

Kund

Namn	Personbeteckning/FO-nummer	Kundbeteckning/Asteri-beteckning
Utdelningsadress	Postnummer	Postanstalt
Telefonnummer, hem	Telefonnummer, arbetet	E-postadress
LEI-kod		

Genom att underteckna detta avtal:

- bekräftar jag att jag har tagit emot Nordeas riktlinjer för utförande av uppdrag och godkänner dem;
- godkänner jag att Nordea Bank Abp kan utföra uppdraget utanför handelsplatsen, dvs. utanför den reglerade marknaden, den multilaterala handelsplattformen eller den organiserade handelsplattformen;
- godkänner jag att Nordea Bank Abp efter övervägande kan låta bli att publicera mitt uppdrag med limitpris, om det avsevärt avviker från det rådande marknadsläget; och
- godkänner jag att Nordea Bank Abp, ett företag som ingår i samma koncern som banken, en organisation eller stiftelse under bankens bestämmanderätt, en pensionsstiftelse eller pensionskassa i anslutning till dessa eller den egentliga verkställaren av affären kan vara motpart i uppdraget.

Allmänna villkor för avtal om investeringstjänster

Den kund som undertecknat detta avtal och Nordea Bank Abp (banken) har kommit överens om följande i fråga om investeringstjänster:

1. Tillämpning

Dessa villkor tillämpas på avtalet om investerings- och sidotjänster mellan kunden och banken. Utöver dessa villkor tillämpas allmänna och särskilda villkor för varje investerings- och sidotjänst på avtalsförhållandet mellan kunden och banken. Ifall det finns motstridigheter mellan dessa avtalsvillkor och det separata avtalet om en investerings- eller sidotjänst tillämpas i första hand villkoren i det separata avtalet.

2. Information om tjänsteleverantören

Namn: Nordea Bank Abp
 Adress: Hamnbanegatan 5, 00020 NORDEA
 FO-nummer: 2858394-9
 Hemort: Helsingfors

Det närmast belägna kontoret med kundbetjäning är Broholmmsgatan 12, Helsingfors. Dessutom betjänar Nordea Kundtjänst privatkunder på numret 0200 5000 (vardagar kl. 8–18). Kontaktuppgifter till andra kontor finns på nordea.fi

Nordea Bank Abp:s verksamhet övervakas av koncessionsmyndigheten: Europeiska centralbanken (ECB)
 Sonnemannstrasse 22
 60314 Frankfurt am Main, Tyskland tfn: +49 69 1344 0
www.ecb.europa.eu

Tillsynsmyndigheten som inom ramen för sina befogenheter dessutom övervakar Nordea Bank Abp:s verksamhet är:
 Finansinspektionen
 Snellmansgatan 6, PB 103, 00101 Helsingfors, tfn: +358 9 183 51
www.finansinspektionen.fi

Utöver detta övervakas Nordea Bank Abp:s verksamhet av konsumentombudsmannen i Finland och andra finska myndigheter inom ramen för sina befogenheter.

Banken fungerar som Nordea Livförsäkring Finland Ab:s (nedan Nordea Livförsäkring) ombud och tillhandahåller försäkringar i dess namn och för dess räkning. Banken och Nordea Livförsäkring ingår i Nordeakoncernen.

3. Kundkategori

Kunden kategoriseras som placerare till en icke-professionell kund, om inte annat meddelats kunden eller kundkategoriseringen på kundens begäran har ändrats.

En icke-professionell kund omfattas av det bredaste placerarskyddet, och informations- och utredningsskyldigheten samt uppförandereglererna för hen är de bredaste vad gäller tillhandahållande av placeringstjänst.

Kunden har enligt lag rätt att skriftligen begära att hens kundkategori ändras ifall kunden anser att hen uppfyller förutsättningarna för en professionell kund. Banken är inte skyldig att gå med på kundens begäran.

Kunden samtycker till att banken i enlighet med sin lagstadgade skyldighet på begäran ger emittenten av värdepappret eller annan som erbjuder värdepappret uppgifter om kundens kundkategori för respektive värdepapper.

Närmare uppgifter om kundkategorier finns på bankens närmaste kontor och på adressen nordea.fi/mifid2.

4. Uppgifter som behövs om kunden

Kunden är skyldig att skriftligen meddela banken ändringar av kunduppgifter utan onödigt dröjsmål. Kunden är dessutom skyldig att utan onödigt dröjsmål meddela banken sin skattestatus, alla sina medborgarskap samt, i fråga om företag och organisationer, sin LEI-kod. Banken ansvarar inte för skada som orsakats av att ändrade kunduppgifter inte meddelats banken i enlighet med detta avtal.

För att banken ska kunna erbjuda kunden produkter och tjänster som motsvarar kundens placeringsmål, förbinder sig kunden att ge banken tillräckliga uppgifter för bedömning av lämpligheten. Dessutom förbinder sig en icke-professionell kund att ge banken tillräckliga uppgifter om sin ekonomiska ställning, sin placeringserfarenhet och sina placeringskunskaper.

5. LEI-kod

Med LEI-kod avses en identifieringskod för organisationer som är avsedd för att identifiera organisationer som fungerar på finansmarknaden. LEI är en förkortning av engelskans Legal Entity Identifier. Koden består av 20 tecken och baserar sig på standarden ISO 17442.

För att kunden ska kunna ge uppdrag krävs att kunden som är en juridisk person har en giltig LEI-kod som den gett banken för kännedom. Vad gäller privatpersoner kräver banken att kunden har gett banken nödvändiga uppgifter om sina medborgarskap och andra nödvändiga tilläggsuppgifter. Om kunden har befullmäktigat en annan person att sköta sina ärenden ska motsvarande uppgifter lämnas om den befullmäktigade.

Allmänna villkor för avtal om investeringstjänster, fortsättning

6. Användning av person- och kunduppgifter

Banken behandlar personuppgifter som personuppgiftsansvarig då den levererar produkter och tjänster som parterna har avtalat om. Dessutom behandlar banken personuppgifter i andra sammanhang, t.ex. då lagar och andra bestämmelser kräver det. Detaljerade uppgifter om behandling av personuppgifter i banken ges i Nordeas dataskyddsbeskrivning som finns tillgänglig på bankens webbplats på adressen nordea.fi. Dessutom kan man få dataskyddsbeskrivningen genom att kontakta banken. Dataskyddsbeskrivningen innehåller uppgifter om rättigheter i anknytning till behandlingen av personuppgifter. Till rättigheterna hör bland annat rätten att få tillgång till personuppgifterna, rätten till rättelse och rätten till dataportabilitet.

En kund som är en juridisk person ska ge Nordeas dataskyddsbeskrivning till personer vars personuppgifter den lämnar ut till banken.

Kundens personkreditupplysningar kan användas vid ingående av avtal i anslutning till placeringstjänster eller i samband med skötsel av kundens placering uppdrag. Kreditupplysningarna inhämtas från Suomen Asiakastieto Oy:s kreditupplysningsregister.

Kundens uppgifter kan i enlighet med vid var tid gällande lagstiftning lämnas till exempel till bolag i Finland eller utomlands, som vid var tid tillhör samma inhemska eller utländska koncern eller ekonomiska sammanslutning som banken, eller till annat bolag som enligt lag har en sådan ställning att uppgifter kan lämnas till det.

Kundens uppgifter kan också överlåtas till annan tjänsteleverantör för identifiering av kunden samt för utförande eller utredning av ärenden, om kunden använder tjänsten.

7. Språkalternativ

Beroende på serviceställe och placeringstjänst kan kundservice, avtalsvillkor och bankens övriga handlingar fås på finska och/eller svenska.

Om det finns skillnader mellan de olika språkversionerna av avtalsvillkoren eller bankens övriga skriftliga dokument, avgör de finskspråkiga villkoren och dokumenten.

8. Inspelning av samtal och meddelanden

Banken spelar in samtalen med och sparar meddelandena från och till kunden som leder eller kan leda till mottagande, förmedling eller utförande av kunduppdrag. Banken har rätt att använda telefonsamtal och andra inspelningar som bevis för att lösa eventuella meningsskiljaktigheter i anslutning till uppdraget och för andra ändamål som banken meddelar kunden separat.

Banken är skyldig att på begäran överlämna inspelningarna till behöriga myndigheter. En kopia av samtal med kunden som spelats in och lagrade meddelanden från och till kunden kan fås på begäran i fem år, eller på begäran av en behörig myndighet i sju år.

9. Villkor för placeringrådgivning

Med placeringrådgivning avses individuella rekommendationer till kunden om en eller flera transaktioner i anknytning till finansiella instrument, antingen på kundens begäran eller på bankens initiativ. Placeringsrådgivningen omfattar även rådgivning om de placeringsförsäkringar som Nordea Livförsäkring tillhandahåller.

Den placeringrådgivning som banken ger kunden är av icke-oberoende karaktär. Med icke-oberoende placeringrådgivning avses enligt lagen om investeringstjänster annan än oberoende placeringrådgivning. Den placeringrådgivning som banken erbjuder grundar sig inte på en omfattande analys av olika finansiella instrument utan främst på bankens egna produkter eller produkter som banken har en nära koppling till. Nordeas investeringrådgivning ges huvudsakligen avseende aktivt förvaltade fonder.

Innan banken ger placeringråd ska den skaffa tillräckliga uppgifter om kundens erfarenhet och kunskaper om placeringar samt om kundens ekonomiska ställning inklusive förlusttolerans och

placeringsmål inklusive risktolerans för att banken ska kunna rekommendera finansiella instrument och tjänster som är lämpliga för kunden, särskilt vad gäller kundens risk- och förlusttolerans. Om kunden inte ger banken tillräckliga uppgifter eller om banken anser att ett finansiellt instrument eller en tjänst inte är lämpliga för kunden meddelar banken kunden om detta och varnar för riskerna som affärstransaktionen förknippas med.

Banken erbjuder inte kunden regelbunden bedömning av huruvida de placering produkter som rekommenderats för kunden lämpar sig för hen, om inte annat avtalats med kunden.

10. Principer för verkställande och förmedling av uppdrag

Banken har verksamhetsprinciper och processer för utförande och förmedling av uppdrag för att säkerställa att bästa möjliga resultat uppnås för kunden med beaktande av omständigheter som är väsentliga med tanke på utförande av uppdraget, såsom priset, kostnaderna, snabbheten samt sannolikheten för, storleken på och karaktären av utförandet och leveransen.

Kunden godkänner att banken kan utföra uppdrag utanför handelsplatsen. Kunden godkänner även att banken efter övervägande kan låta bli att publicera kundens uppdrag med limitpris, om det avsevärt avviker från det rådande marknadsläget.

Kunden är medveten om och samtycker till att banken, ett företag som ingår i samma koncern som banken, en organisation eller stiftelse under bankens bestämmanderätt, en pensionsstiftelse eller pensionskassa i anslutning till dessa eller den egentliga verkställaren av affären kan vara motpart i uppdraget.

Om kunden vill ge en särskild instruktion för utförandet av sitt uppdrag, ska hen kontakta bankens kundtjänst eller närmaste kontor.

I fråga om varje finansiellt instrument publicerar banken årligen på sin webbplats de fem till handelsvolymen viktigaste handelsplatserna samt uppgifter om kvaliteten på utförandet.

Riktlinjerna i sin helhet och i sammandrag finns tillgängliga på antingen bankens kontor eller adressen nordea.fi/mifid2.

11. Uppdrag på kundens initiativ med okomplicerade finansiella instrument

När det är fråga om utförande eller förmedling av uppdrag på kundens initiativ med s.k. okomplicerade finansiella instrument enligt lagstiftningen bedömer banken inte om det okomplicerade instrumentet är ändamålsenligt för kunden och därmed inte heller om kunden har tillräckligt med kunskaper och erfarenhet för att förstå alla risker som är förknippade med det finansiella instrumentet.

12. Riktlinjer för förfaranden som ska följas för att identifiera och förebygga intressekonflikter

Banken har riktlinjer för att undvika och hantera intressekonflikter. Det finns en separat utredning om riktlinjerna som är tillgänglig på bankens kontor och på adressen nordea.fi/mifid2.

13. Incitament

Banken kan ta emot incitament av sina samarbetspartners. Innan tjänsten erbjuds kunden ges hen uppgifter om beloppet på incitament som hänför sig till tjänsten i fråga. Alternativt ges kunden information om hur incitamenten beräknas. I så fall meddelas kunden i efterskott det exakta beloppet av betalda incitament eller förmåner.

Syftet med incitamenten är att förbättra kvaliteten på kundbetjäningen, och de hindrar inte banken från att fullgöra sin skyldighet att agera hederligt, opartiskt, professionellt och i linje med kundernas intressen. Banken är skyldig att se till att värdet på de kvalitetsförbättringar som kunden får är rätt i förhållande till de incitament som banken har tagit emot.

Allmänna villkor för avtal om investeringstjänster, fortsättning

14. Ändring av avtalsvillkoren

Banken har rätt att ändra villkoren i detta avtal.

Banken meddelar kunden skriftligen, via nätbanken eller annat varaktigt medium om de ändringar av villkoren som ökar kundens skyldigheter eller minskar hans rättigheter. Ändringarna träder i kraft från början av den kalendermånad som närmast följer 30 kalenderdagar efter det att meddelandet har sänts eller från att ändringarna har publicerats i bankens nätbank eller via ett annat varaktigt medium.

Avtalet fortlöper med det ändrade innehållet, om inte kunden säger upp avtalet senast fem (5) bankdagar förrän ändringen träder i kraft.

Banken meddelar om ändringar i priser och avgifter i prislistan.

15. Meddelanden mellan banken och kunden

Kunden skickar banken meddelanden i anslutning till dessa villkor skriftligen, i bankens nätbank eller på annat överenskommet sätt.

Banken sänder uppgifter och dokument (t.ex. rapporter, utdrag och meddelanden) i anslutning till tillhandahållande av placerings- och sidotjänster i regel i elektroniskt format via ett varaktigt medium till alla kunder som har bankkoder om inte annat beror på specialvillkor som tillämpas på tjänsten i fråga. En icke-professionell kund har dock rätt att få uppgifterna ovan alternativt i pappersformat genom att kontakta Nordea Kundtjänst och be om att få ta emot uppgifterna i pappersformat.

Kunden anses ha fått kännedom om bankens meddelanden och tidsfristen räknas ha börjat, om inte annat påvisas, då meddelandet har publicerats i nätbankstjänsten eller på annat sätt via varaktigt medium till kännedom för kunden eller den sjunde (7) kalenderdagen efter att meddelandet har postats eller den dag då meddelandet har getts till budet.

Om kunden är stadigvarande bosatt i utlandet och inte kan ta emot meddelanden i elektroniskt format i nätbanken eller via ett annat varaktigt medium, anses hen ha fått kännedom om meddelandet inom fjorton (14) kalenderdagar efter att meddelandet har sänts, om inte annat påvisas.

16. Bankens ansvar och ersättningsskyldighet

Banken ansvarar för direkt skada som den orsakat kunden genom fel eller försummelse. Banken ansvarar inte för indirekt skada, såsom utebliven avkastning. Banken ansvarar inte heller för skada som orsakats en tredje part.

Banken ansvarar inte för verksamhetens ekonomiska resultat, skattekonsekvenser eller placeringsrisker.

Dessa villkor begränsar inte kundens rättigheter enligt lagstiftningen avseende värdeandelar och värdepapperskonton, vilka inte kan avtalas bort.

17. Kundens ekonomiska ansvar

Kunden är medveten om de risker som placeringsverksamheten är förknippad med och ansvarar för det ekonomiska resultatet och skattekonsekvenserna av sin verksamhet och sina placeringsbeslut. Kunden har detta ansvar oavsett om banken har genomfört lämplighets- eller behörighetsvärderingen av kunden och av det finansiella instrumentet eller om kunden anses ha fått placeringsrådgivning för placeringsbeslutet eller inte.

Kunden är också medveten om att placeringsbeslutet inte enbart kan grunda sig på marknadsföring av och marknadsföringsmaterial för ett finansiellt instrument, utan även måste beakta uppgifterna om det finansiella instrumentet i sin helhet. Den historiska avkastningen är ingen garanti för den framtida utvecklingen.

18. Kundens anmärkningar

Eventuella anmärkningar eller anspråk med anledning av detta avtal ska göras hos banken skriftligt eller genom meddelande i kundposten i bankens nätbank utan dröjsmål och senast inom 30 kalenderdagar från att kunden har mottagit meddelandet om åtgärden. Om inte något annat påvisas, anses kunden ha fått meddelandet på det sätt som nämns i punkt 15 under *Meddelanden mellan banken och kunden*.

Anmärkningarna om investerings- och sidotjänster ska dock göras hos banken eller annan tjänsteleverantör inom den tidsfrist som fastställs i de allmänna villkoren för det separata avtalet om tjänsten.

Anmärkningarna om enskilda uppdrag som gjorts i placeringsfonder ska skriftligen lämnas till banken utan dröjsmål, dock senast sju (7) kalenderdagar efter att kunden har fått uppgiften om åtgärden som är föremål för anmärkningen.

19. Oöverstigligt hinder

En avtalspart ansvarar inte för skada som orsakats av ett oöverstigligt hinder eller av att avtalspartens verksamhet oskäligt försämrats av någon annan motsvarande orsak. Avtalsparten är skyldig att så snart som möjligt skriftligen eller på annat sätt bevisligen meddela den andra avtalsparten om oöverstigligt hinder som drabbat avtalsparten.

Om ett oöverstigligt hinder gäller banken kan banken meddela om det i riksomfattande dagstidningar.

20. Insättningsgarantin och skyddet från Ersättningsfonden för investerare

Kundens finansiella tillgångar och instrument i banken omfattas i lagstadgad utsträckning av den insättningsgaranti och det skydd från Ersättningsfonden för investerare som gäller vid var tid.

Ersättningsfonden för investerare betalar högst 20 000 euro i ersättning till icke-professionella investerare om banken inte klarar av sina förpliktelser på grund av bestående betalningssvårigheter.

Skyddet från Ersättningsfonden för investerare omfattar varken fondverksamhet, fondanknutna försäkringar eller insättningar. Ersättningen gäller inte förluster som beror på kursförändringar i värdepapper. Kunden är inte berättigad till en ersättning från Ersättningsfonden för investerare om kunden får ersättning för medlen i fråga från insättningsgarantifonden.

21. Avtalets giltighet

Avtalet gäller tills vidare. Båda parterna har rätt att säga upp avtalet med omedelbar verkan. Avtalet upphör dock tidigast då alla kundens separata avtal om placerings- eller sidotjänster har upphört.

22. Särskilda villkor som gäller personer som bor i USA eller andra länder med begränsningar

Till personer som bor i USA eller motsvarande länder med begränsningar marknadsförs inte placeringar eller erbjuds placeringsrådgivning eller information som kan anses som rådgivning eller uppmaning. Personer som bor i USA kan inte teckna fonder eller placeringsförsäkringar.

Om kunden bor i USA eller motsvarande länder med begränsningar har banken rätt att begränsa den tjänst som erbjuds enligt detta avtal utan separat meddelande. Banken har rätt att häva avtalet att upphöra omedelbart ifall kunden flyttar till USA eller ett motsvarande land med begränsningar. Kunden förbinder sig att omedelbart meddela banken om flytt utanför Finland.

23. Överlåtelse av avtal

Banken har rätt att utan kundens samtycke överföra sina rättigheter och skyldigheter enligt detta avtal till en organisation som ingår i samma koncern som banken.

24. Tillämplig lag och avgörande av tvister

Finsk lag tillämpas på avgörande av tvister.

Om det mellan avtalsparter uppkommer meningsskiljaktigheter som ansluter sig till avtalet och som inte kan avgöras med förhandlingar avtalsparterna emellan, kan kunden kontakta bankens kundombudsman, e-post: palveluasiamies@nordea.fi. Närmare uppgifter om bankens process för kundrespons och sökande av ändring finns tillgängliga på bankens närmaste kontor och adressen nordea.fi

Allmänna villkor för avtal om investeringstjänster, fortsättning

Kunden kan även kontakta:

Försäkrings- och finansiärsgivningen kan hjälpa med att reda ut meningsskiljaktigheter men inte fatta juridiskt bindande beslut. I anslutning till Försäkrings- och finansiärsgivningen verkar Försäkringsnämnden, Banknämnden och Investeringsnämnden.

Kontaktuppgifter:

Porkalagatan 1, 00180 Helsingfors, tfn 09-6850 120. Ytterligare information finns på adressen: www.fine.fi

Investeringsnämnden ger rekommendationer till avgörande om meningsskiljaktigheter mellan icke-professionella kunder och tjänsteleverantörer som lämnas till nämnden för behandling.

Nämnden behandlar ärenden mellan tjänsteleverantörer och icke-professionella kunder som gäller investerings- och placeringsfond-tjänster som avses i lagen om investeringstjänster och lagen om placeringsfonder. Dessutom behandlar nämnden ärenden mellan tjänsteleverantörer och icke-professionella kunder som gäller sådana placeringsförsäkringar som avses i lagen om försäkringsavtal.

Rekommendationerna till avgöranden gäller tillämpningen av lagen, myndighetsföreskrifter, god värdepappersmarknadssed, god försäkrings- och avtalsvillkoren samt tjänsteleverantörens agerande. De kan även handla om ersättningsbelopp.

Investeringsnämnden handlägger inte krav som riktar sig mot andra än företag som erbjuder placeringstjänster, fondbolag eller försäkringsgivare som erbjuder placeringsförsäkringar.

Kontaktuppgifter:

Porkalagatan 1, 00180 Helsingfors, tfn 09-6850 120. Ytterligare information finns på adressen: www.fine.fi.

Konsumenttvistenämnden kan ge en lösningsrekommendation till en meningsskiljaktighet mellan en konsument och en näringsidkare då meningsskiljaktigheten gäller förvärv av en konsumtionsvara såsom en finansieringstjänst eller som anknyter till ett avtal om konsumentvara. Den behandlar dock inte värdepappersfrågor.

Kontaktuppgifter:

Tavastvägen 3
PB 306, 00531 Helsingfors,
tfn 029 566 5200 (växel).
Ytterligare information finns på adressen www.kuluttajariita.fi.

Twister till följd av placeringstjänster och -produkter kan även behandlas vid **tingsrätten** på den ort i Finland inom vars domkrets konsumenten är bosatt, i annat fall vid Helsingfors tingsrätt.

Avtalet kan undertecknas på avtalat sätt, antingen skriftligt eller elektroniskt i Nordeas tjänst. Om underskriften är skriftlig har den gjorts enligt följande:

Underskrifter

Ort och datum

Ort och datum

Kundens underskrift

Nordea Bank Abp

Namnförtydligande

Namnförtydligande

1. Riktlinjerna för utförande av uppdrag syftar till att kontinuerligt säkerställa att utförandet av kunduppdragen leder till bästa möjliga resultat

I de här riktlinjerna för utförande av uppdrag beskrivs Nordeas arrangemang för att säkerställa att uppdragen utförs på bästa möjliga sätt (Best Execution = bästa utförande). Detta dokument är en sammanfattning av Nordeas riktlinjer för utförande av uppdrag.

www.nordea.fi/mifid2

Nordea utför kunduppdrag om finansiella instrument på bästa möjliga sätt. Finansiella instrument är exempelvis aktier, obligationer, derivat (optioner, futures och warranter), placeringsfonder och strukturerade produkter. Detaljerade uppgifter om utförande av uppdrag om varje finansiella instrument ges i bilagorna till riktlinjerna för utförandet av uppdrag.

2. Hantering av uppdrag och bästa utförande

Nordea sörjer för bästa utförande av uppdrag av alla icke-professionella kunder. Nedan ges en sammanfattning av hur detta görs:

Nordeas rutiner för utförande av uppdrag

Uppdrag som lämnas till marknadsplatser I egenskap av medlem av marknadsplatsen köper och säljer Nordea finansiella instrument för kundens räkning. Nordea fungerar som ombud för kunden i uppdrag. Inga förmedlare används mellan Nordea och marknadsplatsen.

Uppdrag som överförs på ett annat värdepappersföretag (förmedlare) där Nordea fungerar som ombud. I sådana fall är Nordea inte medlem av den marknadsplats där de finansiella instrumenten som kunden vill köpa eller sälja har godkänts som föremål för handel.

Handel mot egen portfölj: I sådana fall fungerar Nordea som motpart i utförandet av kundens uppdrag. Nordea fungerar som huvudman för egen räkning i uppdraget.

Särskilda instruktioner som kunden gett

Om kunden ger Nordea särskilda instruktioner om utförande av en del av eller hela uppdraget följer Nordea dessa instruktioner. Instruktionerna kan hindra Nordea från att utföra en del eller alla åtgärder med vilka man strävar efter att säkerställa bästa utförande för kundens del.

Prioritering av faktorer i samband med utförande av uppdrag

Det totala resultatet av uppdrag för icke-professionella kunders räkning omfattar bästa möjliga utförande, och uppdragen utförs genast till bästa pris som finns.

Det totala resultatet innehåller alltid priset på det finansiella instrumentet och kostnaderna för utförandet av uppdraget såsom marknadsplatsens provision för utförandet samt clearing- och handläggningsavgifter. Mer detaljerade uppgifter ges i villkoren för utförande av privatkunders uppdrag.

www.nordea.fi/mifid2

Andra faktorer i samband med utförande av uppdrag (snabbhet, sannolikhet för utförande och clearing, uppdragets omfattning och karaktär och/eller andra möjliga faktorer) kan prioriteras endast om de är avgörande för att uppnå bästa möjliga totala resultat.

3. Reserveringar och omständigheter som Nordea orimligen kan påverka

Om det i systemen förekommer störningar, instabilitet eller avbrott, eller om marknadsläget är exceptionellt och Nordea orimligen kan påverka dessa, kan Nordea utföra uppdrag på andra handelsplatser än de som listats på

www.nordea.com/mifid.

Nordea strävar också under exceptionella omständigheter till bästa utförande oberoende av sättet banken väljer för utförandet eller sätten som finns tillgängliga under exceptionella omständigheter.

4. Uppföljning, justering av riktlinjer och rapportering

Riktlinjerna för utförande av uppdrag granskas kontinuerligt och uppdateras minst en gång om året.

Nordea publicerar information om kvaliteten på och detaljer om utförande av uppdrag på sin webbplats på www.nordea.com/mifid

Som kund ska du vara medveten om och förstå bland annat följande:

- du ansvarar för dina investeringar och övriga positioner i finansiella instrument
- som kund ska du omsorgsfullt ta del av Nordea Bank Abp:s tjänstespecifika villkor och i tillämpliga fall av faktablad, prospekt och övrig information om aktuella finansiella instrument samt deras egenskaper och risker
- när du handlar med finansiella instrument är det viktigt att du kontrollerar kalkyler över transaktioner och innehav samt reklamerar eventuella fel omedelbart
- det är viktigt att regelbundet följa upp värdeförändringar i innehav av och positioner i finansiella instrument
- du ska ta initiativ och vidta nödvändiga åtgärder för att minska riskerna relaterade till dina investeringar och positioner

1. Handel med finansiella instrument

Med handel med **finansiella instrument** avses handel med bland annat aktier i aktiebolag eller motsvarande värdeandelar i företag med en annan bolagsform, obligationer, depåbevis, fondandelar, penningmarknadsinstrument, derivat eller andra värdepapper som kan bytas på kapitalmarknaden. I allmänhet sker handeln organiserat på en handelsplats. Handel sker via värdepappersföretag på handelsplatsen. Som kund ska du i allmänhet kontakta ett sådant värdepappersföretag för att köpa eller sälja finansiella instrument.

1.1 Handelsplatser och systematiska internhandlare

Med handelsplats avses multilaterala eller organiserade handelsplattformar på en reglerad marknad. Dessutom kan kunder agera som systematiska internhandlare (SI) via ett värdepappersföretag eller på annat sätt så att handel bedrivs för värdepappersföretagets egen eller för en annan kunds räkning.

På en **reglerad marknad** bedrivs handel med olika slags finansiella instrument. När det gäller aktier kan endast publikt noterade bolags aktier noteras och godkännas för handel på en reglerad marknad, och på dessa bolag ställs höga krav bland annat när det gäller bolagets storlek, affärsverksamhet, ägarstruktur och offentlig rapportering om bolagets ekonomi och verksamhet.

En **multilateral handelsplattform (MTF)** kan beskrivas som en handelsplattform som organiseras av en börs eller ett värdepappersföretag. Kraven på till exempel information och affärsverksamhet i fråga om finansiella instrument som är föremål för handel är i allmänhet lägre på en multilateral handelsplattform än på en reglerad marknad.

En **organiserad handelsplattform (OTF)** liknar på flera punkter en multilateral handelsplattform. På en organiserad handelsplattform kan handel dock endast bedrivs med finansiella instrument som inte är aktier eller jämförbara med aktier, såsom obligationer och derivat. Dessutom kan man på handel på organiserade handelsplattformar, inklusive matchad principhandel, tillämpa friare regler än på reglerade marknader och multilaterala handelsplattformar.

En **systematisk internhandlare (SI)** är ett värdepappersföretag som planmässigt, regelbundet, systematiskt och i hög grad bedriver handel för egen räkning för att verkställa kundernas uppdrag utanför reglerade marknader eller handelsplattformar. En systematisk internhandlare är skyldig att offentliggöra anbud på marknadsvillkor, dvs. köp- och säljkurser för likvida finansiella instrument med vilka handel bedrivs på marknadsplatsen och med vilka den systematiska internhandlaren bedriver systematisk internhandel. Handel kan också bedrivs via värdepappersföretag utan att klassificeras som internhandel, för företagets egen eller en kunds räkning.

I dag är den enda reglerade marknaden i Finland Nasdaq Helsinki Oy:s börslista (nedan "Helsingforsbörsen"). Dessutom bedrivs organiserad handel på andra handelsplatser, till exempel Nasdaq Helsinki Oy:s First North Finland, som är en multilateral handelsplattform (MTF). Ytterligare information om de handelsplatser som banken använder finns på www.nordea.fi.

Handel på reglerade marknader, handelsplattformar och andra handelsplatser bildar en **sekundärmarknad** för emitterade finansiella instrument. Om sekundärmarknaden fungerar väl, dvs. om det är lätt att hitta köpare och säljare och om köparnas och säljarnas erbjudna handelskurser (stängningskurser) noteras fortlöpande, gynnas även företagen. Då blir det lättare för företag att emittera nya finansiella instrument för att få mer kapital. Med **primärmarknad** avses en marknad där nyemitterade finansiella instrument köps och tecknas.

1.2 Handels- och noteringslistor

Handelsplatser har i allmänhet olika handelslistor som publiceras till exempel på handelsplatsens webbplats, i dagstidningar och andra medier. Avgörande kriterier för denna indelning kan vara bolagets börsvärde (t.ex. Large-, Mid- och Small Cap på Helsingforsbörsen). Även de mest omsatta aktierna kan samlas på en separat lista. Aktier som noteras på en lista som ställer höga krav och har en stor omsättning anses i allmänhet medföra en lägre risk än aktier på andra listor.

Information om aktiekurser och andra finansiella instrument, såsom fondandelar, optioner och obligationer, publiceras också regelbundet på till exempel handelsplatsernas webbplatser samt i dagstidningar och andra medier.

2. Risker relaterade till finansiella instrument och handel med dem

2.1 Allmänt om risker

Finansiella instrument kan ge avkastning **antingen** i form av **utdelning** (aktier och fonder) eller **ränta** (räntebärande finansiella instrument). Dessutom kan priset (kursen) på finansiella instrument stiga eller sjunka efter investeringen. I beskrivningen nedan omfattar begreppet investering även eventuella negativa positioner (negativt innehav), till exempel blankning i avsnitt 7. Den totala avkastningen är summan av det finansiella instrumentets utdelning eller ränta och dess värdeförändring.

Investerare strävar så klart efter en positiv total avkastning, dvs. så stor **vinst** som möjligt. Investeringar medför dock också risk för negativ total avkastning dvs. **förlust**. Risken för förlust varierar mellan finansiella instrument. I allmänhet är möjligheten till vinst bunden till det finansiella instrumentets risk för förlust. Ju längre man äger en investering desto större är möjligheten för vinst och risken för förlust. Inom investeringar använder man ofta begreppet risk för att uttrycka både risken för förlust och möjligheten till vinst. I denna anvisning syftar risk dock endast på risken för förlust. Det finns olika sätt på vilka risken relaterade till investeringar kan reduceras. I allmänhet anses det vara bättre att inte investera i ett eller få finansiella instrument utan i stället i **flera olika** finansiella instrument. Detta möjliggör **diversifiering av risker**, vilket innebär att risker inte kumuleras eller realiseras samtidigt. Diversifiering av investeringar utomlands minskar ofta också hela portföljens risk, trots att handel med utländska finansiella instrument även involverar **valutarisk**.

Investeringar i finansiella instrument medför dessutom **ekonomisk risk**, som beskrivs nedan. Kunden ansvarar för riskerna, och därför ska han eller hon via det anlidade värdepappersföretaget – eller ombudet som förvaltar kapitalet – ta reda på omständigheter och inhämta information om villkoren för handel med de aktuella finansiella instrumenten (allmänna villkor, faktablad, prospekt etc.) samt de finansiella instrumentens egenskaper och relaterade risker. Kunden ska också regelbundet följa upp sina investeringar i finansiella instrument. Detta gäller också när kunden har fått investeringsrådgivning. Kunden ska med tanke på sin egen fördel vara beredd på att snabbt vidta åtgärder om det blir nödvändigt, till exempel genom att sälja investeringar som utvecklats negativt eller ställa extra säkerheter för investeringar som finansierats med lån, om värdet på lånets säkerheter sjunkit.

Det är också viktigt att beakta de risker som uppstår när man handlar på andra handelsplatser än reglerade marknader, eftersom det ställs lägre krav på dem.

2.2 Riskbegrepp

När du investerar i finansiella instrument ska du göra en riskbedömning och göra det regelbundet därefter, eftersom det finns flera riskfaktorer och andra omständigheter som bör beaktas. Nedan följer en kort beskrivning av de vanligaste riskerna.

Marknadsrisk – risk för att hela eller en del av den marknad på vilken du investerat (t.ex. aktiemarknaden i Finland) tappar värde.

Kreditrisk – risk för att emittenten eller motparten blir insolvent som leder till att den inte kan betala ränta eller återbetala kapitalet enligt emissionsvillkoren.

Prisvolatilitetsrisk – risk för att stora fluktuationer i det finansiella instrumentets kurs/pris påverkar investeringen negativt.

Kursrisk – risk för att det finansiella instrumentets kurs/pris sjunker.

Skatterisk – risk för att skattebestämmelserna och/eller skattesatserna är oklara eller förändras.

Valutakursrisk – risk för att en utländsk valuta till vilken innehavet är bunden (t.ex. andelar i en fond som investerar i värdepapper noterade i US-dollar) försvagas.

Hävstångsrisk – risk som beror på derivatets struktur och som innebär att den underliggande tillgångens prisutveckling orsakar en större negativ inverkan på derivatets kurs/pris.

Juridisk risk – risk för att lagstiftningen och bestämmelserna är oklara eller förändras.

Bolagsspecifik risk – risk för att ett visst bolag presterar sämre än väntat eller att det råkar ut för en negativ händelse som leder till att finansiella instrument relaterade till bolaget tappar värde.

Branschspecifik risk – risk för att en viss bransch presterar sämre än väntat eller råkar ut för en negativ händelse som leder till att finansiella instrument relaterade till branschen tappar värde.

Likviditetsrisk – risk för att du inte kan sälja eller köpa finansiella instrument vid en viss tidpunkt.

Ränterisk – risk för att värdet på det finansiella instrument som du investerat i sjunker på grund av förändringar i marknadsräntan.

3. Aktier och finansiella instrument som kan jämföras med aktier

3.1 Allmänt om aktier

3.1.1 Aktier och aktiebolag

En aktie är ett kapitalinstrument som ett aktiebolag emitterat. Aktiens värde baserar sig på en uppskattning av värdet på aktiebolaget som emitterat aktien. Den eventuella avkastningen på aktieinvesteringar utgörs av utdelning och värdeuppgång. Om ett aktiebolag gör vinst delar det i allmänhet ut **dividend**. Aktier ger i allmänhet också **rösträtt** på bolagsstämman, som är aktiebolagets högsta beslutsfattande organ. Rösträtten och rätten till utdelning kan dock variera beroende på aktieserien. Det finns **publikt noterade** och **privata** bolag. På handelsplatser bedrivs handel endast med aktier i publikt noterade bolag.

3.1.2 Aktiekurs

Aktiens **kurs (pris)** påverkas främst av utbudet och efterfrågan på aktien som i sin tur beror på **bolagets framtidsutsikter** åtminstone på lång sikt. Aktiens värde baserar sig främst på investerarnas analyser och bedömningar av bolagets **framtida resultat**. Den framtida utvecklingen av **den operativa miljön** omfattar bland annat konjunkurläge, teknologi, lagstiftning och konkurrenssituation som avgör hur efterfrågan på bolagets produkter eller tjänster utvecklas, och därför är den avgörande för hur bolagets aktiekurs utvecklas.

Även den rådande **räntenivån** påverkar kursen avsevärt. Om marknadsräntorna stiger ger nyemitterade finansiella instrument bättre avkastning. Då sjunker i allmänhet aktiekurserna liksom också kurserna för räntebärande finansiella instrument. Orsaken till detta är att avkastningen på nyemitterade räntebärande finansiella instrument är relativt sett bättre än avkastningen på aktier och tidigare emitterade räntebärande finansiella instrument. Dessutom påverkas aktiekurserna negativt av att räntorna på bolagens skulder stiger, vilket tär på vinstmarginalen.

Även andra omständigheter som omedelbart anknuter till bolaget, såsom förändringar i ledningen och organisationen samt produktionsstörningar kan kraftigt påverka bolagets resultatförmåga på både kort och lång sikt. I värsta fall försätts bolaget i **konkurs**. Aktiekapitalet, dvs. det kapital som delägarna investerat, är då det kapital som först används för att betala bolagets skulder. Detta leder ofta till att aktierna i bolaget blir värdelösa.

Även kurserna på vissa stora **utländska börser och andra handelsplatser** påverkar kurserna i Finland bland annat för att en del finländska bolag även noteras på utländska marknader och för att kurserna jämnas ut mellan marknaderna. Även förändringar i aktiekursen för ett bolag i en viss **bransch** kan påverka kurserna för andra bolag i samma bransch. Detta kan också gälla för bolag i andra länder.

Olika aktörer på marknaden har olika behov av att investera kontanter (likvida tillgångar) eller få kontanter. De har också ofta varierande uppfattningar om hur kurserna kommer att utvecklas. Dessa omständigheter, inklusive värderingen av bolagen, bidrar till att det finns både köpare och säljare på marknaden. Om investerarna däremot är överens om den kommande kursutvecklingen vill alla antingen köpa eller sälja, vilket orsakar köp- eller säljtryck. Under köptryck stiger kurserna och under säljtryck sjunker de.

Aktieomsättningen, dvs. hur mycket det köps eller säljs av en viss aktie påverkar för sin del aktiekursen. Om omsättningen är stor **minskar** skillnaden mellan **köpkursen** och **säljkursen**. När aktieomsättningen är stor och stora summor kan byta ägare utan någon större inverkan på kursen har aktien en bra **likviditet**, dvs. den är lätt att köpa och sälja. Bolag som noteras på reglerade marknader har i allmänhet en bättre likviditet. Olika aktiekurser kan under dagen eller en längre period variera på olika sätt (volatilitet), dvs. stiga och sjunka i olika grad.

Information om kurser med vilka aktier handlas (**handelskurser**) och om dagens högsta, lägsta och sista noterade köp-/säljkurs samt om handelsvolymen i euro publiceras bland annat i de största dagstidningarna samt på handelsplatsernas, värdepappersföretagens och mediernas webbplatser. Hur aktuell denna information är kan variera beroende på publiceringssätt.

3.1.3 Aktieserier

Aktier kan vara indelade i olika serier, som märks med olika koder eller bokstäver såsom "A-" och "B-aktier". I allmänhet är skillnaden mellan dem det antal röster som de medför på bolagsstämman. En aktie ger i allmänhet en röst i alla ärenden som behandlas på bolagsstämman, men det kan finnas bestämmelser i bolagsordningen enligt vilka olika aktieserier medför olika antal röster eller att vissa aktieserier inte medför röster överhuvudtaget. Skillnaderna i antalet röster kan bero på att man vill bevara grundarnas eller de ursprungliga ägarnas inflytande i bolaget när antalet ägare ökar. Nyemitterade aktier kan därför medföra färre röster än de ursprungliga aktierna. Det kan också förekomma skillnader mellan aktieserier när det gäller utdelning.

3.1.4 Aktie utan nominellt värde/Aktiens nominella värde samt aktiesplit och omvänd split

Aktiebolagslagen utgår från ett kapitalsystem som **inte är baserat på nominella belopp**, vilket innebär att bolagets aktier saknar nominellt värde. Således står enskilda aktier inte för en viss andel av bolagets aktiekapital, såvida det inte uttryckligen föreskrivs i bolagsordningen att bolagets aktier har **nominellt värde**.

Om bolagsordningen föreskriver att aktierna har **nominellt värde**, är värdet den andel som varje aktie står för av bolagets aktiekapital. När bolaget grundas ska minst det nominella värdet på varje aktie sättas in i aktiekapitalet. Och när nya aktier **emitteras** ska aktiekapitalet höjas med minst det nominella värdet på de nyemitterade aktierna. Om aktierna har nominellt värde får aktiekapitalet inte heller sänkas så att det blir mindre än aktiernas sammanlagda nominella värde.

I ett kapitalssystem som **inte baserar sig på nominella belopp** finns det ingen koppling mellan aktien och aktiekapitalet, vilket innebär att aktiekapitalet kan höjas utan att emittera aktier eller aktier emitteras utan att höja aktiekapitalet. I ett kapitalssystem som inte baserar sig på nominella belopp kan aktiens teckningspris därför fastställas oberoende av aktiekapitalet.

Ibland vill företag ändra aktiers värde, till exempel för att kursen dvs. marknadspriset på aktien stigit kraftigt. Genom att indela en akties nominella värde i två eller flera delar (s.k. split) sjunker aktiens nominella värde och kurs. Aktieägarna behåller så klart sitt kapital men det är fördelat mellan flera aktier med ett lägre nominellt värde och en lägre kurs. I ett system som inte baserar sig på nominella belopp kan ett motsvarande slutresultat nås genom en vederlagsfri nyemission där till exempel två nya aktier emitteras mot en gammal aktie.

Omvänt kan aktier också **slås ihop (omvänd split)**, om kursen sjunker kraftigt. Då slås minst två aktier ihop till en aktie. Delägarna behåller så klart då också sitt kapital, men det är fördelat mellan färre aktier med ett högre nominellt värde och en högre kurs.

3.1.5 Börsintroduktion, privatisering och företagsförvärv

Med **börsintroduktion** avses att ett bolags aktier introduceras på aktiemarknaden, dvs. blir föremål för handel på en reglerad marknad eller en multilateral handelsplattform (MTF). Allmänheten får då en möjlighet att **teckna** (köpa) aktier i bolaget. I allmänhet är det fråga om ett befintligt bolag vars aktier inte tidigare handlats på en reglerad marknad eller en annan handelsplats och vars ägare har beslutat att utvidga ägandet och underlätta handeln med bolagets aktier. Om det är fråga om ett statsägt bolag kallas börsintroduktionen för **privatisering**.

Företagsförvärv sker i allmänhet så att en eller flera investerare erbjuder bolagets ägare en chans att sälja sina aktier på vissa villkor. Om köparna får över nio tiondedelar av bolagets alla aktier och röster har de rätt att lösa in resten av aktierna. Köparna kan då **tvångsinlösa** aktierna av de ägare som avslagit köpebudet. Då är dessa ägare tvungna att sälja sina aktier mot en ersättning som fastställs genom skiljeförfarande. De aktieägare vars aktier kan inlösas (minoritetsägare) har i sin tur rätt att yrka på inlösen av aktierna.

3.1.6 Aktieemission

Ett bolag kan skaffa mer kapital för sin verksamhet till exempel genom en aktieemission mot vederlag, antingen genom att emittera nya aktier (**nyteckning**) eller överlåta egna aktier för teckning. I allmänhet överlåts aktier mot vederlag (**aktieemission mot vederlag**), men en emission kan också vara **vederlagsfri**. Befintliga aktieägare får då ofta **teckningsrätter** som ger dem företräde att teckna aktier som emitteras i proportion till deras aktieinnehav. Den som tecknar nya aktier ska i allmänhet betala ett visst pris för dem (emissionskurs) som brukar vara lägre än marknadskursen. Omedelbart efter att teckningsrätterna, som i allmänhet har ett visst marknadsvärde, har separerats från aktierna, brukar aktiekursen sjunka medan antalet aktier samtidigt ökar. De delägare som inte tecknar aktier kan i allmänhet under den några veckor långa teckningstiden sälja sina teckningsrätter på den marknadsplats där aktierna handlas. Efter teckningstiden förfaller teckningsrätterna och blir värdelösa.

Ett aktiebolag kan också ordna en så kallad **riktad aktieemission**, som endast riktar sig till vissa investerare, om bolaget anser att det är ekonomiskt motiverat. Ett aktiebolag kan också genom en så kallad **apportemission** emittera nya aktier för att förvärva fysiska bolag, affärsverksamhet eller tillgångar. Både riktade aktieemissioner och apportemissioner medför en så kallad **utspädningseffekt**, som riktar sig mot de befintliga aktiernas andel av rösterna och aktiekapitalet i bolaget, medan antalet ägda aktier och marknadsvärdet på det investerade kapitalet i allmänhet förblir oförändrat. Även inlösen av optioner som bolaget emitterat kan medföra utspädningseffekter.

När det gäller **vederlagsfria aktieemissioner** höjs aktiekapitalet sällan i system som inte baserar sig på nominella belopp. Då ökar det totala antalet aktier medan aktiekapitalet förblir oförändrat, vilket innebär att det aktiespecifika värdet sjunker. Även om en vederlagsfri aktieemission sänker aktiekursen behåller delägarna i allmänhet marknadsvärdet på det investerade kapitalet då antalet aktier ökar. Bolag med nominellt värde enligt bolagsordningen ska dock höja aktiekapitalet om vederlagsfri aktieemission ordnas. Aktiekapitalet kan då höjas till exempel genom en **fondförhöjning**, varvid kapital överförs till aktiekapitalet från det fria egna kapitalet.

3.2 Allmänt om finansiella instrument som kan jämföras med aktier

Exempel på finansiella instrument som påminner mycket om aktier är aktieindexobligationer, depåbevis, konvertibla skuldebrev, aktie- och aktieindexoptioner, aktie- och aktieindexterminer, warranter och hävstångscertifikat.

3.2.1 Indexobligationer/aktieindexobligationer

Indexobligationer/aktieindexobligationer är obligationer, vars avkastning beror till exempel på ett aktieindex i stället för ränta. Om indexet utvecklas positivt ökar avkastningen. Om indexutvecklingen är negativ kan avkastningen utebli. På inlösendagen återbetalas dock alltid det nominella värdet på obligationen som kan vara lägre än det investerade beloppet. Därför är risken för förlust lägre än till exempel för aktier och fondandelar. Risken för att investera i aktieindexobligationer kan, utöver en eventuell överkurs och transaktionskostnader för dem, definieras med hjälp den alternativa avkastningen, dvs. den avkastning som investeraren skulle ha fått för ett alternativt investeringsobjekt. Indexobligationer kan ha olika namn, såsom aktieindexobligation, SPAX, aktieobligation, kreditkorgsobligation, räntekorgsobligation eller valutakorgsobligation beroende på vilket tillgångsslag som avkastningen beror på. Indexobligationer kallas ofta också för kapitalskyddade produkter. Men det avses, såsom vi konstaterade ovan, att det nominella värdet, i allmänhet det investerade beloppet med avdrag för en eventuell överkurs, återbetalas oberoende av om produkten ger avkastning. Obs! Kapitalskyddet omfattar inte situationer där emittenten försätts i konkurs eller företagssanering förknippat med offentligt ackord (sänkning av fordringar). Banker, övriga kreditinstitut och värdepappersföretag kan däremot bli föremål för krisavgöranden. Det innebär att staten kan överta kontrollen över dem och att deras förluster hanteras så att aktieägarnas och borgenärernas innehav nedskrivs och/eller att borgenärernas fordringar konverteras till aktier (s.k. nedskrivning av skulder eller bail-in).

3.2.2 Insättningsbevis

Med **insättningsbevis** avses bevis på rätt till utländska aktier som den som beviljat beviset förvarar för innehavarens räkning. Handel med insättningsbevis sker på samma sätt som med aktier på reglerade marknader eller handelsplatser, och prisutvecklingen följer i allmänhet prisutvecklingen på den utländska marknad där aktien handlas. Utöver de allmänna riskerna relaterade till aktier och andra andelar gäller det också att beakta eventuell valutakursrisk.

3.2.3 Konvertibla skuldebrev

Konvertibler (konvertibla skuldebrev) är räntebärande värdepapper (lån till emittenten) som efter en viss tid kan bytas mot aktier. Avkastningen på konvertibler, dvs. kupongräntan, är i allmänhet högre än utdelningen för bytesaktierna. Kursen för konvertibler anges som procent av det nominella värdet.

3.2.4 Omvända konvertibler

Omvända konvertibler är en mellanform av ränte- och aktieinvesteringar. Omvända konvertibler är bundna till en eller flera underliggande aktier eller index. Investeringen ger ränta, dvs. en fast och garanterad avkastning. Om de underliggande aktierna eller indexen utvecklas positivt återbetalas det ursprungliga investerade beloppet och fast ränta till investeraren. Men om utvecklingen är negativ finns det risk för att innehavaren i stället för det investerade beloppet får ränta och aktier i den omvända konvertibeln eller ett motsvarande penningbelopp.

3.2.5 Aktieoptioner och aktieindexoptioner

Det finns olika slags **aktieoptioner**. Köpoptioner (call options på engelska) ger innehavaren rätt att under en viss tid köpa emitterade aktier till ett fastställt pris. Säljoptioner (put options på engelska) ger i sin tur innehavaren rätt att under en viss tid sälja emitterade aktier till ett fastställt pris. Varje option motsvaras av en **utfärdad** option. Risken för innehavaren av en option är att den tappar värde eller är helt värdelös på stängningsdagen utan riskbegränsande åtgärder. I den senare situationen förlorar innehavaren det betalda vederlaget (premie). För den som utfärdar en option kan risken vara obegränsad utan riskbegränsande åtgärder. Optionskurserna påverkas av kurserna för de underliggande aktierna eller indexen, men i allmänhet varierar de mer.

Handel med optioner sker främst på reglerade marknader. Där bedrivs även handel med **aktieindexoptioner**. De ger positiv eller negativ avkastning direkt i form av kontanter (**kontantbetalning**) beroende på hur det underliggande indexet utvecklas. Se också avsnitt 5 om derivat.

3.2.6 Aktieterminer och aktieindexterminer samt futures

Med **termin** eller **forward** avses att parterna ingår ett ömsesidigt bindande avtal om att köpa eller sälja den underliggande tillgången till ett på förhand fastställt pris vid en viss tidpunkt. Premie betalas inte, eftersom parterna har ömsesidiga skyldigheter gentemot varandra.

En **future** är en variant av en termin eller forward. Skillnaden mellan en future och en forward är redovisningssättet, dvs. när avtalsparten ska få eller betala beloppet beroende på om positionen medfört vinst eller förlust. I futures sker redovisningen dagligen i form av löpande transaktioner mellan köparen och säljaren enligt den underliggande tillgångens dagliga värdeförändring. I forwarder sker redovisningen först i samband med det finansiella instrumentets stängningsdag.

Se också avsnitt 5 om derivat.

3.2.7 Warranter

Handel bedrivs också med köp- och säljoptioner med en längre löptid, dvs. **warranter**. Warranter kan utnyttjas för att köpa eller sälja underliggande aktier eller för att skaffa kontanter, om den underliggande aktien utvecklas positivt i förhållande till warrantens inlösenpris. Teckningsoptioner (subscription warrants på engelska) för aktier kan under en viss tidsperiod användas för att teckna motsvarande nyemitterade aktier. Se också avsnitt 5 om derivat.

3.2.8 Hävstångscertifikat

Hävstångscertifikat, som ofta endast kallas **certifikat** eller i vissa fall bevis, är i allmänhet kombinationer av till exempel köp- och säljoptioner, och de är beroende av den underliggande tillgången, såsom en aktie, ett index eller en råvara. Certifikat saknar nominellt värde. Hävstångscertifikat bör inte blandas ihop med till exempel företagscertifikat, som är ett slags skuldebrev som företag kan emittera för att uppta lån på kapitalmarknaden.

En speciell egenskap hos hävstångscertifikat är att relativt små förändringar i kursen för den underliggande tillgången kan orsaka förändringar i värdet på innehavarens investering. Dessa förändringar kan ge investerare nytta men också vara ogynnsamma. Innehavaren ska fästa särskild uppmärksamhet vid värdet på hävstångscertifikat kan rasa och tappa hela värdet, så att investeringen går helt eller delvis förlorad. Detsamma gäller också ofta för optioner och warranter. Se också avsnitt 5 om derivat.

4. Räntebundna finansiella instrument

Räntebundna finansiella instrument är en **fordran** på emittenten av lånet. Avkastningen består i allmänhet av ränta. Det finns olika slags räntebärande finansiella instrument beroende på emittent, ställda säkerheter, **löptid** till återbetalningsdagen och hur räntan betalas. Ränta (kupongränta) betalas i allmänhet en gång om året.

Ett annat sätt på vilket ränta kan betalas är att emittera finansiella instrument till ett lägre pris än det nominella värdet (**diskonteringspapper**). När det finansiella instrumentet säljs beräknas priset genom att diskontera lånebeloppet till nuvärdet inklusive räntan. Nuvärdet eller kursen är lägre än det belopp som återbetalas (**nominellt värde**). **Bankcertifikat och statsobligationer** är exempel på diskonteringspapper liksom också obligationer med så kallad **nollkupongstruktur**.

En annan typ av räntebärande obligation är statens **premieobligation**, där låneräntan utlottas mellan innehavarna. Dessutom finns det andra typer av ränteinvesteringar och sparformer, där räntan skyddas mot inflation så att investeringen ger fast **realränta**.

Risken för räntebärande finansiella instrument beror på eventuella kursförändringar (kursrisk) när **marknadsräntorna** förändras. En annan riskfaktor är att emittenten kanske inte kan återbetala lånet (kreditrisk). Lån med full säkerhet medför därför i allmänhet en lägre risk än lån utan säkerheter. Generellt kan man dock påstå att räntebärande instrument medför en lägre risk än aktier. Ett räntebärande finansiellt instrument som emitterats av en part med bra kreditbetyg kan därför vara ett bra alternativ för investerare som vill minimera risken för att sparkapitalet tappar värde och kan rekommenderas i högre grad för kortsiktigt sparande. Räntebärande investeringar är också mycket vanliga i långsiktigt sparande där man inte vill äventyra kapitalet, till exempel pensionsbesparingar. Nackdelen med räntebärande investeringar är att värdeuppgången ofta blir anspråkslös. Exempel på räntebärande investeringar är sparkonton, företagsobligationer och räntefonder.

Kurserna fastställs dagligen för dessa finansiella instrument vare sig de är kortfristiga (löptid på under ett år), såsom statens skuldförbindelser, eller långfristiga, såsom obligationer. Handel bedrivs på penning- och obligationsmarknaden. Marknadsräntorna påverkas av centralbankernas och de andra stora institutionella marknadsaktörernas analyser och bedömningar av hur otaliga ekonomiska faktorer utvecklas på kort och lång sikt. Exempel på dem är inflation, konjunkturer och ränteutveckling i Finland och andra länder. Centralbanken kan vidta så kallade penningpolitiska åtgärder för att styra marknadsräntorna så att inflationen hålls inom vissa ramar. De finansiella instrument med vilka handel bedrivs på penning- och obligationsmarknaden (**t.ex. statsobligationer, statens skuldförbindelser och bostadsobligationer**) säljs ofta i mycket stora poster (på flera miljoner euro).

Om marknadsräntorna stiger sjunker kurserna för **emitterade** finansiella instrument med fast ränta, eftersom räntan på nya lån följer den faktiska marknadsräntan och därför ger en högre ränta än finansiella instrument som emitterats tidigare. Omvänt stiger kurserna för emitterade finansiella instrument när marknadsräntan sjunker.

Lån emitterade av stater och kommuner anses i allmänhet vara riskfria vad gäller återbetalning, och detsamma är fallet för stats- och kommunobligationer. Andra emittenter kan ställa **säkerheter** för obligationer antingen i form av andra finansiella instrument eller tillgångar (realsäkerhet).

Det finns också andra räntebärande finansiella instrument med högre risk än obligationer, om emittenten får problem med återbetalningen, till exempel **debenturer**, eftersom dessa lån återbetalas först efter att alla andra borgenärer har fått sina lån tillbaka.

En typ av räntebärande finansiella instrument är **säkerställda obligationer**. De medför en särskild företrädesrätt enligt lagstiftningen. Syftet med reglerna för säkerställda obligationer är att garantera investeraren full återbetalning enligt ett avtalat tidschema även om emittenten försätts i konkurs om värdet på tillgångarna som ställts som säkerhet är tillräckligt högt.

5. Derivatavtal

Derivatavtal, såsom optioner och terminer, är bundna till olika underliggande tillgångar, såsom aktier, obligationer, råvaror och valutor. Derivat kan användas för att begränsa risker relaterade till investeringar.

Kursen för den underliggande tillgången påverkar kursen för derivatet. En särskild omständighet som det gäller att beakta är att kursen för derivatet ofta påverkas mer än värdet förändringarna i den underliggande tillgången. Därför kallas förändringarna för hävstångseffekter, som kan leda till högre avkastning på det investerade kapitalet jämfört med direkta investeringar i den underliggande tillgången. Å andra sidan kan hävstångseffekten leda till större förluster jämfört med direkta investeringar i den underliggande tillgången, om den underliggande tillgångens prisutveckling avviker från förväntningarna. **Hävstångseffekten**, dvs. möjligheten till vinst eller förlust, varierar med derivatets struktur och syfte. Detta ställer stora krav på uppföljningen av derivatets och den underliggande tillgångens kursutveckling. Investeraren ska med tanke på sitt eget intresse vara beredd på att snabbt vidta åtgärder, ofta samma dag, om en investering i ett derivat utvecklas negativt. I riskbedömningen är det också viktigt att beakta att möjligheten att sälja positionen/innehavet kan försvåras till följd av negativ kursutveckling.

6. Fonder och fondandelar

En fond är en "portfölj" som investerar kapital som insamlats av investerarna i olika investeringsobjekt, såsom aktier och obligationer. Fondens tillgångar ägs av alla fondandelsägare som investerat i fonden i proportion till investeringen. Fonder förvaltas av fondbolag. Det finns olika fonder med varierande mål och investeringspolicier. Med investeringspolicy avses vilka slags finansiella instrument fonden investerar i. Nedan följer en sammanfattning av olika typer av fonder.

Aktiefonder investerar allt eller största delen av det kapital som fondandelsägarna investerat i fonden i aktier eller aktierelaterade värdepapper. Det finns också **blandfonder**, som investerar i både aktier och räntebärande finansiella instrument, samt **räntefonder**, som främst investerar i räntebärande finansiella instrument.

En grundläggande tanke bakom aktiefonder är att man investerar i flera olika aktier och andra aktierelaterade finansiella instrument, vilket innebär att fondandelsägarens bolagsspecifika risk är mindre än för en aktieägare som endast investerar i en eller några aktier. Fondandelsägare behöver inte heller själv välja, köpa, sälja eller följa upp aktiernas utveckling eller förvalta dem på annat sätt.

Räntefonder fungerar på samma sätt som aktiefonder – de investerar i flera räntebärande finansiella instrument för att diversifiera risken, och fonden förvaltas utifrån den förväntade ränteutvecklingen.

Fonder i fonder investerar i andra fonder. Fonder i fonder kan betraktas som ett alternativ till investeringar i flera fonder. Då kan man uppnå en motsvarande diversifiering av risker som för en väl sammansatt egen fondportfölj. Det finns olika fonder i fonder med varierande investeringspolicier och risknivåer.

Exempel på andra fonder är **indexfonder**, som inte förvaltas aktivt utan investerar i en korg av finansiella instrument enligt jämförelse-index.

En annan typ av fonder är **hedgefonder**. Hedge betyder skydd på engelska. Även om syftet med hedging är att skydda mot oförväntade förändringar på marknaden kan hedgefonder vara högriskfonder, eftersom de ofta har en stor andel främmande kapital. Skillnaderna mellan olika hedgefonder är dock stora, och det finns också hedgefonder med låg risknivå. Målet för hedgefonder är att ge positiv avkastning oberoende av om aktie- eller räntemarknaden stiger eller sjunker. Hedgefonder är ofta specialplaceringsfonder med friare investeringsmöjligheter än konventionella placeringsfonder. Investeringspolicyn kan variera från aktier, valutor och ränteinstrument till olika arbitragestrategier (spekulation om t.ex. förändringar i räntenivå och/eller valutakurser). Hedgefonder använder mer ofta derivat än konventionella fonder för att öka eller minska fondens risk. Även blankning (se nedan) är vanligt.

Fonder kan också indelas i **placeringsfonder** (som även kallas **UCITS-fonder**) och **alternativa fonder** (som även kallas **AIF-fonder**) såsom **specialplaceringsfonder**. Placeringsfonder är fonder som uppfyller kraven enligt det så kallade UCITS-direktivet bland annat när det gäller riskdiversifiering, investeringsbegränsningar och information. Specialplaceringsfonder är en typ av alternativa fonder. Specialplaceringsfonder och andra alternativa fonder (t.ex. hedgefonder, se ovan) är fonder som på olika sätt inte omfattas av UCITS-regleringens skyddande bestämmelser. Som kund är det därför mycket viktigt att du utreder vilka investeringsregler din alternativa fond följer. Ytterligare information om fonders investeringsregler, allokering och riskprofil finns i fondprospekt och faktablad. Fonder som investerar i utländska finansiella instrument medför dessutom valutarisk (se också avsnitt 2.2 ovan).

Som fondandelsägare får du det antal fondandelar som motsvarar din andel av det totala investerade kapitalet i fonden. Fondandelar kan köpas eller säljas via värdepappersföretag som säljer fondandelar eller direkt via fondbolaget. Det är viktigt att notera att en del fonder har fastställda "öppettider" för köp och inlösen, och därför är fortlöpande handel inte alltid möjlig. Fondbolag beräknar regelbundet värdet på fondandelarna utifrån kursutvecklingen för fondens finansiella instrument. Fondens värde baserar sig på marknadsvärdet på dess värdepapper eller andra investeringsobjekt. Värdet på det investerade kapitalet i en fond kan både stiga och sjunka, och därför är det inte säkert att investeraren får tillbaka hela det investerade kapitalet. Fonder kan även medföra likviditetsrisk, dvs. risk för att fondandelar inte kan bytas mot kontanter inom en viss tid eller till ett visst pris.

Dessutom finns det **ETF:er** ("Exchange-Traded Funds") dvs. **börshandlade fonder**. ETF:er påminner om vanliga placeringsfonder, men andelar i dem kan köpas på internationella börser på samma sätt som aktier. Föremålet för handel är då en fond, vars kursutveckling är bunden till ett index eller en annan underliggande tillgång. Riskerna relaterade till investeringar i ETF:er är i regel desamma som för övriga internationella fondinvesteringar, och produkternas risknivå kan variera med investeringsstrategin och -objekten.

ETF:er kan indelas i två grupper beroende på vad de investerar i. Fysiska ETF:er investerar i värdepapper. Syntetiska ETF:er använder derivat i stället. En nackdel med syntetiska ETF:er är motparten dvs. kreditrisken, som är kopplad till betalningsförmågan hos derivatavtalets motpart som fonden använder.

7. Blanking

Med blankning avses att en part som lånar finansiella instrument och som samtidigt förbinder sig att återlämna motsvarande finansiella instrument till långivaren säljer de lånade finansiella instrumenten. Låntagaren anser då att den senare kan köpa de sålda finansiella instrumenten till ett förmånligare pris. Men om priset har stigit uppstår förlust som kan vara mycket stor om priserna stiger kraftigt.

8. Lånefinansiering

Ofta kan finansiella instrument delvis köpas med främmande kapital. Eftersom både eget och främmande kapital påverkar avkastningen kan man genom lånefinansiering uppnå större vinster om investeringen utvecklas positivt jämfört med investeringar som endast finansierats med eget kapital. Räntan på främmande kapital påverkas inte av om kursen för de köpta finansiella instrumenten utvecklas positivt eller negativt, vilket är en fördel om kursutvecklingen är positiv. Om kursen för de finansiella instrumenten utvecklas negativt är det däremot en nackdel, eftersom den resterande skulden är 100 procent, vilket innebär att kursnedgången tär på det egna kapitalet med ett motsvarande belopp. Om kurserna sjunker kan det egna kapitalet gå delvis eller helt förlorat, medan skulden måste återbetalas genom att sälja finansiella instrument som helt eller delvis tappat värdet. Skulden ska återbetalas även om försäljningsintäkterna inte räcker till.

Som internationell aktör inom finansiella tjänster ställs Nordea Bank Abp och dess dotterbolag (nedan "Nordea") regelbundet inför potentiella och faktiska intressekonflikter. Nordeas riktlinjer för intressekonflikter gäller alla Nordeaanställda och personer som arbetar på uppdrag av Nordea. Hela personalen i Nordea ska agera på ett rättvist, ärligt och professionellt sätt och i enlighet med Nordeas och kundernas intressen.

I enlighet med riktlinjerna ska alla faktiska och potentiella intressekonflikter och deras eventuella konsekvenser för kunderna identifieras. Dessutom ska man se till att Nordea kan vidta effektiva åtgärder för att förebygga eller hantera riskerna för Nordea och dess kunder. Riktlinjerna beskriver de organisatoriska och administrativa rutiner som Nordea har för att förebygga och hantera intressekonflikter (bl.a. åtskillnad av arbetsuppgifter och fysisk informationssäkerhet). Om det vid tillhandahållande av vissa finansiella tjänster identifieras intressekonflikter där de tillgängliga rutinerna inte är tillräckliga för att säkerställa att risken för skador på kunder kan undvikas, ska Nordea redogöra för vad intressekonflikten handlar om och vilka åtgärder Nordea vidtagit för att minska riskerna i anslutning till intressekonflikterna.

Du hittar riktlinjerna för intressekonflikter i sin helhet på vår webbplats www.nordea.com

1. Tillämpningsområde samt de bestämmelser och avtal som ska tillämpas

Dessa villkor tillämpas på värdepappersförmedling (genomförande och förmedling) mellan Nordea Bank Abp ('banken') och kunden som har ett giltigt Avtal om placeringstjänster.

Dessa villkor tillämpas dock inte på affärverksamheten Nordea Markets värdepappersförmedling som erbjuds kunden eller på teckning eller inlösen av fondandelar som Nordea Funds Ab Finland Ab för-valtar.

Utöver dessa villkor tillämpas på Uppdraget vid var tid gällande inhemsk eller utländsk lag och myndighetsförordningar samt varje handelsplats och clearingorganisations regler och förordningar samt andra eventuella avtal mellan Kunden och banken. Om Kunden till sin nätbankstjänst anslutit den tjänst som banken vid var tid tillhandahåller i nätbanken och som är avsedd för placering, tillämpas dessutom bankens vid var tid gällande allmänna avtalsvillkor för tjänster som används med bankkoder.

Om dessa villkor avviker från tillämpad lag eller marknadsregler, tillämpas lagarna och marknadsreglerna i landet i fråga.

2. Definitioner

Värdepapper

Med värdepapper avses inhemska och utländska finansiella instrument i enlighet med lagen om investeringstjänster.

Kunden

En avtalspart, som har godkänt dessa villkor och som banken har godkänt som kund. Kunden handlar i eget namn och för egen del i förhållande till banken.

Handelsplats

Handel på reglerad marknad som avses i lagstiftningen och en multilateral handelsplattform och en organiserad handelsplattform, samt handel som motsvarar dem i andra stater än Finland samt inhemska eller utländska clearingorganisation.

Koncern

Med koncernen avses Nordea Bank Abp och samtliga bolag som Nordea Bank Abp vid var tid äger och/eller förvaltar direkt eller indirekt.

Marknadsregler

Beslut samt myndighetsföreskrifter och -anvisningar enligt gällande lagstiftning samt Handelsplatsernas regler, anvisningar och föreskrifter, övrig självreglering på marknaden samt vid var tid tillämplig handelssed.

LEI-kod

LEI-kod är en identifieringskod för företag som är avsedd för att identifiera organisationer som fungerar på finansmarknaden. LEI är en förkortning av engelskans Legal Entity Identifier. Koden består av 20 tecken och baserar sig på standarden ISO 17442.

Gränspris

Minimipris för säljuppdrag och maximipris för köpuppdrag såsom det fastställs av Kunden.

Clearingdag

Tidpunkten för clearing av värdepappersaffär.

Ersättningsfonden för investerare

Ersättningsfonden för investerare enligt lagstiftningen.

Uppdrag

Kunden ger ett för hen bindande Uppdrag till banken att köpa eller sälja Värdepapper eller utföra åtgärder i samband med Värdepapper.

3. Uppdragets ikraftträdande och innehåll

Kunden kan ge ett Uppdrag muntligen, skriftligen, elektroniskt eller på annat sätt som avtalas separat med Kunden.

Banken kan inte ta emot Kundens Uppdrag innan Kundens specifikationskod har sparats i bankens datasystem. En kund som är en juridisk person ska ge sin giltiga LEI-kod till banken för kännedom.

Vad gäller privatpersoner kräver banken att Kunden har gett banken nödvändiga uppgifter om sina medborgarskap och andra nödvändiga tilläggsuppgifter. Om Kunden har befullmäktigat en annan person att sköta sina ärenden ska Banken känna till motsvarande uppgifter om den befullmäktigade. Banken kan ta emot Uppdraget efter att banken har tagit emot de nödvändiga uppgifterna och banken har haft skäligen tid att uppdatera uppgifterna i sina datasystem samt genomföra andra nödvändiga åtgärder för att säkerställa riktigheten av de givna uppgifterna.

Banken har rätt att skicka Kunden skriftlig information om Uppdraget elektroniskt via Bankens nätbankstjänst, per brev eller på annat sätt som överenskommit med Kunden. Kunden godkänner att användningen av elektroniska kommunikationsmedel innebär speciella risker, bl.a. till följd av att meddelandet eventuellt inte kommer fram, en utomstående person kan få tag på meddelandet eller att en utomstående kan ändra på innehållet i meddelandet. Banken har rätt att lita på att ett Uppdrag som Banken har fått elektroniskt är äkta och korrekt. Det elektroniskt sända Uppdragets innehåll och ankomsttid bekräftas i bankens datasystem eller telefaxapparat.

Uppdraget träder i kraft då banken har fått de tillräckliga uppgifter om det som beskrivs i detalj nedan och mottagit det i egenskap av ett Uppdrag. Banken måste alltid dokumentera innehållet i ett muntligt Uppdrag och Banken är skyldig att spela in telefonsamtal med Kunden som gäller Uppdrag. Kunden svarar för att Uppdraget kommer fram till banken.

Ett Uppdrag som Kunden gett ska innehålla:

1. Bankens namn och namnet på den person som mottagit Uppdraget;
2. Uppdragets art (köp eller försäljning);
3. Värdepappersslag och antal;
4. Gränspris;
5. Uppdragets giltighetstid;
6. En fullmakt som Kunden eventuellt gett för utförande av Uppdrag under dess giltighetstid på en tidpunkt som Banken finner mest lämplig; och
7. Övriga nödvändiga uppgifter för utförande av Uppdraget och clearing av handeln.

Banken har rätt att låta bli att utföra ett Uppdrag som specificerats bristfälligt.

Kunden är medveten om att om inte Kunden ger avvikande instruktioner, kan banken vara skyldig att offentliggöra värdepappersuppdrag som gäller aktie, om Uppdraget inte omedelbart kan genomföras till det gränspris som satts av Kunden eller till ett bättre pris. Om prisvillkoret i Kundens Uppdrag väsentligt avviker från Värdepapprets marknadsnivå, förstår och godkänner Kunden att banken kan låta bli att offentliggöra ett sådant Uppdrag.

4. Uppdragets giltighetstid

Om ingen giltighetstid har antecknats i Uppdraget, anses det vara i kraft tills innevarande börsdags handel avslutas.

Om handeln på Handelsplatsen redan har avslutats för innevarande dag när Uppdraget träder i kraft, är Uppdraget giltigt under följande börsdag. Uppdragets giltighetstid går i varje fall ut senast trettio (30) kalenderdagar efter att Uppdraget trätt i kraft om inte avslut nåtts i den affär som Uppdraget gällde eller Uppdraget återkallats därefter, eller om inte annat avtalats på annat håll eller annat föranleds av affärsleden på Handelsplatsen.

5. Uppdraget förfaller, ändras eller annulleras

Ett Uppdrag annulleras automatiskt om Handelsplatsens handelssystem tar bort ett Uppdrag som redan sparats i systemet t.ex. för att dividenden eller teckningsrätten utfaller, aktien splittas, en emission genomförs, aktieslag eller aktier slås ihop, eller en fusion (sammanslagning) eller delning genomförs. Ett Uppdrag som gäller masskuldebrevslån förfaller inte då räntan lösgörs.

Kunden har rätt att ändra eller annullera Uppdraget innan ett bindande anbud eller handel görs. Ändringen eller annulleringen träder i kraft, då banken har mottagit den och då ändringen eller annulleringen har sparats i Handelsplatsens handelssystem.

Minskning eller ökning av Uppdragets objekt och samtidigt prisändring anses vara annullering av det ursprungliga Uppdraget och ett nytt Uppdrag. Ändringar i Uppdraget kan också inverka på dess ställning i förmånsrätts hänseende. Om banken har vidtagit åtgärder för att utföra Uppdraget, kan Uppdraget annulleras endast om Kunden ersätter eventuella kostnader och skador som orsakats av banken. Uppdraget kan inte ändras eller annulleras till den del som det är utfört.

6. Hantering av uppdrag

Banken sköter Uppdragen omsorgsfullt till förmån för Kunden utan oskäligt dröjsmål, om inte överenskommelsen med Kunden uttryckligen är att banken utför Uppdraget vid den tidpunkt som banken finner för gott eller annan tidpunkt.

Banken har verksamhetsprinciper och processer för verkställande och förmedling av uppdrag för att säkerställa att bästa möjliga resultat uppnås för Kunden med beaktande av omständigheter som är väsentliga med tanke på verkställande av Uppdraget, såsom priset, kostnaderna, snabbheten samt sannolikheten för, storleken på och karaktären av verkställandet och leveransen.

Bankens verksamhetsprinciper för verkställande och förmedling av Uppdrag och en sammanfattning av dem finns tillgängliga på antingen bankens kontor eller adressen nordea.fi/mifid2.

Banken utför Uppdraget enligt bankens vid var tid gällande principer för genomförande av Uppdrag, om inte Kunden ger speciella anvisningar som avviker från verksamhetsprinciperna. När Kunden ger ett Uppdrag anses Kunden ha godkänt de vid var tid gällande verksamhetsprinciperna för genomförande av Uppdrag.

En speciell instruktion som Kunden eventuellt givit, som avviker från bankens vid var tid gällande verksamhetsprinciper för genomförande av Uppdrag, kan på grund av faktorer som ingår i anvisningen hindra banken att utföra sådana åtgärder i enlighet med verksamhetsprinciperna, vilkas mål är att uppnå bästa möjliga resultat för Kunden.

Kunden godkänner att banken kan verkställa Uppdrag utanför handelsplatsen. Kunden godkänner även att banken vid behov kan låta bli att publicera Kundens Uppdrag med limitpris, om det avsevärt avviker från det rådande marknadsläget.

Kunden är skyldig att medverka till hanteringen av Uppdraget. Banken har rätt, om den anser att Kundens förmån kräver det, att låta bli att utföra Uppdraget tills Kunden på bankens begäran ger ett nytt Uppdrag.

Banken har rätt att utan att meddela Kunden använda utomstående hjälp att sköta de uppgifter som nämns i Uppdraget. I sådana fall får Kunduppgifter endast lämnas i den omfattning som behövs för att genomföra Uppdraget.

Kunden ansvarar för att hen på sitt värdeandelskonto har de värdeandelarna som är försäljningsobjekt. Banken har rätt att reservera värdeandelarna för handel och clearing. De värdepapper som säljuppdraget gäller ska ges till banken i samband med att Uppdraget ges eller på annan överenskommen tid. Vid behov ska Kunden ge banken de behövliga dokumenten för att reda ut hens förvärv.

Banken har rätt att utföra Uppdraget i etapper.

Banken har rätt att lägga samman Kundens Uppdrag med andra kunders Uppdrag eller med sitt eget Uppdrag enligt lagstiftningen och Marknadsreglerna om inte annat avtalats med Kunden.

Kunden är medveten om och samtycker till att banken, ett företag som ingår i samma koncern som banken, en organisation eller stiftelse under bankens bestämmanderätt, en pensionsstiftelse eller pensionskassa i anslutning till dessa eller den egentliga verkställaren av affären kan vara motpart i Uppdraget.

I fråga om varje finansiellt instrument publicerar banken årligen på sin webbplats de fem till handelsvolymen viktigaste handelsplatserna samt uppgifter om kvaliteten på verkställandet.

7. Verksamhetsprinciper vid identifiering och prevention av intressekonflikter

Banken har verksamhetsprinciper för att förhindra och hantera intressekonflikter. Det finns en separat utredning om verksamhetsprinciper som är tillgänglig på bankkontor och på adressen: nordea.fi/mifid2.

8. Meddelande om att Uppdraget utförts

Banken meddelar Kunden om genomförda Uppdrag utan dröjsmål genom att skicka ett meddelande senast bankdagen efter dagen då Uppdraget genomfördes, om inte något annat avtalats med Kunden.

Meddelandet kan skickas elektroniskt via nätbanken om Kunden har ett giltigt Nätbanksavtal, om inget annat avtalats med Kunden. Banken meddelar genast, så fort den själv har fått meddelandet, Kunden om värdepappershandel i utlandet.

Banken har inte rätt att uppge för Kunden vem den andra parten i handeln är.

9. Leverans av värdepapper och säkerheter

Banken sköter om och ser till att värdepapper som skaffats åt Kunden kan överlåtas till Kunden på handels clearingdag. Om alla Värdepapper inte kan överlåtas vid den tidpunkten, ska Kunden ta emot en delleverans.

Värdepapper som förmedlas utomlands kan överföras från det att banken fått meddelande om att Värdepappren mottagits från sitt utländska förvaringsinstitut.

Om överföringen fördröjs eller är felaktig på grund av banken, är banken skyldig att ersätta skada som orsakats av Kunden, dock inte medelbar eller indirekt skada, som t.ex. inkomstbortfall eller utebliven avkastning.

Kunden ska granska bankens meddelande om utfört Uppdrag (kalkyl över köp eller försäljning) och omedelbart meddela banken om eventuella fel, dock senast inom sju (7) kalenderdagar efter att meddelandet mottagits. Tidsfristen beräknas börja enligt dessa villkor, punkt 16.2 Meddelanden som banken skickat. Om inte värdepappren som är objekt för ett säljuppdrag är banken tillhanda enligt marknadsreglerna, ansvarar Kunden gentemot banken för på grund av detta uppkomna kostnader, skador och förseningsavgifter.

Banken har utifrån Uppdraget rätt att vidta åtgärder för clearing av handeln och för att säkra bankens retentionsrätt och clearingorganisationens panträtt till objektet för Uppdraget.

Banken har rätt att utan Kundens instruktion eller samtycke annullera en transaktion som bokförts på Kundens konto, om man i affären använt avtalsgrundad clearing (contractual settlement), och affären på grund av orsaker som inte beror på Banken inte kan clearas.

10. Bankens rätt att skaffa Värdepappren för säljaren

Om det är tydligt att Kunden inte inom av clearingbolaget utsatt tid kan leverera Värdepappren som är handelsobjekt, kan banken för Kundens del skaffa Värdepappren som är objekt för Uppdraget på det sätt den finner bäst utan att höra Kunden. Dessutom har banken rätt att självmant göra avtal om belåning av Värdepappren för Kundens räkning på det sätt som närmare definieras i allmänna villkoren om belåning av Värdepapper.

Banken kan i ovan beskrivna situation anskaffa Värdepapper för Kundens eller för egen räkning utan att meddela Kunden detta i förväg.

Värdepapprens användning som säkerhet och övriga åtgärder som säkrar clearingens bestäms i vederbörande clearingbolags stadgar.

Kunden ansvarar för alla kostnader som de åtgärder som avses i denna punkt medför inklusive provisioner, skatter eller andra kostnader samt för eventuella skador.

11. Köpesumman och övriga betalningar

Kunden betalar värdepapprens köpesumma plus bankens fordran och eventuell skatt på affären på värdepappersaffärens clearingdag.

Medlen som behövs för köpet ska vara på Kundens konto före clearingdagen. Kunden svarar för skada som eventuellt orsakas banken på grund av att betalningen fördröjs. Kunden är skyldig att betala förseningsränta på det försenade beloppet enligt vid var tid gällande räntelag.

Kunden befullmäktigar banken att debitera värdepapprens köpeskilling samt kostnader och arvoden för Uppdraget från det konto hen uppger på deras clearingdag. Kunden svarar för att det vid var tid finns tillräckliga medel för betalning av åtgärderna och bankens fordringar. Om det inte finns tillräckliga medel på kontot på clearingdagen, svarar banken inte för att Uppdraget utförs.

Banken svarar för att köpepriset för värdepappren minskad med bankens fordran i samband med Uppdraget och eventuell överlätel-seskatt betalas till Kunden på värdepapprens säljuppdrags Clearingdag. Om det inte är möjligt att betala köpesumman i sin helhet, måste Kunden acceptera en delbetalning. Förutsättningen för att köpesumman betalas är att Kunden fullgjort sina skyldigheter enligt Uppdraget.

Om betalningen försenas på grund av banken är banken skyldig att betala förseningsränta på det försenade beloppet enligt vid var tid gällande regler. Banken är inte skyldig att ersätta medelbar eller in-direkt skada.

Om inte annat avtalats med Kunden har banken rätt att bestämma varifrån och när valutan som behövs till Uppdraget skaffas. Kunden ansvarar för kostnader för valutaväxling och bär risken för ändrade valutakurser i anslutning till Uppdragen.

Banken har rätt att utan Kundens instruktion eller samtycke annul-lera en transaktion som bokförts på Kundens penningkonto, om man i affären använt avtalsgrundad clearing (contractual settlement), och affären på grund av orsaker som inte beror på banken inte kan clearas.

12. Bankens arvode, avgifter och kostnader

Banken debiterar arvode enligt Prislistan för skötsel av Uppdrag eller ett arvode eller en avgift som avtalats särskilt med Kunden samt kostnaderna för skötsel av Uppdraget.

Om priset på en enskild åtgärd inte har definierats i Prislistan eller avtalats särskilt, har Banken rätt att ta ut kostnader och en rimlig provision för åtgärden.

13. Bankens rätt att innehålla och pantsätta

För att säkra sina fordringar har banken rätt att skriva in en överfö-ringsrätt eller panträtt på Kundens värdeandelskonto samt stänga Kundens förvaltningskonto.

Om Kunden inte betalar bankens fordran när Värdepappren är till-gängliga för Kunden, har banken rätt att utan att höra Kunden sälja Värdepappren på det sätt som man finner bäst och om möjligt på reglerad marknad eller i multilateral handel eller organiserad handel i andra länder och använda beloppet samt eventuell förfallen av-kastning till betalning av fordran och säljkostnader samt eventuell skada.

Banken har som säkerhet för handel som givits för clearing och uppfyllande av skyldigheter i samband med handeln panträtt i vär-deandel, som på grund av handel har bokförts på ett i lagen avsett kommissionskonto. Vad som sagts om värdeandelar ska på mot-svarande sätt tillämpas på sålda och köpta värdepapper som har överlåtits till ett utländskt förvaringsinstitut, en clearingorganisation eller en clearingpart för clearing av affären.

14. Kuponger som hör till Värdepappren

Om det till värdepappersinstrumenten som är objekt för ett sälj-uppdrag hör bl.a. emissions-, dividend- eller räntekuponger som av-skilts mellan den dag då Uppdraget gavs och tiden för köpslut, hör de Kunden till. Banken ska utan dröjsmål meddela att kupongerna kan avhämtas.

Om Kunden underlåter att avhämta kupongerna då hen fått med-delande om dem, ansvarar banken inte för eventuell skada som uppstår på grund av försummelsen.

15. Hävning av affär och Uppdrag som inte utförs

Om Kundens och bankens rätt att annullera en utförd affär bestäms i marknadsreglerna. Kunden har inte rätt att annullera handel som gjorts på en Handelsplats utifrån Uppdraget. Banken har rätt att låta bli att utföra ett Uppdrag, om Kunden på ett väsentligt sätt låtit bli att fylla Uppdraget, dessa villkor eller sina skyldigheter enligt Marknadsreglerna eller om banken har skäl att misstänka missbruk av insiderinformation eller förvrängning av kurserna. Kunden ska ersätta den skada som orsakats banken.

Banken har rätt att avsäga sig åtgärder som förutsatts i Uppdraget eller annullera Uppdraget, om en säljreservering som gjorts banken tillgodo tas bort eller annars blir ineffektivt eller om Kunden inte längre råder över Värdepappren.

16. Reklamation, meddelanden och anmälningsskyldighet

16.1 Kundens skyldighet att reklamera

Om Kunden anser att Banken har handlat i strid med avtalsvillkor-en, ska Kunden utan dröjsmål lämna en skriftlig anmärkning till Banken, dock senast inom sju (7) kalenderdagar efter att Kunden underrättats om åtgärden i fråga i samband med en affär.

Om affären inte genomförs, räknas tiden för Kundens anmärkning från det att Uppdraget slutade gälla. Om anmärkningen inte lämnas inom utsatt tid, anses Kunden ha godkänt åtgärden.

En kund som är professionell, måste dock reklamera bankens åtgärder genast när hen fått reda på dem. När Kunden har meddelats om Kundens och bankens eller Kundens och bankens samt en annan kunds intressekonflikt anses Kunden ha godkänt situationen om hen inte utan dröjsmål reklamerar till banken. Kunden får på be-gäran ytterligare information om intressekonflikten.

Om Kunden vill avstå från sin rätt ovan i punkt 8 Meddelande om att Uppdraget utförts avsedda meddelanden, förlorar Kunden sin rätt att reklamera.

16.2 Meddelanden som banken skickat

Tidsfristen beräknas börja, om inte något annat visas, den sjunde (7) kalenderdagen efter att meddelandet postats eller den dag då meddelandet givits till ett bud.

Om Kunden bor stadigvarande utomlands, anses Kunden ha fått meddelandet inom fjorton (14) kalenderdagar från det att meddelan-det sändes, om inget annat bevisas.

Om meddelandet finns tillgängligt för Kunden i nätbanken, anses Kunden ha fått meddelandet senast den tredje (3) kalenderdagen från det att meddelandet på ovan nämnda sätt gjorts tillgängligt för Kunden.

Banken är inte skyldig att informera Kunden om eventuell grupp-talan som gäller ett Värdepapper som är eller har varit föremål för Uppdrag trots att Banken fått kännedom om grupptalan.

16.3 Kundens skyldighet att meddela om ändringar i kund-uppgifterna eller ändrad kontaktperson

Kunden är skyldig att utan onödigt dröjsmål meddela banken skrift-ligen eller elektroniskt ändringarna i sitt namn, sin adress, sin skattestatus, alla sina medborgarskap, sin LEI-kod och sina övriga kunduppgifter.

Banken har rätt att på eget initiativ uppdatera adressuppgifter mm. utifrån uppgifter från befolkningsregistret eller annan officiell och pålitlig källa.

Kunden ska meddela banken ifall hens kontaktperson ändras.

Banken svarar inte för skada som beror på att Kunden inte har meddelat banken om ändringar i uppgifterna.

17. Inspelning av samtal och meddelanden

Banken har en lagstadgad skyldighet att spela in samtal med och spara meddelandena från och till Kunden i anslutning till erbjudan-de av placeringstjänster som leder eller kan leda till mottagande, förmedling eller genomförande av Uppdrag. Banken har rätt att an-vända inspelningar av samtal och annan lagrad data som bevis för att avgöra eventuella meningsskiljaktigheter gällande Uppdrag.

Banken är skyldig att på begäran överlämna inspelningarna till behöriga myndigheter. En kopia av samtal med Kunden som spelats in och lagrade meddelanden från och till Kunden kan fås på Kundens begäran i fem år, eller på begäran av en behörig myndighet i sju år.

18. Användning av person- och kunduppgifter

Som personuppgiftsansvarig behandlar Banken personuppgifter då den levererar produkter och tjänster som parterna har avtalat om. Därtill behandlar Banken personuppgifter i andra sammanhang, såsom då det är nödvändigt för att följa lagar och andra bestämmelser. Detaljerade uppgifter angående behandlingen av personuppgifter i Banken ges i Nordeas dataskyddsbeskrivning som finns tillgängligt på Bankens webbplats nordea.fi/sv. Du kan även få dataskyddsbeskrivningen gällande behandlingen av personuppgifter genom att kontakta Banken. Dataskyddsbeskrivningen innehåller information om rättigheter i anknytning till behandlingen av personuppgifter. Till rättigheterna hör bland annat rätten att få tillgång till personuppgifter, rätten till rättelse och rätten till dataportabilitet.

Kunden som är en juridisk person ska ge Nordeas dataskyddsbeskrivning till de personer vars personuppgifter Kunden överläter till Banken.

Kundens personkreditupplysningar kan användas vid ingående av avtal i anslutning till placeringstjänster eller i samband med skötsel av Kundens placeringsuppdrag. Kreditupplysningarna inhämtas från Suomen Asiakastieto Oy:s kreditupplysningsregister.

Kundens uppgifter kan i enlighet med vid var tid gällande lagstiftning lämnas till exempel till bolag i Finland eller utomlands, som vid var tid tillhör samma inhemska eller utländska koncern eller ekonomiska sammanslutning som Banken, eller till annat bolag som enligt lag har en sådan ställning att uppgifter kan lämnas till det.

Kundens uppgifter kan också överlåtas till annan tjänsteleverantör för identifiering av Kunden samt för utförande eller utredning av ärenden, om Kunden använder tjänsten.

19. Avtalsparternas ansvar

19.1 Bankens ansvar

Banken svarar för direkt skada som Bankens fel eller försummelse orsakat Kunden. Det högsta beloppet för skadeersättning begränsas till tillgångarnas marknadsvärde i det ögonblick då bankens fel eller underlåtelse märktes eller skulle ha märkts.

Banken har rätt att utan särskilt Uppdrag från Kunden döda ett förkommet eller förstört Värdepapper.

Banken ansvarar inte för skador som orsakas av handelsplatsernas, värdepappers- eller clearingcentralernas eller förvaringsinstitutens betalningsoförmåga, konkurs eller systemstörningar.

19.2 Kundens ansvar

Kunden är skyldig att ersätta Banken för de direkta skador som orsakats av att Kunden inte fullgör sina skyldigheter enligt dessa villkor eller avtal. Sådana skador kan vara extra kostnader och arbete som avtalsbrott orsakat samt kostnader för ändrade Värdepapperspriser.

Kunden förstår och godkänner att ägande och växling av utländska Värdepapper kan vara förknippat med från finska Värdepapper avvikande politiska, ekonomiska, juridiska, skattemässiga och andra oförutsebara risker, som blir på Kundens ansvar.

Kunden måste grunda sina beslut om placeringsåtgärder på eget omdöme om risker i anknytning med placering i Värdepapper. Kunden har ansvaret för sin verksamhet och sina placeringsbesluts ekonomiska påföljder samt skattepåföljder. Kunden har detta ansvar oavsett om banken har genomfört lämplighets- eller behörighetsvärderingen av Kunden eller om Kunden anses ha fått placeringsrådgivning för placeringsbeslutet eller inte. Kunden är medveten om att ett placeringsbeslut kan inte enbart fattas utifrån marknadsföringen eller marknadsföringsmaterialet utan av den totala informationen om värdepappret.

19.3 Medelbar eller indirekt skada

Den ena avtalsparten ansvarar inte för medelbar eller indirekt skada som orsakats den andra avtalsparten. Sådana skador är bland annat utebliven avkastning och förlust till följd av en placering.

20. Ööverstigligt hinder

En avtalspart svarar inte för skada som orsakats av ööverstigligt hinder.

Med ööverstigligt hinder avses en sådan omständighet som hindrar en avtalspart från att uppfylla sina skyldigheter och är oförutsebar, omöjlig att avvärja genom avtalspartens åtgärder och som står i kausalt orsaksförhållande till underlåtelserna att uppfylla skyldigheten. Ööverstigligt hinder kan bl.a. vara en störning i eldistributionen, datakommunikationen eller datasystemet, brand, naturkatastrof, jordbävning, krig, uppror eller strejk, lockout eller annan åtgärd till följd av arbetskonflikt.

Avtalsparten kan åberopa ett ööverstigligt hinder endast om den andra avtalsparten har underrättats om hindret skriftligen eller på annat sätt bevisligen så snabbt det varit möjligt eller om avtalsparten i övrigt varit medveten om hindret. Om ett ööverstigligt hinder gäller banken, kan banken också informera om saken i riksomfattande dagstidningar. En förutsättning för befrielse från ansvar är dessutom att avtalsparten i mån av möjlighet har försökt begränsa den skada som orsakas den andra parten.

21. Bankens omsorgsplikt och tvivelaktiga affärstransaktioner

Om banken märker att storleken och strukturen på Kundens uppgifter, företagets storlek eller plats avviker från det normala eller att de inte har något uppenbart ekonomiskt syfte eller de passar inte ihop med Kundens ekonomiska situation eller affärer eller om banken har anledning att misstänka affärsmedlens lagliga ursprung, har banken skyldighet att avbryta affärerna för vidare utredning eller avsäga sig affären. Affären ska alltid anmälas till centralen för utredning av penningtvätt samt på begäran ge centralen för utredning av penningtvätt alla uppgifter och dokument som kan vara av vikt vid utredningen av misstanken.

Om vägran att genomföra en affär eller att avbryta affären sannolikt skulle göra det svårare att få fram affärstransaktionens förmånstagare kan transaktionen dock genomföras, varefter ärendet omedelbart meddelas till centralen för utredning av penningtvätt. Banken får enligt lag inte yppa något om misstanken till den misstänkta.

Centralen för utredning av penningtvätt kan ge order åt banken att hålla tillbaka genomförandet av en affärstransaktion under högst fem (5) bankdagar om ett sådant återhållande är nödvändigt för myndigheternas förundersökningar.

Uppgifter kan dessutom lämnas inom ramarna för handelsplatsreglerna.

22. Ändring av villkoren

Banken har rätt att ändra dessa villkor.

Banken meddelar skriftligen, med ett meddelande som ingår i nät-tjänsten till Kunden som använder den tjänst som banken vid var tid tillhandahåller i nätbanken och som är avsedd för placering eller via ett annat varaktigt medium om ändringar i villkoren som ökar Kundens skyldigheter eller minskar hans rättigheter. Ändringarna träder i kraft tidigast från början av den kalendermånad som närmast följer 30 kalenderdagar efter det att meddelandet har sänts eller från det att ändringen har publicerats i nätbankstjänsten eller ett annat varaktigt medium.

Avtalet fortlöper med det ändrade innehållet, om inte Kunden säger upp avtalet senast fem (5) bankdagar innan ändringen träder i kraft.

Om ändringar i priser och avgifter meddelar banken i Prislistan.

23. Villkorens giltighetstid och upphörande

Om inte annat avtalats med Kunden gäller villkoren medan Avtalet om placeringstjänster är i kraft. Om Avtalet om placeringstjänster sägs upp upphör dessa villkors giltighetstid utan ett separat meddelande.

24. Tillämplig lag och avgörande av tvister

Finsk lag tillämpas på avgörandet av tvister.

Tvister till följd av Uppdrag avgörs av Helsingfors tingsrätt. Privatkunder har dock rätt att väcka talan vid tingsrätten på sin egen hemort i Finland.

Om banken så önskar och om Kunden är en konsument som avses i lagstiftningen och ger sitt samtycke, kan tvisten avgöras genom skiljeförfarande enligt lagstiftningen avseende skiljeförfarande. I detta fall svarar banken för skiljemännens arvoden, om inte Kunden uppenbart ogrundat väckt eller motsatt sig talan.

Villkoren har gjorts upp på finska, svenska och engelska. Om det finns stridigheter mellan dessa, är det den finska texten som avgör.

I Tillämpningsområde för villkoren och definitioner

1 Syftet med och tillämpningsområdet för villkoren

Dessa villkor tillämpas på utförande och förmedling av teckningsuppdrag om obligationslån i Nordea Bank Abp:s (banken) affärsområden samt på handel med obligationslån med icke-professionella kunder då handel inte bedrivs på Handelsplatsen.

Parterna kan särskilt avtala om att dessa villkor tillämpas på avtalsförhållandet mellan banken och professionella kunder.

Om banken särskilt har avtalat med kunden om handel på något annat sätt än vad som avses i detta avtal, tillämpas i första hand de särskilt avtalade villkoren och i andra hand dessa villkor på handeln.

2 Definitioner

Professionell kund

Med professionell kund avses en kund som enligt lagstiftningen är en professionell kund.

Värdepappersförmedlare

Med värdepappersförmedlare avses

- 1) värdepappersföretag,
- 2) utländska värdepappersföretag,
- 3) kreditinstitut, samt
- 4) utländska kreditinstitut och finansiella institut.

Kunden

En avtalspart, som har godkänt dessa villkor och som banken har godkänt som kund. Kunden handlar i eget namn och för egen del i förhållande till banken.

Nordea Kundtjänst

Bankens kundtjänst som är tillgänglig via telefon och per kundpost.

Icke-professionell kund

Med en icke-professionell kund avses en kund som enligt lagstiftningen är en icke-professionell kund.

Prisnotering

Ett köp- eller säljerbjudande för obligationslån som banken ger kunden på hans begäran.

Obligation

Ett i lagstiftningen avsett intyg eller en andel i värdeandelsform för ett obligationslån eller gäldenärens förbindelse som kan jämföras med den.

Andrahandsmarknad

Handel med obligationerna efter emissionen.

Handelsplats

Handel på reglerad marknad som avses i lagstiftningen och en multilateral handelsplattform och en organiserad handelsplattform, samt handel som motsvarar dem i andra stater än Finland samt inhemsk eller utländsk clearingorganisation.

Koncern

Med koncernen avses Nordea Bank Abp och samtliga bolag som Nordea Bank Abp vid var tid äger och/eller förvaltar direkt eller indirekt.

LEI-kod

LEI-kod är en identifieringskod för företag som är avsedd för att identifiera organisationer som fungerar på finansmarknaden. LEI är en förkortning av engelskans Legal Entity Identifier. Koden består av 20 tecken och baserar sig på standarden ISO 17442.

Emittent

Med emittent avses en inhemsk eller utländsk privat eller offentlig juridisk person, inklusive banken, som emitterar eller kommer att emittera obligationslån.

Marknadsregler

Beslut och myndighetsbestämmelser och instruktioner som baserar sig på den gällande lagstiftningen samt clearingorganisationernas regler, föreskrifter och instruktioner, övrig självreglering på marknaden samt vid var tid tillämplig handelssed.

Teckning

Placerarens teckning av obligation enligt lånevillkoren då obligationslånet emitteras på primärmarknaden.

Bankdag

Dag då bankerna allmänt håller öppet i Finland och handel med värdepapper bedrivs på finländska handelsplatser.

Clearingdag

Den tilltänkta clearingtidpunkten för affär med obligation.

Clearingorganisation

En inhemsk eller utländsk clearingorganisation som avses i lagstiftningen.

Befullmäktigad

En person, som med stöd av en skriftlig fullmakt som kunden gett, är berättigad att i kundens ställe göra teckningar eller affärer som är bindande för kunden.

Nätbankstjänst

En tjänst som kunden använder med bankkoder.

II Teckning av obligationslån

1 Teckningsuppdrag

Kunden ger banken ett teckningsuppdrag och anvisningar för verkställande av teckningen enligt lånevillkoren och bankens eventuella särskilda lånespecifika teckningsanvisningar.

Kunden kan ge banken ett teckningsuppdrag på kontoret, per telefon till kundtjänsten, i nätbankstjänsten eller på annat särskilt överenskommet sätt.

2 Hantering av teckningsuppdrag

Banken sköter ett mottaget teckningsuppdrag omsorgsfullt i kundens intresse. På utförandet av teckningsuppdrag tillämpas inte de verksamhetsprinciper som vid var tid gäller för bankens verkställande av uppdrag.

Banken sparar teckningsuppdraget i teckningssystemet för kundens räkning, alternativt gör kunden detta själv i nätbankstjänsten.

3 Meddelande om godkänd teckning

Banken ger kunden ett teckningsverifikat för en sparad teckning. En teckning som kunden gjort i nätbankstjänsten kan verifieras i nätbankens system.

4 Leverans av obligationer

Emittenten ser till och ansvarar för att de obligationer som kunden tecknat registreras på kundens värdeandelskonto eller i värdepappersförvar eller, om lånet är i intygsform, kan överlämnas till kunden enligt lånevillkoren.

5 Betalning av teckningsavgift

Kunden befullmäktigar banken att debitera teckningsavgiften för obligationen det konto i banken som kunden angett.

6 Bankens provisioner från emittenter

Banken kan få provision från emittenten av obligationslånet för verkställda eller förmedlade teckningsuppdrag. Ytterligare information om de provisioner som banken vid var tid får finns i prospektet för obligationslånet, det produktspecifika marknadsföringsmaterialet eller fås av banken på något annat sätt.

III Handel med obligationer

1 Verkställande av affär

Vid handel på andrahandsmarknaden ber kunden en prisnotering av banken och ger banken anvisningar om genomförandet av affären på kontoret, per telefon till kundtjänsten, i nätbankstjänsten eller på något annat sätt som särskilt avtalats med kunden. Kunden ansvarar för att banken får begäran om prisnotering.

Kundens begäran om prisnotering ska vid var tid till tillämpliga delar innehålla:

- 1) kundens namn och namnet på den befullmäktigade som ber om prisnotering;
- 2) obligationsslag och antal; och
- 3) köp- eller säljnotering.

Banken har enligt eget övervägande rätt att inte ge den av kunden begärda prisnoteringen.

Kunden ska omedelbart ge sitt svar till bankens prisnotering, om inget annat separat avtalas. En bindande affär mellan banken och kunden uppstår när kunden godkänner bankens prisnotering. Bankens vid var tid gällande verksamhetsprinciper för verkställande av uppdrag tillämpas inte på handeln med obligationer på första- och andrahandsmarknaden. Kunden är medveten om och godkänner att banken är motpart i handeln och att handel inte bedrivs på Handelsplatsen.

2 Bekräftelse av affär

Banken meddelar kunden om genomförda affärer genom att posta en bekräftelse av affären senast bankdagen efter dagen för avslut, om inte något annat avtalats med kunden. Meddelandet kan lämnas elektroniskt via nätbanken om också affären gjorts via nätbankstjänsten.

3 Clearingavisningar och valutaväxling

Efter affären vidtar banken åtgärder för clearing och kunden är skyldig att medverka i clearing.

Om det värdeandelskonto och värdepappersförvar som kunden angett finns i banken, och om inte något annat avtalas med kunden, klarerar banken affären utan separata handelsspecifika clearingavisningar från kunden. För clearing av en affär i valuta befullmäktigar kunden banken att bedriva den valutahandel som behövs för clearing. Handelsdagens kurs tillämpas på handeln. Kunden ansvarar för eventuella kostnader som orsakats av valutaväxling och bär risken till följd av ändrade valutakurser i anknytning till handeln.

4 Leverans av obligationer

Banken sörjer och ansvarar för att de obligationer som kunden köpt av banken på clearingdagen kan överlåtas till kunden enligt marknadsreglerna eller enligt särskilt avtalade villkor.

Om inte de obligationer som kunden sålt till banken är tillgängliga för banken i enlighet med marknadsreglerna, ansvarar kunden för den skada som eventuellt orsakas banken till följd av detta.

5 Betalning av köpesumma

Kunden betalar köpesumman för de köpta obligationerna, inklusive andrahandsmarknadsgottgörelse samt eventuell överlåtelseskatt för affären på clearingdagen. Betalningen ska vara tillgänglig för banken senast vid en tidpunkt enligt marknadsreglerna eller enligt särskild överenskommelse. Kunden ansvarar för den skada som eventuellt orsakas banken till följd av fördröjd betalning.

Kunden befullmäktigar banken att debitera köpesumman för obligationerna och övriga avgifter för affären ett konto i banken på clearingdagen. Kunden svarar för att det vid var tid finns tillräckliga medel för betalning av åtgärderna och bankens fordringar. Kunden är skyldig att betala dröjsmålsränta på det försenade beloppet i enlighet med gällande räntelag.

Banken ansvarar för att köpesumman för de obligationslån som kunden sålt till banken, inklusive eventuell andrahandsmarknadsgottgörelse, med avdrag för eventuell förskottsinnehållning eller överlåtelseskatt, betalas till kunden på clearingdagen. Förutsättningen för att köpesumman betalas är att kunden fullgjort sina skyldigheter i anslutning till affären. Om betalningen försenas av en orsak som beror på banken är banken skyldig att i enlighet med räntelagen betala dröjsmålsränta på det försenade beloppet.

6 Hävning av affär

Om kunden inte betalar köpesumman eller överlåter de obligationer som är föremål för handeln i enlighet med dessa villkor har banken rätt att häva affären genom att särskilt meddela kunden om det. En affär som klareras i clearingorganisationen kan hävas endast i enlighet med marknadsreglerna. Om hävningen har föranletts av en orsak som beror på kunden ska kunden ersätta den skada som hävningen har medfört banken.

IV Övriga villkor för teckning och handel

1 Kundens anmälningskyldighet

Banken kan inte ta emot kundens uppdrag innan kundens specifikationskod har sparats i bankens datasystem. En kund som är en juridisk person ska ge sin giltiga LEI-kod till banken för kännedom. Vad gäller privatpersoner kräver banken att kunden har gett banken nödvändiga uppgifter om sina medborgarskap och andra nödvändiga tilläggsuppgifter. Om kunden har befullmäktigat en annan person att sköta sina ärenden ska banken känna till motsvarande uppgifter om den befullmäktigade. Banken kan ta emot Uppdraget efter att banken har tagit emot de nödvändiga uppgifterna och banken har haft skälig tid att uppdatera uppgifterna i sina datasystem samt genomföra andra nödvändiga åtgärder för att säkerställa riktigheten av de givna uppgifterna.

Kunden är skyldig att utan onödigt dröjsmål meddela banken skriftligen eller elektroniskt ändringarna i sitt namn, sin adress, sin skat-testatus, alla sina medborgarskap, sin LEI-kod och sina övriga kunduppgifter.

Banken har rätt att på eget initiativ uppdatera adressuppgifter m.m. utifrån uppgifter från befolkningsregistret eller annan officiell och pålitlig källa.

Kunden ska meddela banken ifall hans Befullmäktigade byts.

Banken svarar inte för skada som beror på att kunden inte har meddelat banken om ändringar i uppgifterna.

2 Rapportering, reklamation och anmälningskyldighet

Kunden ska granska de meddelanden och rapporter, inklusive bekräftelser av affärer, som hen tar emot från banken.

Kunden ska meddela eventuella fel till banken så fort kunden fått informationen. Om inte annat påvisas, anses kunden ha fått informationen sju (7) kalenderdagar efter att meddelandet om uppdraget skickats, om kundens rapporteringsadress är i Finland. Om kundens rapporteringsadress är i utlandet, anses kunden ha fått meddelandet fjorton (14) kalenderdagar efter att meddelandet skickats, om inte något annat avtalas.

Banken och en kund, som inte är professionell kund eller en godtagbar motpart, anses godkänna den ena avtalspartens åtgärder, om inte den andra avtalsparten senast sju (7) kalenderdagar efter att ha mottagit informationen om motpartens åtgärder, meddelar motparten att hen inte godkänner dennes åtgärder.

Om reklamationen inte görs inom ovan beskrivna tidsfrister, anses avtalsparterna ha godkänt varandras åtgärder.

Banken har verksamhetsprinciper för att förhindra och hantera intressekonflikter. Det finns en separat utredning om verksamhetsprinciper som är tillgänglig på bankkontor och på adressen: www.nordea.fi/mifid2.

Kunden ska utan onödigt dröjsmål skriftligen (per brev, elektroniskt via Nätbankstjänsten eller på annat sätt som separat avtalats med kunden) meddela banken ändringar i de uppgifter som kunden gett. Banken ansvarar inte för skador som orsakats av att kunden inte har meddelat banken ändringar i ovan nämnda uppgifter.

3 Inspelning av samtal och meddelanden

Banken spelar in samtal med och sparar meddelandena från och till kunden i anslutning till erbjudande av placeringstjänster som leder eller kan leda till mottagande, förmedling eller utförandeverkställande av kunduppdrag. Banken har rätt att använda telefonsamtal och andra inspelningar som bevis för att lösa eventuella meningsskiljaktigheter i anslutning till uppdraget och för andra ändamål som banken meddelar kunden separat.

Banken är skyldig att på begäran överlämna inspelningarna till behöriga myndigheter. En kopia av samtal med kunden som spelats in och lagrade meddelanden från och till kunden kan fås på begäran i fem år, eller på begäran av en behörig myndighet i sju år.

4 Användning av person- och kunduppgifter

Som personuppgiftsansvarig behandlar Banken personuppgifter då den levererar produkter och tjänster som parterna har avtalat om. Därtill behandlar Banken personuppgifter i andra sammanhang, såsom då det är nödvändigt för att följa lagar och andra bestämmelser. Detaljerade uppgifter angående behandlingen av personuppgifter i Banken ges i Nordeas dataskyddsbeskrivning som finns tillgängligt på Bankens webbplats nordea.fi/sv. Du kan även få dataskyddsbeskrivningen gällande behandlingen av personuppgifter genom att kontakta Banken. Dataskyddsbeskrivningen innehåller information om rättigheter i anknytning till behandlingen av personuppgifter. Till rättigheterna hör bland annat rätten att få tillgång till personuppgifter, rätten till rättelse och rätten till dataportabilitet.

Kunden som är en juridisk person ska ge Nordeas dataskyddsbeskrivning till de personer vars personuppgifter Kunden överläter till Banken.

Kundens personkreditupplysningar kan användas vid ingående av avtal i anslutning till placerings tjänster eller i samband med skötsel av Kundens placeringsuppdrag. Kreditupplysningarna inhämtas från Suomen Asiakastieto Oy:s kreditupplysningsregister.

Kundens uppgifter kan i enlighet med vid var tid gällande lagstiftning lämnas till exempel till bolag i Finland eller utomlands, som vid var tid tillhör samma inhemska eller utländska concern eller ekonomiska sammanslutning som Banken, eller till annat bolag som enligt lag har en sådan ställning att uppgifter kan lämnas till det.

Kundens uppgifter kan också överlätas till annan tjänsteleverantör för identifiering av Kunden samt för utförande eller utredning av ärenden, om Kunden använder tjänsten.

V Avtalsparternas ansvar

1 Bankens ansvar

Banken svarar för direkt skada som bankens fel eller försummelse orsakat kunden. Det högsta beloppet för skadeersättning begränsas till tillgångarnas marknadsvärde i det ögonblick då bankens fel eller underlåtelse märktes eller skulle ha märkts.

Banken är inte ansvarig inför kunden för eventuell ekonomisk skada såsom t.ex. inkomstbortfall, utebliven avkastning, kursförlust, störningar till följd av andra avtalsförhållanden, krav av en tredje part eller annan skada som banken har svårt att förutse.

Banken ansvarar inte för clearingorganisationens verksamhet eller skada som den eventuellt orsakar kunden. Om clearingorganisationens verksamhet orsakar skador för kunden, vidtar banken rimliga åtgärder för att uppbära ersättning från clearingorganisationen i den mån clearingorganisationens regler ger möjlighet till detta. Banken betalar utan dröjsmål kunden den andel från den erhållna ersättningen som tillhör hen.

Banken ansvarar inte för emittentens, clearingorganisationens, en annan värdepappersförmedlares eller ett underförvaringsinstituts betalningsoförmåga, konkurs, likvidation, företagssanering eller motsvarande förfaranden som orsakar kunden skador. Banken ansvarar inte heller för de åtgärder som borgenären ansvarar för i anslutning till ovan nämnda förfaranden.

Banken ansvarar inte för skada som orsakats av felaktiga uppgifter som tredje parter, inklusive emittenter, lämnat.

2 Kundens ansvar

Kunden är skyldig att ersätta banken för de direkta skador som orsakats av att kunden inte fullgör sina skyldigheter enligt dessa villkor eller avtal. Sådan skada kan t.ex. vara extra kostnader och arbete till följd av avtalsbrott samt kostnader till följd av ändrade obligationspriser och valutakurser.

Kunden måste grunda sina beslut om placeringsåtgärder på eget omdöme om risker i anknytning med placering i obligation. Kunden har ansvaret för sin verksamhet och sina placeringsbesluts ekonomiska påföljder samt skattepåföljder. Kunden har detta ansvar oavsett om banken har genomfört lämplighets- eller behörighetsvärderingen av kunden eller obligationen eller om kunden anses ha fått placeringsrådgivning för placeringsbeslutet eller inte.

Kunden är medveten om att placeringsbeslut inte kan fattas enbart utifrån marknadsföringen eller marknadsföringsmaterialet om obligationen, utan utgående från uppgifterna om obligationen i sin helhet.

3 Medelbar eller indirekt skada

Den ena avtalsparten ansvarar inte för medelbar eller indirekt skada som orsakats den andra avtalsparten. Sådana skador är bland annat utebliven avkastning och förlust till följd av en placering.

4 Ööverstigligt hinder

En avtalspart svarar inte för skada som orsakats av ööverstigligt hinder.

Med ööverstigligt hinder avses en sådan omständighet som hindrar en avtalspart från att uppfylla sina skyldigheter och är oförutsebar, omöjlig att avvärja genom avtalspartens åtgärder och som står i kausalt orsakförhållande till underlåtelserna att uppfylla skyldigheten.

Ööverstigligt hinder kan bl.a. vara en störning i eldistributionen, datakommunikationen eller datasystemet, brand, naturkatastrof, jordbävning, krig, uppror eller strejk, lockout eller annan åtgärd till följd av arbetskonflikt.

Avtalsparten kan åberopa ett ööverstigligt hinder endast om den andra avtalsparten har underrättats om hindret skriftligen eller på annat sätt bevisligen så snabbt det varit möjligt eller om avtalsparten i övrigt varit medveten om hindret. Om ett ööverstigligt hinder gäller banken, kan banken också informera om saken i riksomfattande dagstidningar. En förutsättning för befrielse från ansvar är dessutom att avtalsparten i mån av möjlighet har försökt begränsa den skada som orsakas den andra parten.

VI Bankens särskilda utredningsplikt och tvivelaktiga affärstransaktioner

Banken iakttar vid var tid gällande lagstiftning om förhindrande och utredning av penningtvätt och finansiering av terrorism, myndighetsföreskrifter och -anvisningar som getts med stöd av denna lagstiftning samt självreglering. Enligt dem är banken skyldig att inhämta uppgifter för kundkontroll, såsom uppgifter om kundens verksamhet, affärsverksamhetens art och omfattning samt grunderna för användningen av bankens tjänster eller produkter.

Kunden försäkras att inga tvivelaktiga eller illegala drag är anknutna till ursprunget av medlen som använts i teckningen eller affären eller inlämnats till förvaring.

Om banken ändå konstaterar att till exempel strukturen eller storleken på kundens handel, företagets storlek eller platsen för dess verksamhetsställe avviker från det normala, eller att affärstransaktionerna inte har något uppenbart ekonomiskt syfte eller att de inte överensstämmer med den erfarenhet eller de uppgifter som banken har om kunden, ska banken, genom att tillämpa vederbörlig aktsamhet i enlighet med lagen om förhindrande och utredning av penningtvätt och finansiering av terrorism och andra bestämmelser om penningtvätt, utreda grunderna och syftet för användningen av bankens tjänster samt vid behov reda ut medlens ursprung.

Om banken efter att ha uppfyllt ovan nämnda särskilda utredningsplikt eller i övrigt har skäl att betvivla affärstransaktionen eller att affärsmedlen har ett lagligt ursprung, misstänka användning för i strafflagen avsedd finansiering av terrorism eller straffbart försök till det, är banken skyldig att avbryta affärstransaktionen för vidare utredning eller avsäga sig från affärstransaktionen och utan dröjsmål alltid anmäla ärendet till Centralen för utredning av penningtvätt eller till någon annan myndighet som fastställs i lagen, och på begäran av denna myndighet lämna alla uppgifter och handlingar som kan inverka på utredningen av misstanken.

Om affärstransaktionen måste verkställas eller om vägran att utföra affärstransaktionen eller avbrytandet av affärstransaktionen sannolikt skulle försvåra identifieringen av den verkliga affärstransaktionens förmånstagare, kan affärstransaktionen dock genomföras, varefter ärendet omedelbart ska meddelas till Centralen för utredning av penningtvätt eller annan i lagen fastställd myndighet. I enlighet med lagen får banken inte röja något om anmälan till den misstänkte.

Centralen för utredning av penningtvätt eller en annan i lagen fastställd myndighet kan beordra banken att återhålla utförandet av en affärstransaktion under högst fem (5) bankdagar, om ett sådant återhållande är nödvändigt för att förhindra eller reda ut penningtvätt eller finansiering av terrorism.

Kunden är även medveten om att banken vid misstanke om lagstridigt missbruk av insiderinformation i kundens affärstransaktioner eller manipulation av värdepapperskurserna utan dröjsmål ska anmäla detta till Finansinspektionen eller någon annan myndighet som fastställs i lagen, och att banken inte får röja för kunden att anmälan gjorts. Banken svarar i så fall för den ekonomiska skada som orsakas kunden endast om banken inte har iakttagit sådan aktsamhet som, med hänsyn till förhållandena, rimligen kan krävas.

VII Övriga villkor

1 Tillämplig lag och motstridigheter

På dessa villkor tillämpas Finlands lag och i tillämpliga delar vid var tid ikraftvarande marknadsregler. Om dessa villkor avviker från den vid var tid tillämpliga tvingande lagstiftningen eller marknadsreglerna, tillämpas i första hand lagen och marknadsreglerna.

Om dessa villkor avviker från lånevillkoren för ett emitterat obligationslån tillämpas lånevillkoren i första hand.

Dessa villkor finns på finska, svenska och engelska. Om det finns stridigheter mellan dessa, tillämpas de finskspråkiga villkoren.

2 Avgörande av tvister

Tvister till följd av handel avgörs av Helsingfors tingsrätt. En kund som anses vara konsument har dock rätt att väcka talan vid tingsrätten på den ort där kunden har sin hemvist, om kunden har hemvist i Finland.

Tvister kan enligt bankens önskemål avgöras via skiljeförfarande i enlighet med lagen om skiljeförfarande. Om kunden är konsument enligt konsumentskyddslagen förutsätts det dock att kunden ger sitt samtycke till skiljeförfarandet. I detta fall svarar banken för skiljemännens arvoden, om inte kunden uppenbart ogrundat väckt eller motsatt sig talan.