunktionen ikke, og en købs- eller salgsordre genereres ikke.

Hvor en triggerordre er blevet udløst, efterprøver banken om en eller flere af følgende afvisningsbetingelser er opfyldt, inden ordren sendes til børsen:

- ordren overskrider grænser for investering med pensionsmidler (kun aktuelt for pensionsmidler), herunder 20 % emittentgrænsen;
- der er ikke dækning i forsikringstagers beholdning for det antal, forsikringstager ønsker at sælge;
- kursen afviger mere end det tilladte i henhold til den aktuelle markedskurs (afvigelsesgrænser).

Hvis en eller flere af ovenstående betingelser er opfyldt annulleres ordren og sendes ikke til den pågældende børs.

De til hver en tid gældende afvigelsesgrænser kan ses i Nordea Investor eller fås ved henvendelse til banken.

Kommissionshandel

Har forsikringstager ikke mulighed for at handle en obligation, aktie eller investeringsforeningsandel, og ønsker forsikringstager ikke at handle som børshandel, kan forsikringstager anmode banken om at udføre ordren som en kommissionshandel.

En kommissionshandel er ikke en konkret ordretype, når der handles en obligation, aktie eller investeringsforeningsandel, der er noteret på Nasdaq København.

På en udenlandsk børs kan kommissionshandel være en konkret ordretype.

Ordre vedrørende udenlandske obligationer handles altid som en kommissionshandel.

Ordre vedrørende udenlandske aktier, der ikke handles som en børshandel, handles altid i kommission med mulighed for limitering.

Når en ordre tages i kommission, kan den handles som en børshandel, en strakshandel, eller en handel via en værdipapirhandler efter bankens bedste skøn.

Hvis en ordre, som tages i kommission, handles via en udenlandsk værdipapirhandler, kan denne vælge at handle ordren på den aktuelle udenlandske børs.

Når en ordre tages i kommission kan der som nævnt under afsnittet om børshandel forekomme selvindtræde. En ordre, som tages i kommission, kan blive delafregnet. Delafregning forekommer, hvis markedet ikke giver mulighed for at afregne den fulde ordre på én gang.

Banken har ret til at afvise at tage en ordre i kommission, hvilket forsikringstager ved sin anmodning til banken om kommissionshandel vil blive informeret om.

Kommissionshandel for emissioner og børsnoteringer

Kommissionshandler anvendes også ved emissioner eller børsnoteringer, hvor værdipapiret endnu ikke er optaget til handel på Nasdaq København,

Når en ordre tages i kommission, bliver den afregnet i overensstemmelse med vilkårene for den aktuelle børsnotering.

En ordre, som tages i kommission, kan blive delafregnet. Delafregning forekommer, hvis markedet ikke giver mulighed for at afregne den fulde ordre på én gang.

Valuta i forbindelse med værdipapirhandel

Afregning sker i DKK, medmindre andet er aftalt. Handles der valuta i forbindelse med værdipapirer, gælder afregningsvilkårene for valutahandel i banken.

Handel via Nordea Investor

Afregning sker til aktuel valutakurs med tillæg/fradrag af

sædvanlig valutamarginal og eventuelt valutaterminstillæg/-fradrag.

Handel via afdeling eller Private Banking

Handles der obligationer for under modværdien af DKK 3 mio., afregnes der som hovedregel til noteringskursen med tillæg/fradrag af sædvanlig valutamarginal og eventuelt valutaterminstillæg/-fradrag.

Gennemføres handlen før kl. 13.00, benyttes dagens noteringskurs. Gennemføres handlen efter kl. 13.00, er det den følgende danske bankdags noteringskurs, der benyttes. Herudover er der nogle obligationer, hvor afregning altid sker til aktuel valutakurs med tillæg/fradrag af sædvanlig valutamarginal og et eventuelt valutaterminstillæg/-fradrag.

Handles der aktier for under modværdien af DKK 3 mio., afregnes der som hovedregel til noteringskursen med tillæg/fradrag af sædvanlig valutamarginal og eventuel valutaterminstillæg/-fradrag.

Gennemføres handlen før kl. 13.00 dansk tid, benyttes dagens noteringskurs. Gennemføres handlen efter kl. 13.00 dansk tid, er det den følgende danske bankdags noteringskurs, der benyttes.

For både obligationer og aktier gælder, at hvis der handles for over modværdien af DKK 3 mio., sikres kursværdien til aktuel valutakurs med tillæg/fradrag af sædvanlig valutamarginal og eventuelt valutahandelstillæg/-fradrag.

Undtagelser herfra er handel på markeder i USA og Canada gennemført efter kl. 17.30 dansk tid. Disse vil blive afregnet til kursen ved anleggelsen af handlen om formiddagen dansk tid på førstkommende danske bankdag efter handelsdagen med tillæg/fradrag af sædvanlig valutamarginal og et eventuelt valutaterminstillæg/-fradrag.

Yderligere information om valutahandel fås i bankens afdelinger.

Registrering i livrentedepot og betaling

Danske værdipapirer registreres i forsikringstagers livrentedepot. Betalingen sker som hovedregel på den anden bankdag efter handlen, f.eks. bliver obligationer, der er købt en fredag, registreret i livrentedepotet den følgende tirsdag. Når der handles udenlandske værdipapirer, varierer perioden, før registrering og betaling finder sted, afhængigt af hvilket land der handles i og hvilket værdipapir, der handles. Når ordren er gennemført, sender banken en handelsbekræftelse med oplysning om tidspunkt for registrering i livrentedepot og betaling. Forsikringstager skal straks gøre indsigelse, hvis bekræftelsen ikke svarer til den aftalte handel.

Fordele og ulemper ved de forskellige ordretyper

Det er ikke muligt at anbefale en bestemt ordretype. Valget afhænger af den aktuelle situation og præferencer. Fordele og ulemper fremgår af tabellen herunder.

Ordretype	Fordele	Ulemper
Børsordre uden limitering	<ul style="list-style-type: none"> · Værdipapirer, hvor ordretypen er mulig, har sædvanligvis en høj likviditet 	<p>Man skal være opmærksom på, om den mængde, man afgiver en ordre for, også mindst modsvarer den ordredybde, der er i markedet</p> <ul style="list-style-type: none"> · nødvendigt at kontrollere om den er gennemført og prisen på handlen
Børsordre med limitering	<ul style="list-style-type: none"> · Ordren lægges "i markedet" på den ønskede kurs/limitering · Limitering ud fra forventning til kursen · Der handles i børsmarkedet på prisen eller bedre. 	<ul style="list-style-type: none"> · Risiko for delafregning · Kræver at man tager stilling til den pris, man ønsker at handle på. · Ingen sikkerhed for gennemførelse af handel
Børshandel med skjult mængde	<ul style="list-style-type: none"> · Påvirker markedet i mindre grad 	<ul style="list-style-type: none"> · Kun prioritet for den viste mængde · Hele ordremængden vises ved auktioner
Triggerordrer	<ul style="list-style-type: none"> · giver forsikringstager mulighed for automatisk at købe eller sælge et finansielt instrument, hvis markedskursen stiger eller falder til et bestemt niveau 	<ul style="list-style-type: none"> · Ordren bliver automatisk sendt til markedspladsen når kursniveauet nås, så man har ikke kontrol over hvornår den bliver sendt. · Forhøjelse/nedsættelse af aktiekapital kan eksempelvis påvirke kursniveauet, hvilket kan udløse triggerordren. · aktiesplit eller omvendte aktiesplit kan have en utilsigtet virkning på udløsningen af en triggerordre; · Kræver en løbende overvågning af markedet fra forsikringstagers side for at undgå at triggerordren udløses som følge af uforudsete bevægelser på markedet, som kan have en påvirkning på triggerordren. · såfremt triggerordren aktiveres er det ikke sikkert, at ordren faktisk sendes til den pågældende børs, såfremt ordren eksempelvis ikke overholder bankens grænse for afvigelse i forhold til den aktuelle markedskurs, ordren vedrører et pensionsdepot, hvor ordren ikke kan gennemføres grundet overskridelse af fx emittentgrænser, eller lignende regulatoriske forhold, der bevirker at ordren ikke kan gennemføres.
Strakshandel	<ul style="list-style-type: none"> · Handelskursen kendes straks, hvilket også kan være en fordel ved omlægning af værdipapirbeholdning · Handel til gældende markedsvilkår · Sikkerhed for, at handlen gennemføres · Beløbsstørrelsen, som tilbydes, er ofte større end aktuel børsmængde · Ingen kurstillæg/-fradrag 	<ul style="list-style-type: none"> · Man skal selv tage stilling til kursforskellen mellem bud- og udbudsprisen · Beløbsstørrelsen, som tilbydes, kan være mindre end aktuel børsmængde
Kommissionshandel	<ul style="list-style-type: none"> · Ordren placeres på den handelsplads, hvor den bedste ordreførelse ventes at kunne opnås · Hvis ordren videregives til en værdipapirhandler, vil værdipapirhandleren være udvalgt ud fra sin evne til at opnå den bedst mulige ordreførelse · Kræver ikke den store indsigt i værdipapirmarkedet · Ingen kurstillæg/-fradrag · Ved børsnoteringer udføres ordren i overensstemmelse med prospektet og andet materiale for den enkelte børsnotering 	<ul style="list-style-type: none"> · Risiko for delafregning · Handelskursen kendes ikke med det samme

Generelt

annullering

Forsikringstagers annullering af ordrer

Forsikringstager kan som udgangspunkt ikke annullere en ordre med værdipapirer. I få tilfælde er dette dog muligt, forudsat at ordren ikke er gennemført, hvilket vil fremgå af ordrestatusbilledet i Nordeas handelsplatform.

Af handelsmæssige årsager kan endnu ikke gennemførte udenlandske aktiehandlere kun annulleres før kl. 8.00 og efter kl. 22.00 på børsdage samt i weekenden. Mellem kl. 8.00 og kl. 22.00 kan annullering bestilles, men det kan ikke garanteres, at ordren annulleres.

Bankens annullering af handler

I medfør af Nasdaq Nordics regelsæt forbeholder Nasdaq Nordic-børserne (herunder Nasdaq København) sig bl.a. ret til at annullere handler hvis:

- de er genereret ved en fejl eller et uheld, der er forårsaget af en teknisk eller manuel fejl på en Nasdaq-børs, hos det enkelte medlem eller hos medlemmets kunde
- der er tekniske forstyrrelser i handels- og/eller clearingsystemerne, som medlemmet ikke er herre over
- der efter Nasdaq-børsens opfattelse er tale om en uomtvistelig og væsentlig overtrædelse af lovgivning eller administrativt fastsatte bestemmelser.

Banken forbeholder sig ret til at annullere handler efter samme kriterier som Nasdaq Nordics regelsæt og er ansvarsfri for annullering foretaget af en Nasdaq Nordic børs.

Banken forbeholder sig ret til at annullere handler, der er indgået via andre markedspladser, efter samme kriterier som sådanne andre markedspladseres regler giver mulighed for og banken er ansvarsfri for annullering foretaget af sådanne andre markedspladser.

Bankens annullering af ordrer

Banken er berettiget, men ikke forpligtet, til at annullere ordrer fra forsikringstager, som banken skønner ikke afspejler markedsforholdene. Bankens berettiget, men ikke forpligtet, til at kontakte forsikringstager telefonisk forud for sådan annullering. Annullerer banken en ordre vil banken meddele forsikringstager dette.

Banken er endvidere berettiget til uden begrundelse at annullere ordrer fra forsikringstager, såfremt banken vurderer, at ordren kan være i strid med gældende ret, herunder regler om forebyggelse af hvidvask og finansiering af terrorisme.

Ansvar

Efter dansk rets almindelige bestemmelser er banken erstatningsansvarlig for tab grundet forsæt eller grov uagtsomhed fra bankens side.

Selv på de områder, hvor der gælder et strengere ansvar, er banken ikke ansvarlig for tab som skyldes:

- at en investering ikke har fået det forventede afkast
- fejlvurdering af, om en handel er egnet eller hensigtsmæssig, hvis forsikringstager har medvirket til, at vurderingen er blevet forkert.
- indirekte tab som fx følgeskader, driftstab eller tabt arbejdsfortjeneste
- de skattemæssige konsekvenser af gennemførte handler
- fejl og mangler i informationer, medmindre det godtgøres, at forholdet skyldes forsæt eller grov uagtsomhed fra bankens side
- fejl i kurser fra Nasdaq København, andre børser eller Reuters Limited
- delafregning af en ordre
- strejke, lockout, boykot eller blokade, uanset om konflikten er rettet mod eller iværksat af banken selv eller

dens organisation og uanset konflikten årsag; det gælder også, når konflikten rammer dele af banken.

Bankens ansvarsfrihed gælder ikke

- hvis banken burde have forudset det forhold, som er årsag til tabet, da aftalen blev indgået, eller burde have undgået eller overvundet årsagen til tabet
- hvis lovgivningen under alle omstændigheder gør banken ansvarlig for det forhold, som er årsag til tabet.

Provision og interessekonflikter

Banken yder ikke-uafhængig investeringsrådgivning. Provision (præmiering) er tilladt i forbindelse med værdipapirhandel og investeringservice, hvis den har til formål at øge kvaliteten af den rådgivning, som forsikringstager får, den ikke forhindrer banken i at opfylde sin pligt til at handle i overensstemmelse med forsikringstagers interesse og at forsikringstager har fået oplyst sådanne provisioner.

Bankens politik for interessekonflikter har til formål at sikre, at sådanne konflikter minimeres eller undgås. Oversigt over de provisioner banken modtager fra samarbejdspartnere på investeringsområdet, kan findes på nordea.dk samt nordea.dk/mifid.

Forretninger i udlandet

Banken kan vælge et udenlandsk pengeinstitut til at gennemføre forretninger i udlandet vedrørende Livrente+Invest. Bankens er uden ansvar for fejl begået af dette pengeinstitut eller for dets evne til at opfylde sine forpligtelser. De retsregler, sædvaner og forretningsbetingelser, der gælder for bankens aftale med det udenlandske pengeinstitut, gælder også for Livrente+Invest. Ved overførsler inden for EU- og EØS-landene gælder særlige regler, som fremgår af bankens prisliste for internationale betalinger.

Elektroniske meddelelser

Banken kan kommunikere med forsikringstager i elektronisk form. Kommunikation sker gennem Netbank eller Netbank Konto-kik. Undtaget er oplysninger, som ifølge lovgivningen skal sendes ved brev.

Ændringer

Banken kan ændre disse vilkår med en måneds varsel. Ændringer, der forbedrer forsikringstagers vilkår, kan ske med kortere varsel. Ændring oplyses enten ved annoncering i dagspressen eller ved meddelelse til forsikringstager på andet varigt medium, fx gennem Netbank eller Netbank Konto-kik.

Om banken

Banken er en filial af Nordea Bank Abp, Finland.

Banken kan kontaktes på adressen
Grønjørdsvej 10, Postboks 850,
0900 København C,
telefon +45 33 33 33 33 eller nordea.dk.

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

Brancheorganisationer

Banken er medlem af Finans Danmark, Børsmæglerforeningen og andre relevante brancheorganisationer.

Tilsynsførende myndighed

Banken er som filial af Nordea Bank Abp, Finland under tilsyn af:

Den Europæiske Centralbank (ECB)
Sonnemannstrasse 22, 60314 Frankfurt am Main, Tyskland
Tlf: +49 69 1344 0

Finansinspektionen
Snellmannsgatan 6, PB 103, 00101 Helsinki
E-mail: fiva@fiva.fi
Tlf: +358 (0)9 183 51

Banken er tillige som følge af dansk lovgivning underlagt tilsyn af:

Finanstilsynet (FT. nr. 2222)
Århusgade 110, 2100 København Ø
E-mail: finanstilsynet@ftnet.dk
Tlf: +45 33 55 82 82

Markedsmisbrug

Det kan medføre straf at købe eller sælge et værdipapir, hvis forsikringstager har viden om ikke-offentliggjorte oplysninger, der mærkbart kan have betydning for kursen på det pågældende værdipapir (insiderhandel). Endvidere kan det være strafbart for forsikringstager at udsprede urigtige, vildledende, tendentiøse eller fortrolige oplysninger, rygte om udstedere eller om børsnoterede værdipapirer eller i det hele taget på nogen måde forsøge at påvirke kursdannelsen på værdipapirer med uhæderlige midler (markedsmanipulation).

Det er endvidere ikke tilladt at påvirke strakshandelskursen ved selv at lægge modsatte ordrer ud på det marked, hvor forsikringstager ønsker at købe eller sælge værdipapirer. En sådan adfærd betragtes som markedsmanipulation, hvilket er en overtrædelse af reglerne om markedsmisbrug.

Markedsmisbrug kan straffes med bøde eller fængsel.

Klagemulighed

Klager, der omhandler, hvordan forsikringsaftalen skal forstås eller som drejer sig om, hvorvidt betingelserne for udbetaling er opfyldt, kan indgives til selskabets klageansvarlige. Sådanne klager kan eventuelt efterfølgende indbringes for Ankenævnet for Forsikring. Oplysning om klagemuligheder fremgår af "almindelige

forsikringsbetingelser" (nr. 050).

Er der derimod tale om en uoverensstemmelse med banken, der ikke bliver løst til forsikringstagers tilfredshed, kan en klage indgives til Kundeservicechefen, der er klageansvarlig. Henvendelse sker til Nordea, Kundeservicechefen, Postboks 850, 0900 København C, på e-mail til klageansvarlig@nordea.dk eller på nordea.dk.

Klager over bankens behandling af personoplysninger kan indbringes for Datatilsynet, Borgergade 28, 5, 1300 København K, www.datatilsynet.dk.

Garantifonden for indskydere og investorer
Banken er som dansk filial af Nordea Bank Abp, Finland tilsluttet de finske indskyder- og investorgarantiordninger.

Den finske indskydergarantiordning dækker op til et beløb svarende til 100.000 Euro pr. indskyder.

Den finske investorgarantiordning eventuelt suppleret med den danske investorgarantiordning dækker et beløb op til 20.000 Euro i tilfælde af, at en investor ikke kan få udleveret sine værdipapirer ved Nordea Bank Abps konkurs.

For nærmere information om de finske ordninger se www.finanssivalvonta.fi/en/Financial_customer/Customer_protection/Compensation_funds/Pages/Default.aspx.

Som supplement til de finske indskyder- og investorgarantiordninger har banken tilsluttet sig Garantiformuen, www.gjii.dk, der i visse tilfælde yder en bedre dækning.

For yderligere information vedrørende dækningsomfanget se nordea.dk.

Dansk ret

Retlige tvister afgøres efter dansk ret.