

# Alminnelige forretningsvilkår for handel med finansielle instrumenter m.v. i Danske Bank

Gjeldende fra 1. februar 2022

(Basert på standard utarbeidet av Verdipapirforetakenes Forbund)

Disse forretningsvilkår («**Forretningsvilkårene**») er basert på norsk lovgivning og lovgivning innen EU og EØS-området som foretak med konsesjon til å yte investeringstjenester er forpliktet til å følge. Vilkårene erstatter i sin helhet tidligere versjoner av forretningsvilkårene.

Danske Banks kunder («**Kunder**») anses å ha vedtatt Forretningsvilkårene som bindende for seg når Kunden inngår kundeavtale om ytelse av investeringstjenester med Danske Bank («**Avtalen**») eller etter å ha mottatt vilkårene, inngir ordre, inngår avtaler eller gjennomfører handler med Danske Bank.

## 1. Kort om Danske Bank

### 1.1. Kontaktinformasjon

Danske Bank  
Foretaksregisteret NO 977 074 010 MVA  
Postadresse: Postboks 4700, 7466 Trondheim  
Telefon: Privat (+47) 987 08540,  
Telefon Bedrift (+47) 987 06030

Hjemmeside: [www.danskebank.no](http://www.danskebank.no)

### 1.2. Kommunikasjon

Kommunikasjon mellom Kunden og Danske Bank skal skje på den måten som er nærmere avtalt mellom partene, klart akseptert av Danske Bank eller tilrettelagt for

gjennom Danske Banks digitale løsninger som for eksempel Nett- og Mobilbank. District, OneTrader mv. For ordre gjelder særlige krav til kommunikasjon, se pkt. 8 og Vedlegg 1 «*Vilkår for ordretyper, systematisk internalisering samt tildeling og bekreftelser.*».

Kunden og Danske Bank kan i kommunikasjonen benytte norsk eller engelsk.

### 1.3. Tilknyttede agenter

1.3.1 Danske Bank benytter ikke tilknyttede agenter til å markedsføre sine tjenester, skaffe oppdrag, motta og formidle ordre, plassere finansielle instrumenter og investeringstjenester.

### 1.4. Hvilke tjenester Danske Bank har tillatelse til å yte i Norge

#### 1.4.1. Investeringstjenester

Danske Banks investeringstjenester og investeringsvirksomhet omfatter følgende konsesjonsbelagte tjenester:

1. mottak og formidling av ordre knyttet til ett eller flere finansielle instrumenter,
2. utførelse av ordre på vegne av kunde,
3. omsetning av finansielle instrumenter for egen regning,
4. porteføljeforvaltning,
5. investeringsrådgivning,
6. fulltegningsgaranti for finansielle instrumenter eller plassering av finansielle instrumenter med fulltegningsgaranti, og

7. plassering av finansielle instrumenter der foretaket ikke avgir fulltegningsgaranti.

#### 1.4.2. Tilknyttede tjenester

Danske Bank tilbyr også

1. oppbevaring og forvaltning av finansielle instrumenter,
2. rådgivning om kapitalstruktur, strategi o.l. rådgivning og tjenester ved fusjoner og oppkjøp,
3. utarbeidelse og formidling av investeringsanbefalinger, analyser og generelle anbefalinger,
4. tjenester tilknyttet fulltegningsgaranti, og
5. tjenester tilknyttet underliggende til derivater investerings- eller tilknyttede tjenester.

### 1.5. Investeringsrådgivning

Danske Bank har konsesjon til å yte investeringsrådgivning. Danske Bank tilbyr et utvalg av produkter fra både konserninterne og eksterne produsenter og er en ikke-uavhengig rådgiver etter de betingelser som er oppstilt i lovgivningen. Danske Bank gir ikke kunder periodisk egnethetsvurdering.

### 1.6. Tilsynsmyndighet

Danske Bank A/S er under tilsyn av det danske Finanstilsynet. Danske Bank i Norge er under tilsyn av det norske Finanstilsynet når det gjelder utøvelsen av de tjenester som tillatelsen omfatter.

- Finanstilsynet, Gl. Kongevej 74A, 1850 Fredriksberg C, Danmark

- Finanstilsynet, Revierstredet 3, 0151 Oslo, Norway

## 2. Hva Forretningsvilkårene gjelder

2.1 Forretningsvilkårene gjelder for Danske Banks investeringstjenester, investeringsvirksomhet og tilknyttede tjenester så langt det passer, samt for tjenester vedrørende transaksjoner i instrumenter som er beslektet med finansielle instrumenter.

2.2 Forretningsvilkårene gjelder i tillegg til særskilte avtaler som inngås mellom Danske Bank og Kunden. Ved eventuell motstrid mellom slike særskilte avtaler og Forretningsvilkårene skal avtalene ha forrang.

2.3 For følgende forhold vil det kunne bli inngått særskilt avtale eller tilleggsavtale:

1. handel med og clearing av standardiserte (noterte derivatkontrakter,
2. handel med og/eller clearing av ikke-standardiserte (OTC) derivatkontrakter,
3. porteføljevaltning,
4. handel på kreditt,
5. tjenester tilknyttet fulltegningsgaranti for emisjoner eller andre offentlige tilbud, herunder plassering av emisjoner eller tilbud og tjenester i forbindelse med fusjoner og oppkjøp av selskaper,
6. innlån og utlån av finansielle instrumenter,
7. oppbevaring og forvaltning av finansielle instrumenter,
8. inngåelse av rente- og valutakontrakter,

9. inngåelse av avtale om pant og finansiell sikkerhetsstillelse,
10. handel med varederivater,
11. handel og oppgjør, herunder clearing i utenlandske markeder,
12. internetthandel, herunder direkte ordreformidling til Oslo Børs eller annet regulert marked, samt eventuell programhandel.

2.4 Handel og clearing kan også være regulert av særlige handelsregler/standardvilkår ved de enkelte utførelsesplasser<sup>1</sup> og oppgjørssentraler der handel og oppgjør/clearing gjennomføres. Ved motstrid mellom Forretningsvilkårene og/eller avtaler som nevnt i foregående avsnitt og slike handelsregler/standardvilkår, skal handelsregler/standardvilkår for utførelsesplassen eller oppgjørssentralen gjelde.

2.5 Danske Bank er i tillegg forpliktet til å følge regler for god forretningsskikk fastsatt for de enkelte markeder, herunder etiske normer fastsatt av Verdipapirforetakenes Forbund. De etiske normer og behandlingsregler for klagesaker i henhold til disse finnes på [www.vpff.no](http://www.vpff.no).

## 3. Interessekonflikter

3.1 Danske Bank er forpliktet til å treffe egnede forholdsregler for å unngå at det oppstår interessekonflikter mellom Danske Bank og Kunder, og Kunder i mellom.

3.2 Danske Bank har retningslinjer for å håndtere og forebygge interessekonflikter. Retningslinjene er tilgjengelig på [www.danskebank.com](http://www.danskebank.com), danske eller engelske sider, under «Om oss»/«About us» og «Corporate

Governance».

3.3. Retningslinjenes formål er å sikre at virksomhetsområdene i Danske Bank opererer uavhengig av hverandre slik at Kundens interesser ivaretas på en trygghende måte. Særlig vil Danske Bank vektlegge at det foreligger tilfredsstillende informasjonssperre mellom avdelinger for rådgivning eller tilrettelegging og andre avdelinger, samt mellom porteføljevaltning og den ordinære meglingen i Danske Bank.

3.4 Danske Banks organisering samt de særskilte taushetspliktbestemmelser som gjelder, kan medføre at Danske Banks ansatte som har kontakt med Kunden ikke kjenner til eller kan være forhindret fra å benytte informasjon som foreligger i Danske Bank selv om informasjonen kan være relevant for Kundens investeringsbeslutninger. I enkelte tilfeller vil Kundens kontaktperson(er) i Danske Bank ikke ha anledning til å utøve rådgivning med hensyn til bestemte investeringer. Danske Bank kan i slike tilfeller ikke gi begrunnelse for hvorfor banken ikke kan gi råd eller utføre en bestemt ordre.

3.5 Danske Bank og bankens ansatte kan ha egne interesser i relasjon til de handler Kunden vil foreta. Dette kan blant annet følge av:

1. rådgivning eller tilretteleggeroppdrag for det aktuelle investeringsobjekt,
2. garantistillelse eller deltagelse i fulltegningskonsortier,
3. prisstillelse (market-making), systematisk internalisering og annen egenhandel,
4. rådgivning og utførelse av ordre for andre kunder,
5. upubliserte investeringsanbefalinger (analyser) utarbeidet av Foretaket,

<sup>1</sup> Utførelsesplass omfatter alle handelsplasser som Danske Bank benytter, herunder systematiske internaliserer

6. ansattes egne posisjoner.

#### 4. Lydopptak og annen dokumentasjon

4.1 Danske Bank foretar lovpålagt lydopptak av telefonsamtaler og lagrer all elektronisk kommunikasjon i tilknytning til ytelse av investeringstjenester og investeringsvirksomhet. Danske Bank foretar også lydopptak av telefonsamtaler og lagrer all elektronisk kommunikasjon som er ment å føre til at det ytes investeringstjenester eller utøver investeringsvirksomhet.

4.2 Danske Bank vil foreta lydopptak av samtlige ordrer om kjøp, salg eller tegning av finansielle instrumenter som inngis per telefon. Danske Bank har ikke anledning til å utføre ordre som ringes inn til telefoner som ikke er tilkoblet lydopptaksutstyr. Lydopptak og annen dokumentasjon vil bli oppbevart av Danske Bank.

4.3 Lydopptak og all elektronisk kommunikasjon vil bli oppbevart i en periode som samsvarer med gjeldende lovgivning beregnet fra opptaksdag, og vil normalt bli slettet etter utløpet av den pålagte oppbevaringstiden. Lydopptak og all elektronisk kommunikasjon med den enkelte Kunde vil kunne gjenfinnes ved søk blant annet på tidspunkt for samtalen, inngående og utgående telefonnummer og ansatt hos Danske Bank som utførte samtalen.

4.4 Danske Bank kan bli pålagt å utlevere lydopptak av telefonsamtaler og all lagret elektronisk kommunikasjon til offentlig myndighet og andre som kan kreve dette i medhold av lov. I tillegg vil lydopptak av telefonsamtaler og all lagret elektronisk kommunikasjon kunne bli utlevert til

Verdipapirforetakenes Forbunds Etisk råd, blant annet i forbindelse med behandling av klagesaker for kunden. Andre foretak som samarbeider med Danske Bank om ytelse av relevante investeringstjenester har tilsvarende plikt til å foreta lydopptak av samtaler og lagring av all elektronisk kommunikasjon med kunden i den grad det ytes slik investeringstjeneste over telefon.

4.5 Danske Bank vil etter forespørsel fra Kunden gjøre lydopptak og annen dokumentasjon tilgjengelig for Kunden. Kunden kan få nærmere informasjon om fremgangsmåten ved å ta kontakt med Danske Bank.

#### 5. Kundeklassifisering

5.1 Danske Bank har i henhold til lovgivningen plikt til å klassifisere sine kunder i kundekategorier, henholdsvis ikke-profesjonelle kunder, profesjonelle kunder og kvalifiserte motparter. Det er gitt bestemmelser i lovgivningen om hvordan kategoriseringen skal skje. Danske Bank vil informere alle kunder om i hvilken kategori de er klassifisert.

5.2 Klassifiseringen har betydning for omfanget av kundebeskyttelsen. Det stilles større krav til blant annet informasjon og rapportering til kunder klassifisert som ikke-profesjonelle enn til kunder klassifisert som profesjonelle. Videre har Danske Bank i henhold til lovgivningen plikt til å innhente opplysninger om Kunden for å vurdere om tjenesten eller det aktuelle finansielle instrumentet/produktet er egnet eller hensiktsmessig for Kunden, henholdsvis egnethetstest og hensiktsmessighetstest. Klassifiseringen har betydning for omfanget av disse testene samt for vurderingen av hva som vil utgjøre "beste resultat" ved gjennomføring av handler for Kunden.

5.3 Kunder klassifisert som profesjonelle anses likevel for å ha særlige forutsetninger for selv å vurdere de enkelte markedene, investeringsalternativ, handler og den rådgivning Danske Bank yter. Profesjonelle kunder kan ikke påberope seg særskilte regler og vilkår som er fastsatt for å beskytte den ikke-profesjonelle kunde.

5.4 Kunden kan be Danske Bank om å endre kundeklassifiseringen.

5.5 For profesjonelle kunder som ønsker å bli behandlet som ikke-profesjonelle kunder, må Danske Bank samtykke i dette og avtale om dette må inngås mellom partene. Ikke-profesjonelle kunder som ønsker å bli klassifisert som profesjonelle kunder må oppfylle vilkår som er fastsatt i lovgivningen. Nærmere informasjon om fremgangsmåten ved omklassifisering, vilkår og om konsekvensene av omklassifisering kan fås ved henvendelse til Danske Bank.

#### 6. Kundens ansvar for opplysninger gitt Danske Bank, fullmakter mv.

##### 6.1 Informasjon knyttet til hvitvaskingsregelverket, FATCA, verdipapirhandellovgivningen

6.1.1 For å oppfylle kravene til å «kjenne sine kunder» etter hvitvaskingsregelverket og verdipapirhandellovgivningens bestemmelser om egnethets- og hensiktsmessighetstest, har Danske Bank plikt til å innhente og oppdatere en rekke opplysninger om Kunden. Innhenting av kundeopplysninger gjøres også for å oppfylle kravene til informasjon som kreves for transaksjonsrapportering og FATCA<sup>2</sup>- og CRS<sup>3</sup>-rapportering i henhold til internasjonale avtaler Norge er bundet av.

<sup>2</sup> Foreign Account Tax Compliance Act, gjelder amerikanske borgere

<sup>3</sup> Common Reporting Standard, gjelder innenfor OECD

6.1.2 Kunden må ved etablering av forretningsforholdet gi Danske Bank opplysninger om personnummer/organisasjonsnummer/LEI<sup>4</sup>, adresse, skatteland, telefonnummer, eventuelle elektroniske adresser, eiere eller reelle rettighetshavere til juridiske personer, samt personer med ordrefullmakt. Fysiske personer skal oppgi sitt eller sine statsborgerskap (NasjonalID).

6.1.3 Kunden skal oppgi penge- eller bankkontoer og verdipapirkontoer i verdipapirsentraler (heretter omtalt som «**Central Securities Depository**» eller «**CSD**») eller annet tilsvarende register som er relevante for kundeforholdet. Euronext Securities Oslo er autorisert som en CSD i Norge.

6.1.4 Eventuelle endringer i opplysningene skal straks meddeles Danske Bank skriftlig. Kunden må herunder opplyse banken om endring til utenlandsk adresse. Banken vil kunne være forhindret fra å tilby produkter og yte tjenester til kunder som bor, flytter til eller oppholder seg i land utenfor EU/EØS. Eksempelvis vil det kunne være vesentlige restriksjoner ved kjøp og salg av finansielle instrumenter dersom Kunden oppholder seg i USA. I noen tilfeller vil Danske Bank være forpliktet til å avslutte Kundens kontoer og fasiliteter (se også punkt 23).

6.1.5 Tidligere kunder vil også i enkelte tilfeller være forpliktet til å avgi informasjon etter hvitvaskingsregelverket til Danske Bank dersom de fremdeles eier finansielle instrumenter, som for eksempel fondsandeler, som er kjøpt gjennom Danske Bank. Dette gjelder selv om både kundeforholdet og beholdningen av finansielle instrumenter er flyttet til en annen aktør.

## **6.2 Kundens opplysninger om egen situasjon og stilling - vurdering av egnethet- og hensiktsmessighet**

6.2.1 Kunden forplikter seg til å gi Danske Bank fyllestgjørende og korrekte opplysninger om egen finansiell stilling, investerings erfaring og investeringsmål som er relevant for de ønskede tjenester og finansielle instrumenter. Slik informasjon er nødvendig for at Danske Bank skal kunne handle i Kundens beste interesse og gi råd om hvilke finansielle instrumenter det er egnet eller hensiktsmessig for Kunden å erverve, avhende eller fortsette å eie.

6.2.2 Ved ytelse av investeringsrådgivning eller porteføljeforvaltning skal Danske Bank lage en egnethets erklæring og sende denne til Kunden. Dersom investeringsrådgivning er gjennomført ved fjernkommunikasjon, sendes egnethets erklæringen til Kunden etter at ordre er inngitt

6.2.3 Kunden forplikter seg til å informere Danske Bank om endringer i de opplysninger som tidligere er gitt til Danske Bank.

6.2.4 Kunden er innforstått med at Danske Bank har rett til å foreta egne undersøkelser for å forsikre seg om at innhentede opplysninger er pålitelige. Foretaket er imidlertid berettiget til å legge opplysninger gitt av Kunden til grunn for sin vurdering av om tjenesten eller det finansielle instrumentet er egnet eller hensiktsmessig for Kunden.

6.2.5 Videre er Kunden innforstått med at dersom Danske Bank ikke gis tilstrekkelige opplysninger, vil Danske Bank ikke kunne avgjøre om tjenesten eller det finansielle instrumentet er hensiktsmessig eller egnet

for Kunden. Ved investeringsrådgivning eller porteføljeforvaltning vil Kunden da bli informert om at den aktuelle tjenesten ikke kan ytes.

6.2.6 Når det gjelder andre investeringstjenester enn investeringsrådgivning og porteføljeforvaltning, vil Kunden bli informert om at Danske Bank ikke har mottatt tilstrekkelig opplysninger til å kunne vurdere om tjenesten eller produktet er hensiktsmessig for kunden. Dersom Kunden på tross av slik advarsel fortsatt ønsker tjenesten eller vil handle det finansielle instrumentet, vil tjenesten eller handelen likevel kunne gjennomføres. Manglende eller ufullstendige opplysninger vil imidlertid redusere den investorbekyttelse som ellers ligger i foretakets plikt til gjennomføre en hensiktsmessighetsvurdering.

6.2.7 Danske Bank vil ikke gjennomføre noen hensiktsmessighetsvurdering knyttet til handler som kunden gjør på eget initiativ i ikke-komplekse finansielle instrumenter. I slike tilfeller vil Danske Bank kun bistå med mottak, formidling og utførelse av kundens ordre, med eller uten tilknyttede tjenester og Kunden vil ikke få den investorbekyttelse som ligger i en hensiktsmessighetsvurdering.

## **6.3 Etterlevelse av gjeldende regelverk og fullmakter**

6.3.1 Kunden forplikter seg til å etterleve den lovgivning og de regler, vilkår og betingelser som til enhver tid gjelder for den enkelte utførelsesplass som handler gjøres gjennom. Det samme gjelder for oppgjør og clearing gjennom de enkelte oppgjør- eller clearingsentraler.

<sup>4</sup> Legal Entity Identifier

6.3.2 Kunden inntar for at egen handel og oppgjør skjer i samsvar med og innenfor de tillatelser og fullmakter som måtte gjelde for Kundens handel med finansielle instrumenter. Kunden skal etter krav fra Danske Bank dokumentere slike tillatelser og fullmakter. Dersom Kunden er et utenlandsk foretak, forbeholder Danske Bank seg retten til, på Kundens regning, å kreve fremlagt en begrunnet juridisk uttalelse om Kundens tillatelser og fullmakter til å inngå den aktuelle handel.

6.3.3 Danske Bank kan be om en oversikt over den eller de personer som kan inngi ordre, utføre handel, inngå annen avtale knyttet til finansielle instrumenter eller som har fullmakt til å akseptere handler på vegne av Kunden. Handel eller aksept fra disse er bindende for Kunden med mindre Danske Bank ikke var i god tro med hensyn til den enkelte persons fullmakter. Kunden er ansvarlig for til enhver tid å holde Danske Bank oppdatert med hensyn til hvem som kan inngi ordre eller akseptere handler for Kunden. Danske Bank vil ikke akseptere fullmakter som angir rammer for den enkelte Kundes handel, med mindre dette på forhånd er skriftlig avtalt.

6.3.4 Kunden forplikter seg til å sikre at de midler og finansielle instrumenter som det enkelte oppdrag omfatter er fri for heftelser av enhver art, så som pant, sikkerhetsrett (tilbakeholdsrett), arrest mv. Det samme gjelder for de tilfeller der Kunden handler som fullmektig for tredjemann.

#### **6.4 Markedsmisbruk (innsideinformasjon og markedsmanipulasjon)**

6.4.1 Danske Bank gjør Kunden oppmerksom på at det er forbudt å kjøpe, selge eller oppfordre andre til å kjøpe og selge finansielle instrumenter dersom Kunden

besitter innsideinformasjon som kan ha betydning for handelen.

6.4.2 Danske Bank gjør også oppmerksom på at det også er forbudt å delta i eller forsøke å delta i markedsmanipulasjon. Markedsmanipulasjon kan for eksempel være å handle på en måte som gir eller er egnet til å gi falske, uriktige eller villedende signaler om tilbudet, etterspørselen eller prisen på finansielle instrumenter, eller som sikrer at kursen på et eller flere finansielle instrumenter ligger på et unormalt eller kunstig nivå.

6.4.3 Kunden er innforstått med at overtredelse av forbud mot misbruk av innsideinformasjon og markedsmanipulasjon straffes med bøter eller fengsel.

#### **6.5 Short salg**

6.5.1 Når Danske Bank innrapporterer Kundens salg av aksjer og statsobligasjoner, plikter Danske Bank å opplyse om hvorvidt det er såkalt «short salg». Det vil være short salg dersom en kunde helt eller delvis ikke eier de solgte instrumenter på salgstidspunktet.

6.5.2 Kunden er innforstått med at Kunden er forpliktet til å informere Danske Bank dersom Kunden utfører «short salg». Dersom Kunden ikke informerer om dette i forbindelse med handelen, legger Danske Bank til grunn at det ikke er tale om «short salg».

#### **6.6 Aksjesparekonto**

6.6.1 Dersom Kunden ved inngivelse av ordre har oppgitt at midlene skal registreres på en verdipapirkonto som er tilknyttet en aksjesparekonto (ASK), er Kunden bundet av handelen også i de tilfeller de angjeldende finansielle instrumentene ikke er omfattet av aksjesparekontoordningen som Danske

Bank tilbyr, og således ikke lar seg registrere på den oppgitte aksjesparekontoen.

#### **7. Risiko**

7.1 Kunden er innforstått med at investeringer i og handel med finansielle instrumenter og andre beslektede instrumenter er forbundet med risiko for tap. Den investerte kapital kan øke eller reduseres i verdi. Verdien av de finansielle instrumenter avhenger blant annet av svingninger i finansmarkedene og kan øke eller reduseres i verdi. Historisk verdiutvikling og avkastning kan ikke benyttes som pålitelig indikator på fremtidig utvikling og avkastning på finansielle instrumenter.

7.2 For mer detaljert informasjon om egenskaper knyttet til de ulike finansielle instrumenter samt til den risiko som er knyttet til handel med ulike finansielle instrumenter vises det både til dokumentet «*Informasjon til kunder om egenskaper og risiko knyttet til finansielle instrumenter*» samt ytterligere informasjon tilgjengelig på [www.danskebank.no](http://www.danskebank.no), hhv. under overskriftene «MiFID» (nederst på nettsiden) og under overskriften «Sparing og investering». Kunden vil også motta informasjon om de aktuelle tjenestene eller finansielle instrumentene forut for Danske Banks levering av tjenester eller gjennomføring av ordre i den grad dette er et krav etter gjeldende regelverk. Kunden må uansett selv evaluere risikoen forbundet med det aktuelle instrument og marked.

7.3 I henhold EUs offentliggjøringsforordning skal Danske Bank opplyse om hvordan bærekraftsrisiko er integrert i risikovurderinger og investeringsrådgivning. Bærekraftsrisiko er miljømessige, sosiale eller styringsrelaterte hendelser eller omstendigheter som kan ha en faktisk, eller mulig vesentlig negativ

innvirkning på investeringens verdi. Arten og størrelsen av bærekraftsrisiko avhenger av den konkrete investering. Danske Banks gjeldende prinsipper for bærekraft og ansvarlige investeringer finnes på [www.danskebank.com](http://www.danskebank.com) under overskriften «Samfunnsansvar»

7.4 Kunden bør avstå fra å foreta investeringer i og handel med finansielle instrumenter og andre beslektede instrumenter dersom Kunden selv ikke er innforstått med den risiko som er forbundet med slik investering eller handel. Kunden oppfordres til å søke råd hos Danske Bank og andre relevante rådgivere og, ved behov, søke utfyllende informasjon i markedet før Kunden tar en beslutning.

7.5 Alle handler Kunden gjennomfører etter at det er innhentet råd fra Danske Bank skjer på Kundens eget ansvar og etter Kundens eget skjønn og avgjørelse. Danske Bank påtar seg under enhver omstendighet intet ansvar dersom Kunden helt eller delvis fraviker de råd Danske Bank har gitt. Danske Bank garanterer ikke for noe bestemt utfall av en Kundes handel.

## 8. Ordre og oppdrag – avtaleslutning

### 8.1 Inngivelse og aksept av ordre og inngåelse av avtale

8.1.1 Ordre fra kunden kan inngis muntlig, skriftlig eller elektronisk. Det vil kunne gjelde begrensninger for inngivelse av ordre via e-post, SMS, MSN, AOL, Bloomberg, Reuters og andre meldingssystemer mv. Nærmere informasjon om dette fås ved henvendelse til Danske Bank. Ordren er bindende for kunden når ordren har kommet frem til Danske Bank med mindre annet er særskilt avtalt.

8.1.2 Kunden kan også benytte seg av Danske Banks digitale handelsløsninger dersom Kunden har inngått særskilt avtale om dette. Handel gjennom Danske Banks digitale løsninger sikrer en hurtig identifikasjon av Kunden og en korrekt ekspedisjon av Kundens ordre. Danske Bank gjør oppmerksom på at ikke alle finansielle instrumenter som Danske Bank tilbyr kan handles via bankens digitale løsninger.

8.1.3 For handel i ikke-standardiserte derivater (OTC), samt handel i valuta- og renteinstrumenter, herunder veksling av valuta, vil avtale om handel anses inngått med bindende virkning når vilkår for den aktuelle avtalen er akseptert av kunden.

8.1.3 Danske Bank vil ikke være forpliktet til å utføre ordre eller inngå avtale som Danske Bank antar vil kunne medføre brudd på offentligrettslige lover eller regler fastsatt for det/de aktuelle handelsplasser.

8.1.4 Kunden kan ikke forestå programhandel (bruke algoritmer) mot eller via Danske Bank med mindre dette er særskilt avtalt.

8.1.5 Ordre fra kunde som normalt handler for fremmed regning, dvs. for sin arbeidsgiver eller annen fysisk eller juridisk person, vil bli avvist dersom Kunden ved inngivelse av ordre ikke klart angir hvem ordren foretas for regning av. Dersom Kunden samtidig inngir ordre både for egen regning og for arbeidsgiver eller annen fysisk eller juridisk person sin regning, vil Danske Bank prioritere den oppdragsgiveren representerer.

### 8.2 Oppdragsperiode for ordre

8.2.1 For ordre knyttet til handel i finansielle instrumenter gjelder ordren oppdragsdagen eller til stenging av det regulerte markedet, som ordren er lagt inn på, og bortfaller deretter, med mindre annet er

avtalt eller fremgår for den aktuelle ordretype eller ordrespesifikasjon. For andre oppdrag avtales oppdragets varighet særskilt.

8.2.2 Oppdragsdag er den dag Kundens ordre om å kjøpe eller selge finansielle instrumenter er kommet frem til Danske Bank. For de tilfeller Danske Bank initierer en handel, anses oppdragsdag å være den dag Danske Bank tar kontakt med Kunden og får aksept for oppdraget vedrørende kjøp eller salg av de aktuelle finansielle instrumenter.

8.2.3 Ordren kan tilbakekalles i den grad den ikke er utført av Danske Bank. Dersom Danske Bank som ledd i utførelsen har videreplassert ordren helt eller delvis til andre, kan tilbaketrekking av ordre kun gjøres i den utstrekning Danske Bank kan få tilbakekalt den videreplasserte ordren.

### 8.3 Retningslinjer for utførelse av kundeordre

8.3.1 Danske Bank er forpliktet til å gjennomføre alle tiltak som er tilstrekkelige til å sikre Kunden best mulige resultat ved utførelse av mottatte ordre innenfor oppdragsperiodens varighet. Danske Bank har utarbeidet retningslinjer for utførelse av kundeordre som blant annet angir på hvilke utførelsesplasser transaksjoner i ulike finansielle instrumenter kan gjennomføres. Handler vil bli gjennomført i overensstemmelse med disse retningslinjene med mindre Kunden har gitt spesifikke instruksjoner om hvordan handelen skal gjennomføres. Ordren vil i så tilfelle utføres i tråd med Kundens instruksjon.

8.3.2 Danske Bank forbeholder seg rett til å aggregere Kundens ordre med ordre fra andre kunder, personer eller foretak som er eller ikke er tilknyttet Danske Bank som beskrevet i retningslinjene for utførelse av kundeordre. Aggregering av ordre vil kunne

finne sted dersom det er usannsynlig at aggregering generelt vil være til ulempe for Kundene. Kunden er imidlertid innforstått med at aggregering av ordre i enkelttilfeller kan medføre en ulempe.

8.3.3 Danske Bank forbeholder seg også rett til å aggregere Kundens ordre med transaksjoner foretatt for Danske Banks egen regning. Dersom den samlede ordren kun delvis utføres vil Kundens ordre i utgangspunktet bli prioritert fremfor Danske Banks ordre. Unntak fra dette gjelder imidlertid dersom Danske Bank ikke hadde kunnet utføre handelen på tilsvarende fordelaktige vilkår uten aggregeringen.

8.3.4 De til enhver tid gjeldende retningslinjer for utførelse av kundeordre ligger på [www.danskebank.no](http://www.danskebank.no), under MiFID-fanen nederst på nettsiden og vil bli ansett som godkjent av Kunden ved inngåelse av Avtalen. Kunden anses, ved inngåelse av Avtalen, å ha uttrykkelig samtykket i at Danske Bank kan handle finansielle instrumenter for Kunden utenfor en handelsplass som beskrevet i bankens retningslinjer for utførelse av kundeordre.

#### 8.4 Nærmere om særskilte handelsregler

8.4.1 For handel med finansielle instrumenter på utførelsesplasser gjelder handelsreglene på utførelsesplassen også i forholdet mellom Kunden og Danske Bank så langt de passer. Dette regelverket omhandler normalt registrering av ordre og handler i handelssystemet på utførelsesplassen, herunder hvilke ordrebetingelser som generelt kan benyttes og de nærmere regler for prioritering og gyldighet med videre.

#### 8.5 Kansellering av ordre og omsetning

8.5.1 I henhold til aktuelle handelsregler til aktuelle handelsregler på utførelsesplassen vil den enkelte

utførelsesplass under gitte forutsetninger kunne kansellere ordre og omsetninger. Slik sletting vil være bindende for Kunden.

8.5.2 Dersom en handel er generert ved en feil eller med et uhell, kan handelen bli annullert i samsvar med utførelsesplassens regler eller som følge av annen regulering.

### 9. Ordretyper, systematisk internalisering med mer.

#### 9.1 Ordretyper

9.1.1 Danske Bank tilbyr følgende ordretyper:

- i. Markedsordre:
  - a. Markedsordre med limit (limitordre)
  - b. Markedsordre uten limit (markedsordre)
  - c. Strakshandel
- ii. Gjennomsnittskursordre

For mer detaljert informasjon om og vilkår for ordretyper og systematisk internalisering vises det til Vedlegg 1 «Vilkår for ordretyper, systematisk internalisering samt tildeling og bekreftelser».

### 10. Levering og betaling (oppgjør) av finansielle instrumenter i Norge

#### 10.1 Omsettelige verdipapirer, verdipapirfond, ETFer, standardiserte finansielle terminkontrakter og opsjoner samt sertifikater

10.1.1 For handel i Norge av omsettelige verdipapirer på regulerte markeder, utenlandske verdipapirfond, ETFer, standardiserte finansielle terminkontrakter og opsjoner på kjøp eller salg av finansielle instrumenter registrert i Euronext Securities Oslo eller en annen CSDsamt for sertifikater, er den ordinære oppgjørfrist

tre børsdager (T+2), med mindre annet følger av Forretningsvilkårene eller er særskilt avtalt. Med børsdag menes enhver dag norsk børs holder åpent. Oppgjørfrist beregnes fra og med handelsdag til og med oppgjørslag.

10.1.2 Oppgjør er betinget av at Kunden stiller til disposisjon for Danske Bank nødvendige midler og finansielle instrumenter på eller før oppgjørslag. Med mindre annet er særskilt avtalt har Danske Bank Kundens tillatelse og fullmakt til, i samsvar med den enkelte handel eller transaksjon, å belaste enhver konto Kunden har i Danske Bank eller å inngi anmodning om belastning av enhver konto Kunden har i andre banker, så fremt ikke den aktuelle bank krever at særskilt skriftlig belastningsfullmakt skal være inngitt av Kunden.

10.1.3 Kunden anses å ha betalt kjøpesummen til Danske Bank når denne er godskrevet på Danske Banks bankkonto med valuterings senest på oppgjørslag.

10.1.4 Kunden anses å ha levert finansielle instrumenter til Danske Bank når de finansielle instrumentene er mottatt på den verdipapirkonto i en CSD eller på en annen verdipapirkonto angitt av Danske Bank.

10.1.5 Kunden plikter innen oppgjørfristen å levere de solgte finansielle instrumenter til Danske Bank eller frigi de solgte finansielle instrumenter fra sin verdipapirkonto i den relevante CSDen eller annet tilsvarende register. Inngivelse av ordre om salg av finansielle instrumenter eller aksept av et salgstilbud medfører, med mindre annet er skriftlig avtalt, at Danske Bank er gitt fullmakt til å anmode Kundens kontofører om frigivelse av de aktuelle finansielle instrumenter. Levering av fysiske finansielle

instrumenter skal skje i henhold til særskilt avtale med Danske Bank.

10.1.6 For finansielle instrumenter som enten er tatt opp til clearing i en CCP<sup>5</sup>, eller registrert i en CSD, eller notert på en handelsplass vil det automatisk iverksettes dekningskjøp dersom det finansielle instrumentet ikke er levert senest et visst antall dager etter oppgjørsfristen. Normalt vil det være fire dager etter oppgjørsfristen. Denne fristen kan forlenges til syv dager for instrumenter som handles på mindre likvide handelsplasser og til femten dager for finansielle instrumenter notert på en SMB børs.

10.1.7 Den enkelte CCP, CSD eller handelsplass har egne myndighetsgodkjente regler om dekningskjøp som er fastsatt i henhold til lovgivningen om verdipapirsentraler og oppgjørsvirksomhet.

10.1.8 Dekningskjøp iverksettes av CCP dersom instrumentet cleares av CCP. Dersom instrumentet handles på en handelsplass og ikke cleares av CCP, iverksettes dekningskjøp av handelsplassen. I de tilfeller hvor instrumentet verken cleares av CCP eller handles på handelsplass, iverksettes dekningskjøp av CSD. Mislykkes dette dekningskjøpet har den kjøpende part mulighet til å velge mellom utsettelse av levering eller kontantkompensasjon.

Ved forsinket levering gjelder et lovbestemt sanksjonssystem. CCP'en, CSD'en eller handelsplassen vil utferdige avgift/bot til den selgende part som følge av misligholdet, uansett om dekningskjøp foretas eller ikke. Avgiften/botens størrelse er standardisert og uavhengig av selgerens

skyld (objektivt ansvar). Avgiften/botens størrelse er standardisert i henhold til gjeldende rettsregler.

### **10.2 Andeler i norske verdipapirfond**

10.2.1 Ved handel i form av tegning av andeler i norskregistrerte verdipapirfond, plikter Kunden å stille midler til disposisjon før tegningen kan registreres hos fondets forvaltningsselskap med mindre annet er avtalt. Handelen gjøres til første tegningskurs beregnet etter at ordre om tegning er mottatt av fondets forvaltningsselskap, noe som innebærer at kjøp av fondsandeler skjer til ukjent kurs.

10.2.2 Salg av andeler i norskregistrerte verdipapirfond i form av innløsning av andeler skjer til andelenes verdi ved første beregning av innløsningskurs etter at ordre om innløsning er mottatt av fondets forvaltningsselskap, fratrukket eventuelle innløsningskostnader. Dette innebærer at også innløsning av fondsandeler skjer til ukjent kurs.

### **10.3 Valuta (spot)**

10.3.1 For handel med valuta (spot) er den ordinære oppgjørsfrist tre bankdager (T+2) (handelsdag inkludert), med mindre annet er avtalt. Med bankdag menes dag banker i det aktuelle markedet holder åpent. Oppgjørsfrist beregnes fra og med handelsdag til og med oppgjørsdag.

### **10.4 Øvrige finansielle instrumenter**

10.4.1 For andre finansielle instrumenter gjelder særlige oppgjørsfrister og oppgjørsregler. Disse oppgjørsregler og oppgjørsfrister vil fremgå av de særskilte avtalene og undertiden kunne fremgå av eventuell produktinformasjon for det enkelte produkt.

(kjøper og selger). CCP'en trer inn som kjøper mot selger og som selger mot kjøper i det øyeblikket handel finner sted.

For handel i ikke-standardiserte derivater (OTC), samt handel i valuta- og renteinstrumenter, herunder veksling av valuta, vil oppgjørsfrister og oppgjørsregler kunne avtales ved avtaleinngåelse. I slike tilfeller vil oppgjørsfrister og oppgjørsregler kunne avtales ved avtaleinngåelse. I slike tilfeller vil oppgjørsregler fremgå av bekreftelsen som sendes Kunden etter at avtalen er inngått.

### **11. Handelsbekreftelser, tildeling og rapportering om utførte tjenester**

11.1 Etter utførelsen av en ordre, vil Danske Bank gi Kunden vesentlig informasjon knyttet til utførelsen av ordren. Danske Bank vil herunder sende Kunden en sluttseddel/handelsbekreftelse for hver handel som bekrefter handelskurs, handelsplass, ordretype, omkostninger og annen relevant informasjon i henhold til den enhver tid gjeldende regelverk. Danske Bank vil sende denne sluttseddelen/handelsbekreftelsen til Kunden straks eller senest den første bankdag etter at handelen har blitt gjennomført.

11.2 Bekreftelser som skal påtegnes av Kunden, skal straks etter mottak påtegnes og deretter sendes i retur til Danske Bank slik dette er angitt i bekreftelsen eller på annen måte avtalt med Kunden.

11.3 Danske Bank forbeholder seg rett til å korrigere åpenbare feil i sluttseddel eller annen bekreftelse. Slik korrigerings skal gjøres straks feilen blir oppdaget.

<sup>5</sup> En CCP (Central Counterparty) er en aktør i verdipapirmarkedet som trer inn som sentral avtalemotpart i en verdipapirhandel, og forestår oppgjøret av verdipapirer og penger mellom de to opprinnelige partene



11.4 Levering av finansielle instrumenter registrert i en CSD kan bekreftes ved endringsmelding fra den aktuelle CSDen i den grad det følger av avtalen med kontofører.

11.5 I henhold til EUs forordning 909/2014 om forbedring av verdipapiroppjøret og om verdipapirregistret («**CSRD**») og kommisjonsforordning (EU) 2018/1229 («**RTS om oppgjørdisiplin**»), plikter Danske Bank å inkludere enkelte bestemmelser i Forretningsvilkårene knyttet til tildeling og bekreftelse av handler inngått mellom Kunden og Danske Bank. Disse bestemmelsene er tatt inn i vedlegg 1 punkt 9.

11.6 Bestemmelsene i Vedlegg 1 punkt 9 gjelder ikke for følgende handler inngått mellom Kunden og Danske Bank:

- handler hvor Kunden har samtykket i å selge eller på annen måte levere finansielle instrumenter til Danske Bank som Kunden har på depot hos Danske Bank; og
- Handler hvor Kunden har avtalt å kjøpe eller på annen måte motta finansielle instrumenter fra Danske Bank mot betaling av en kjøpesum som

Kunden har på en innskuddskonto hos Danske Bank.

## 12. Angrerett

12.1 Det er ikke angrerett etter lovgivningen på de tjenester og den handel i finansielle instrumenter som omfattes av Forretningsvilkårene.

## 13. Reklamasjon mellom Danske Bank og Kunden

13.1 Dersom Kunden har avtalt å motta sluttseddel eller annen bekreftelse per e-post eller annet elektronisk medium og Kunden ikke har mottatt slik sluttseddel eller bekreftelse innen utgangen av første børsdag/bankdag etter at avtale er inngått eller etter oppdragsperiodens utløp, må Kunden så raskt som mulig og senest innen utgangen av andre børsdag/bankdag etter at avtale er inngått eller etter oppdragsperiodens utløp, meddele dette til Danske Bank.

13.2 Dersom Kunden har avtalt å motta sluttseddel eller annen bekreftelse per ordinær post og Kunden ikke har mottatt sluttseddel eller annen bekreftelse innen tre børsdager og innen syv børsdager for Kunder med utenlandsk adresse etter at avtale er inngått eller etter oppdragsperiodens utløp, må Kunden så raskt som mulig og senest innen utgangen av henholdsvis fjerde og åttende børsdag etter at avtale er inngått eller etter oppdragsperiodens utløp meddele dette til Danske Bank.

13.3 Kunden skal straks etter mottak av sluttseddel eller annen bekreftelse kontrollere denne og skal så snart som mulig etter mottakelse og senest innen utgangen av neste børsdag/bankdag - dersom reklamasjon ikke kunne inngis innen normal kontortids utløp på mottaksdagen - gi melding til den aktuelle enhet

i Danske Bank dersom han vil gjøre gjeldende at noe av det som fremkommer av sluttseddelen/bekreftelsen er i strid med ordren, oppdraget eller den inngåtte handel. Dersom Kunden ikke reklamerer som angitt over, vil Kunden kunne bli bundet av slik sluttseddel/bekreftelse selv om denne ikke er i samsvar med inngått avtale for handelen.

13.4 Dersom levering til Kunden av finansielle instrumenter registrert i en CSD ikke er skjedd på oppgjørsgdag og Kunden har stillet de nødvendige midler til disposisjon for Danske Bank, må Kunden straks kontakte Danske Bank og eventuelt erklære heving overfor Danske Bank dersom Kunden vil påberope forsinkelsen som grunnlag for å heve avtalen. Hevingserklæringen vil imidlertid ikke få noen virkning dersom Kunden mottar oppfyllelse innen de frister som er fastsatt for dekningskjøp av den relevante CCP eller CSD. Kunden har i denne perioden ikke rett til å slutte dekningsavtale for Danske Banks regning og risiko.

13.5 Med "straks" i foregående ledd forstås samme dag eller - dersom reklamasjon eller innsigelse ikke kunne inngis innen normal kontortids utløp - senest innen utgangen av neste børsdag. Fristen regnes fra det tidligste av:

- det tidspunkt Kunden fikk eller burde fått kunnskap om at levering ikke er skjedd ved innsyn på verdipapirkontoen i den relevante CSDen, ved hjelp av elektronisk bekreftelsessystem, ved underretning fra forvalter eller på annen måte; eller,
- det tidspunkt endringsmelding fra CSDen kom frem til eller i henhold til tiden for ordinær postgang burde ha kommet frem til den adresse Kunden har oppgitt.

13.6 Dersom betaling til Kunden ikke er skjedd til den tid som er fastsatt i avtalen og Kunden har levert de aktuelle finansielle instrumenter eller stilt disse til disposisjon for Danske Bank, må Kunden straks Kunden har konstatert eller burde ha konstatert at oppgjør ikke er mottatt, kontakte Danske Bank. Kunden kan bare påberope forsinkelsen som grunnlag for å fremme krav om forsinkelsesrente.

13.7 For handel med finansielle instrumenter gjennom Danske Bank gjelder de alminnelige regler om avtalers ugyldighet tilsvarende i forholdet mellom kjøperen og selgeren. Dersom Kunden vil gjøre gjeldende at en avtale ikke er bindende grunnet ugyldighet, må Kunden fremsette innsigelse om dette straks etter at Kunden fikk kunnskap om eller burde fått kunnskap om de forhold som påberopes som grunnlag for ugyldigheten. I alle tilfelle må innsigelsen være fremsatt innen seks måneder etter at avtalen er sluttet. Slik innsigelse vil ha slik virkning i forhold til Danske Bank som følger av de alminnelige regler om avtalers ugyldighet.

13.8 Muntlig reklamasjon eller innsigelse skal umiddelbart bekreftes skriftlig.

13.9 Dellevering til Kunden gir ikke rett til å heve avtalen med mindre Kunden har tatt uttrykkelig forbehold om full levering.

13.10 For avtaler om handel med valuta (valutaspot) skal reklamasjonsfristene beregnes ut fra bankdager og ikke børsdager.

13.11 Dersom Kunden ikke har reklamert innenfor den tid som er angitt ovenfor, anses reklamasjonsretten som bortfalt.

13.12 Dersom Danske Bank er Kontofører Investor i en CSD for Kunden, skal Kunden straks gi melding til Danske Bank vedrørende feil i registreringen på verdipapirkontoen hos CSDen. Dersom slik melding ikke er mottatt av Danske Bank innen utgangen av påfølgende børsdag etter at Kunden mottok endringsmelding fra CSDen, skal Kunden anses for å ha akseptert Danske Banks registrering.

#### 14. Mislighold

14.1 Kunden anses å ha misligholdt sine forpliktelser i henhold til Forretningsvilkårene blant annet når:

1. levering av finansielle instrumenter eller penger ikke skjer innen oppgjørsfristen eller Kunden ikke oppfyller enhver annen vesentlig forpliktelse etter Forretningsvilkårene;
2. Kunden inngår særskilt avtale med sine kreditorer om betalingsutsettelse, blir insolvent, innleder gjeldsforhandlinger av enhver art, innstiller sine betalinger eller tas under konkursbehandling eller offentlig administrasjon;
3. Kunden avvikler sin virksomhet eller vesentlige deler av denne.

14.2 Danske Bank har ved mislighold rett, men ikke plikt til å:

1. Erklære samtlige uoppgjorte handler som misligholdt og ikke utførte oppdrag som kansellert og avsluttet;
2. Utøve sin sikkerhetsrett, Danske Bank har tilbakeholdsrett i de finansielle instrumenter som Danske Bank har kjøpt for

Kunden. Dersom Kunden ikke har betalt kjøpesummen innen tre - 3 - dager etter oppgjørsfristen kan Danske Bank, med mindre annet er skriftlig avtalt, og uten ytterligere varsel, selge de finansielle instrumentene for Kundens regning og risiko til dekning av Danske Banks krav. Slikt salg skal normalt skje til børskurs eller en kurs som etter markedets stilling er rimelig. Dersom de aktuelle finansielle instrumenter er overført til Kundens verdipapirkonto i en CSD eller annet tilsvarende register for finansielle instrumenter anses Kunden å ha frigitt de finansielle instrumentene eller å ha gitt fullmakt til slik frigivelse for gjennomføring av dekningsalg;

3. Realisere andre aktiva enn de som er omfattet av punkt 2 ovenfor, og Kunden anses å ha samtykket i slikt tvangssalg gjennom uavhengig megler;
4. Stenge alle posisjoner som er gjenstand for sikkerhetsstillelse og/eller marginberegning;
5. Benytte til motregning samtlige av Danske Banks tilgodehavende mot Kunden fra andre finansielle instrumenter og eller tjenester, herunder krav på kurtasje, utlegg for skatter og avgifter, krav på renter mv. og utgifter eller tap som følge av Kundens mislighold av en eller flere forpliktelser overfor Danske Bank, overfor ethvert tilgodehavende Kunden har mot Danske Bank på misligholdtidspunktet - enten kravene er i samme eller ulik valuta. Krav i utenlandsk valuta blir å omregne til NOK etter markedskurs på misligholdtidspunktet;
6. Gjennomføre for Kundens regning og risiko hva Danske Bank anser nødvendig til dekning eller reduksjon av tap eller ansvar som følge av avtaler

inngått for eller på vegne av Kunden, herunder reversering av transaksjoner;

7. Umiddelbart foreta dekningskjøp eller innlån av finansielle instrumenter for Kundens regning og risiko for å oppfylle sine leveringsforpliktelser overfor sin motpart, dersom Kunden ikke leverer avtalte ytelse eller beløp, herunder ikke leverer de finansielle instrumenter på avtalt tidspunkt til Danske Bank. Dersom dekningskjøp ikke gjennomføres av Danske Bank vil dekningskjøp iverksettes etter rettsregler fastsatt i lovgivningen for CCP'er, CSD'er eller handelsplassen.

Tilsvarende kan Danske Bank foreta de handlinger Danske Bank anser nødvendig for å redusere det tap eller ansvar som følger av Kundens mislighold av avtale inngått med Danske Bank, herunder foreta handlinger for å reduserer risiko for tap knyttet til endringer i valutakurser, renter samt andre kurser eller priser som Kundens handel er knyttet til. Kunden plikter å erstatte Danske Banks eventuelle tap med tillegg av forsinkelsesrente og eventuelle gebyrer;

8. Kreve dekket alle kostnader og tap Danske Bank er blitt påført som følge av Kundens mislighold, herunder, men ikke begrenset til, avgift eller bot utferdiget til Danske Bank av den relevante CCP, CSD eller handelsplass, utgifter påløpt ved utføring av dekningskjøp eller innlån av finansielle instrumenter, kurstap ved dekningshandel og reverserings-forretninger, tap som følge av

endringer i valutakurser, renter m.m. og andre forsinkelsesgebyrer.

14.3 Ved transaksjoner som følge av Kundens mislighold eller forventede mislighold bærer Kunden risikoen for kurs- eller markedsendringer frem til transaksjonen er gjennomført.

14.4 Danske Bank har ved Kundens mislighold for øvrig en rett, men ikke plikt til å si opp denne Avtalen med umiddelbar virkning. For øvrig gjelder kjøpslovens bestemmelser om forventet (antesipert) mislighold, herunder heving ved slikt mislighold

#### **15. Renter ved mislighold**

15.1 Ved Danske Banks eller Kundens mislighold svares rente tilsvarende til enhver tid gjeldende forsinkelsesrente, jf. forsinkelsesrenteloven<sup>6</sup>, med mindre annet er særskilt avtalt.

#### **16. Handel i utlandet, herunder oppbevaring av kunders aktiva.**

16.1 For handel med og oppgjør av utenlandske finansielle instrumenter henvises det til de handelsregler og oppgjør- eller leveringsbetingelser som er fastsatt i det land eller av den utførelsesplassen hvor de finansielle instrumenter er kjøpt eller solgt. Det vises for øvrig til den særskilte avtale som vil kunne inngås for denne type handel.

16.2 Dersom finansielle instrumenter eller kundemidler er oppbevart i en annen jurisdiksjon i forbindelse med ytelse av investeringstjenester eller tilknyttet tjeneste, vil Danske Bank informere Kunden om dette. Kunden er innforstått med at Kundens

rettigheter i forbindelse med slike aktiva kan avvike fra det som gjelder i Norge. Kunden er videre innforstått med at oppgjør og sikkerhetsstillelse i utenlandske markeder kan innebære at Kundens aktiva som er avgitt til oppgjør eller som sikkerhetsstillelse ikke holdes adskilt fra det eller de av Danske Bank benyttede utenlandske verdipapirforetaks og/eller oppgjørsrepresentanters egne midler.

16.3 Kunden er innforstått med at han selv bærer risikoen for egne aktiva som er overført til utenlandske banker, verdipapirforetak, oppgjørsagenter, oppgjørssentraler og lignende i form av oppgjør eller sikkerhetsstillelse, og at Danske Banks ansvar overfor Kunden for slike aktiva er begrenset i samsvar med lover og regler i det aktuelle land eller på det aktuelle marked.

16.4 Danske Bank påtar seg uansett ikke noe ansvar ut over det som vil følge etter norsk rett, se punkt 21, med mindre annet er skriftlig avtalt med Kunden.

#### **17. Godtgjørelse**

17.1 Danske Banks godtgjørelse i form av kurtasje, kursdifferanse eller annet, eventuelt med tillegg av avgifter knyttet til handel og clearing med videre vil være gjenstand for individuell avtale.

17.2 Kurtasje er en provisjon (godtgjørelse) som legges til eller trekkes fra verdien av de finansielle instrumenter som Kunden kjøper eller selger. Kurtasje angis normalt som en prosentsats. Inntil et bestemt investeringsbeløp, betaler Kunden en bestemt minimumskurtasje. Alternativt kan godtgjørelse beregnes som en kursdifferanse, dvs. et påslag på kjøperkurs eller et fradrag i salgskurs. For derivater og

sammensatte finansielle instrumenter vil det normalt være andre kostnadselementer for Kunden enn nevnt foran.

17.3 Kunden vil før gjennomføring av en tjeneste motta nærmere informasjon om betalingsbetingelser og de totale kostnader Kunden skal betale for det enkelte finansielle instrumentet, investeringstjenesten eller tilknyttet tjeneste. Herunder skal det opplyses om provisjoner, gebyrer og alle skatter og avgifter som skal betales via Danske Bank. Om kostnadene ikke kan angis presist, skal grunnlaget for beregningen opplyses. I tillegg skal det opplyses om det kan forekomme andre avgifter og/eller kostnader som ikke betales eller blir pålagt gjennom Danske Bank.

17.4 For nærmere informasjon om Danske Banks godtgjørelse, se [www.danskebank.no](http://www.danskebank.no) under MiFID-fanen nederst på nettsiden.

17.5 Danske Bank forbeholder seg retten til å gjøre fradrag i Kundens tilgodehavende for omkostninger som nevnt i første ledd, samt for eventuelle skatter, omsetningsavgifter og lignende.

17.6 For de tilfeller der handel ikke kommer i stand vil Danske Bank ikke kreve godtgjørelse med mindre annet er særskilt avtalt.

## 18. Kontoføring i en CSD og på depot

18.1 Dersom Danske Bank har finansielle instrumenter til forvaltning, oppbevarer finansielle instrumenter på depot for kunden eller skal være kontofører for Kundens verdipapirkonto i en CSD skal dette reguleres i en egen depotavtale. I Norge har Danske Bank tillatelse til å være Kontofører Investor i den norske

CSDen Euronext Securities Oslo (tidligere Verdipapirsentralen ASA).

18.2 Med mindre annet følger av depotavtalen, gjelder det som er fastsatt under for kontoføring, oppbevaring og forvaltning knyttet til verdipapirkontoer i den aktuelle CSDen og andre lignende registre.

18.3 Hvor Danske Bank skal opptre som Kundens Kontofører Investor i en CSD, har Danske Bank fullmakt til å foreta de registreringer på verdipapirkontoen som omfattes av Kundens instruksjoner, herunder overføre verdipapirer som omfattes av ordrer om salg gitt til Danske Bank, fra Kundens verdipapirkonto. Kunden er innforstått med at kjøpte eller tegnede verdipapirer blir registrert på den kontoen ført av Danske Bank dersom ingen annen konto er særskilt oppgitt i ordren. Danske Bank gis innsynsrett i Kundens beholdning på sin verdipapirkonto i den relevante CSDen. Kunden er videre innforstått med at Danske Banks registreringer på verdipapirkontoen i en CSD skjer i overensstemmelse med CSDens regelverk for registrering av finansielle instrumenter. Euronext Securities Oslos regelverk er tilgjengelig på Euronext Securities Oslos hjemmesider.

18.4 Danske Bank kan inngå avtale med annen depotbank om forvaltning eller depot for kunden. Valg av slik depotbank skjer etter Danske Banks beste skjønn og Kunden anses å ha akseptert valg av depotbank med mindre annet fremgår av den særskilte forvaltnings- eller depotavtale. Danske Bank påtar seg intet ansvar for slik depotbank eventuelle mislighold ved håndtering eller forvaltning av Kundens aktiva.

## 19. Fullmektiger (mellommenn), forvaltere og oppgjørsagenter

19.1 Dersom Kunden inngir ordre eller oppdrag som fullmektig, forvalter, oppgjørsagent eller lignende for tredjemann, er Kunden og den han opptrer på vegne av eller for, bundet av Forretningsvilkårene. Kunden er solidarisk ansvarlig overfor Danske Bank for denne tredjemanns forpliktelser i det omfang forpliktelsene er et resultat av Kundens ordre eller oppdrag.

19.2 Dersom Kunden benytter forvalter, oppgjørsbank eller andre mellommenn fordres det at dette reguleres i særskilt avtale. Bruk av slike mellommenn fritar ikke sluttkunden for dennes ansvar i henhold til Forretningsvilkårene.

## 20. Ansvar og ansvarsfritak

20.1 Danske Bank er ansvarlig overfor Kunden for oppfyllelse av kjøp eller salg det har sluttet på vegne av eller med Kunden. Dette gjelder likevel ikke dersom Kunden på forhånd har godkjent den annen part som motpart i handelen.

20.2 Danske Bank påtar seg intet ansvar for oppgjør dersom Kunden ikke stiller til disposisjon for Danske Bank de avtalte midler og/eller finansielle instrumenter på eller før oppgjørsdag. Danske Bank er heller ikke ansvarlig dersom en uegnet eller u hensiktsmessig tjeneste ytes som følge av at Kunden har gitt Danske Bank ufullstendige eller uriktige opplysninger, jf. punkt 6.

20.3 Danske Bank påtar seg intet ansvar for indirekte skade eller tap som påføres Kunden som følge av at Kundens avtale(r) med tredjemann helt eller delvis faller bort eller ikke blir riktige oppfylt.

20.4 Danske Bank eller dens ansatte er for øvrig ikke ansvarlig for Kundens tap så lenge Danske Bank eller dens ansatte ved rådgivning eller gjennomføring av ordre eller oppdrag har oppfylt alminnelige krav til aktsomhet. For de tilfeller der Danske Bank har benyttet kredittinstitusjoner, verdipapirforetak, oppgjørssentraler, forvaltere eller andre tilsvarende norske eller utenlandske medhjelpere, vil Danske Bank eller dens ansatte kun være ansvarlig for disse medhjelperes handlinger eller unnlatelser dersom Danske Bank ikke har oppfylt alminnelige krav til aktsomhet ved utvelgelsen av sine medhjelpere. Dersom medhjelpere som nevnt i forrige punktum er benyttet etter ordre eller krav fra Kunden, påtar Danske Bank seg intet ansvar for feil eller mislighold fra disse.

20.5 Danske Bank er ikke ansvarlig for skade eller tap som skyldes hindring eller andre forhold utenfor Danske Banks kontroll, herunder strømbrudd, feil eller brudd i elektroniske databehandlingssystemer eller telenett med videre, brann, vannskade, streik, lovendringer, myndighetenes pålegg eller lignende omstendigheter.

20.6 Når handel er utført på et norsk eller utenlandsk utførelsesplass etter ordre eller krav fra Kunden, vil Danske Bank ikke være ansvarlig for feil eller mislighold begått av denne utførelsesplassen eller eventuell tilknyttet oppgjørssentral. Kunden anses herved innforstått med at den enkelte utførelsesplass eller den enkelte oppgjørssentral kan ha fastsatt egne regler for regulering av sitt ansvar overfor medlemmer av den utførelsesplass eller oppgjørssentralen, kunder med videre med større eller mindre grad av ansvarsfraskrivelser.

20.7 Danske Bank er ikke ansvarlig for de tilfeller der forsinkelse eller uteblivelse skyldes at penge- eller

verdipapiroppkjøret er suspendert eller opphørt som følge av forhold utenfor Danske Banks kontroll.

20.8 Begrensninger i Danske Banks ansvar utover det som er angitt over, kan følge av særskilt avtale med Kunden.

20.9 Dersom regelverk eller offentlige myndigheter pålegger Kunden å være registrert med Legal Entity Identifier (LEI) er det Kundens ansvar å anskaffe og opprettholde denne. Kunden skal holde Danske Bank skadesløs for eventuelle tap, krav og kostnader som Danske Bank blir påført som følge av at plikten til å anskaffe og opprettholde LEI ikke overholdes.

## **21. Tilbakeholdelse av skatter med videre**

21.1 Ved handel i utlandet kan Danske Bank i henhold til lov, forskrift eller skatteavtale være pålagt å holde tilbake beløp tilsvarende ulike former for skatter eller avgifter. Det samme kan gjelde for handel i Norge på vegne av utenlandske kunder.

21.2 Der slik tilbakeholdelse skal skje, kan Danske Bank foreta en foreløpig beregning av det aktuelle beløp og holde dette beløpet tilbake. Når endelig beregning foreligger fra kompetent myndighet, skal eventuelt for mye tilbakeholdt skatt utbetales Kunden så snart som mulig. Det vil være Kunden som har plikt til å fremskaffe den nødvendige dokumentasjon for dette og for at dokumentasjonen er korrekt.

## **22. Avslutning av forretningsforholdet**

Handler eller transaksjoner som ligger til oppgjør ved avslutning av forretningsforholdet skal avsluttes og gjennomføres så snart som mulig. Ved avslutning av forretningsforholdet skal Danske Bank gjennomføre et sluttoppgjør der Danske Bank er berettiget til å

motregne i Kundens tilgodehavende for Danske Banks tilgodehavende herunder for kurtasje, skatter, avgifter, renter med videre.

## **23. Tiltak mot hvitvasking av penger**

23.1 Ved etablering av kundeforhold skal Kunden gjennom legitimasjonskontroll med videre dokumentere sin identitet, eiere eller reelle rettighetshavere dersom Kunden er en juridisk person, samt angi og dokumentere eventuelle fullmakts- eller representasjonsforhold, slik at Danske Bank til enhver tid kan oppfylle sine plikter i henhold til lov om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering mv., slik den til enhver tid gjelder

23.2 Kunden plikter også å fremlegge den dokumentasjon som Danske Bank etterspør i forbindelse med Danske Banks løpende oppfølging av kundeforholdet i henhold til det til enhver tid gjeldende regelverk. Manglende fremlegges av etterspurt dokumentasjon kan føre til at Danske Bank ikke kan bistå med å utføre Kundens inngitte ordre knyttet til handel i finansielle instrumenter og at Avtalen med Kunden vil bli sagt opp og avvirket.

23.3 Kunden er kjent med at Danske Bank er eller kan være forpliktet til å gi offentlige myndigheter alle relevante opplysninger knyttet til kundeforholdet eller enkelttransaksjoner. Dette kan skje uten at kunden opplyses om at slike opplysninger er gitt.

## **24. Opplysningsplikt overfor myndigheter, klageorgan og andre**

24.1 Danske Bank vil uaktet lovbestemt taushetsplikt gi informasjon om Kunden, Kundens transaksjoner, innestående på klientkonto og annen

informasjon til de myndighetsorganer som måtte kreve dette i medhold av gjeldende rett.

24.2 Danske Bank gjør Kunden oppmerksom på at opplysninger som er undergitt taushetsplikt også kan gis til dem som måtte kreve dette i medhold av lov, forskrift eller andre regler fastsatt for disse organer. Likeledes gjør Danske Bank Kunden oppmerksom på at slike opplysninger kan meddeles Verdipapirforetakenes Forbunds Etisk råd eller Finansklagenemnda der dette er påkrevet for behandlingen av klagesaker.

## 25. Endringer

25.1 Danske Bank forbeholder seg rett til å endre Forretningsvilkårene. Vesentlige endringer får virkning fra det tidspunkt de er meddelt Kunden gjennom den kommunikasjonskanal som er nærmere avtalt, klart akseptert av Danske Bank eller tilrettelagt for gjennom Danske Banks digitale løsninger som for eksempel Nett- og Mobilbank. District, OneTrader mv. Andre endringer trer i kraft fra det tidspunktet de er publisert på Danske Banks hjemmeside. Endringer vil ikke ha virkning for ordre, handler, transaksjoner mv. som er inngitt eller gjennomført før tidspunktet for meddelelsen av endringene.

## 26. Tolkning

26.1 I tilfelle motstrid med lovgivning som kan fravikes ved avtale skal Forretningsvilkårene ha forrang.

26.2 I tilfelle der det henvises til lovgivning, andre regler eller disse vilkår skal dette forstås slik disse lover, regler og vilkår til enhver tid gjelder.

## 27. Kundeklager

27.1 Kunden kan inngi klage til Danske Bank. Det bør klart fremgå at det dreier seg om en klage. Informasjon om Danske Banks retningslinjer for behandling av kundeklager er tilgjengelig på Danske Banks hjemmeside

27.2 Dersom Kunden ikke er tilfreds med klagebehandlingen hos Danske Bank, kan Kunden bringe klagen inn for Verdipapirforetakenes Forbunds Etisk råd i samsvar med de etiske normer og behandlingsregler for saker i henhold til forbundets etiske normer. Klagen kan alternativt bringes inn for Finansklagenemnda dersom Finansklagenemnda behandler denne type klage. Danske Bank kan gi nærmere informasjon om klagebehandlingen for de enkelte produkter.

27.3 Utenlandske kunder, herunder nordmenn hjemmehørende i utlandet, fraskriver seg enhver eventuell rett til å påberope seg lover og regler om beskyttelse mot rettsforfølgelse fra Danske Bank, så langt dette ikke er i direkte strid med de aktuelle lover eller regler.

## 28. Danske Banks personvernregler

28.1 Danske Bank samler inn, lagrer og bruker opplysninger, herunder personopplysninger, om Kundene og om personer som er i kontakt med Danske Bank i egenskap av å være tilknyttet en bedriftskunde av Danske Bank for å tilby hver enkelt kunde best mulig rådgivning og best mulige løsninger, for å gjennomføre avtaler med Kundene og for å overholde lovkrav som stilles til Danske Bank som finansforetak.

Informasjon om hvilke opplysninger banken samler inn og registrerer, hvordan opplysningene benyttes og om

privatpersoners rettigheter i tilknytning til dette finnes i bankens personvernerklæring, tilgjengelig nederst på hjemmesiden [www.danskebank.no](http://www.danskebank.no).

Personvernerklæringen sendes til kunder i papirversjon på forespørsel. Personvernerklæringen inneholder også kontaktinformasjon ved spørsmål relatert til lagring av kundeopplysninger.

## 29. Vernetting - lovvalg - tvisteløsning

29.1 Tvister i forholdet mellom Kunden og Danske Bank, herunder tvister som står i forbindelse med Forretningsvilkårene, skal løses etter norsk rett med Oslo tingrett som (ikke-eksklusivt) vernetting. Kunder med utenlandsk vernetting fraskriver seg enhver eventuell rett til å motsette seg at søksmål som har tilknytning til disse Forretningsvilkår fremmes for Oslo tingrett. Kunder med vernetting i utlandet kan, uavhengig av ovennevnte, saksøkes av Danske Bank ved slikt vernetting dersom Danske Bank ønsker dette.

# Vedlegg 1: Vilkår for ordretyper, systematisk internalisering samt tildeling og bekreftelser

Danske Banks kunder («Kunder») anses å ha vedtatt disse Vilkår for ordretyper og systematisk internalisering samt tildeling og bekreftelser («Vilkårene») som bindende for seg når Kunden inngår kundeavtale om ytelse av investeringstjenester med Danske Bank («Avtalen») eller etter å ha mottatt vilkårene, inngir ordre, inngår avtaler eller gjennomfører handler med Danske Bank.

## 1. Ordretyper

Danske Bank tilbyr følgende ordretyper:

- iii. Markedsordre:
  - a. Markedsordre med limit (limitordre)
  - b. Markedsordre uten limit (markedsordre)
  - c. Strakshandel
- iv. Gjennomsnittskursordre.

## 2. Markedsordre med og uten limit

2.1. Danske Bank velger utførelsesplass og den måten ordren skal søkes gjennomført på i samsvar med bankens retningslinjer for utførelse av kundeordre.

2.2. Når Danske Bank gjennomfører Kundens ordre på en utførelsesplass eller via en annen megler, inngås eller avtales handlene i Danske Banks navn, men for Kundens regning. Dette betegnes som å handle i kommisjon.

2.3. Kunden kan velge å avgi sin ordre som en «markedsordre med limit» eller som en «markedsordre uten limit».

2.4. Dersom Kunden ønsker å kjøpe eller selge til en bestemt kurs, velger Kunden ordretype «markedsordre med limit» og fastsetter en limitkurs. Danske Bank gjør oppmerksom på at det kan være begrensninger på hvor mye fastsatt limit kan avvike fra gjeldende markedskurs på det enkelte finansielle instrumentet.

2.5. Når Kunden setter en limit på en ordre, anser Danske Bank det som en instruks fra Kundens side om at Kundens limitordre ikke skal offentliggjøres med mindre den kan gjennomføres øyeblikkelig under de gjeldende markedsvilkår.

2.6. Danske Bank eller den utvalgte megler, vil søke å utføre ordren når kursen tilsvarer den kurs som Kunden har fastsatt.

2.7. Dersom Kunden velger «markedsordre uten limit», vil Danske Bank på bakgrunn av gjeldende markedsforhold, fastsette hvilken limitkurs banken skal forsøke å gjennomføre Kundens ordre til. Dersom Danske Bank velger å gjennomføre ordren via en annet megler, kan limitering skje hos den valgte verdipapirhandler.

2.8. Manglende limitering av ordre innebærer en risiko for kjøp eller salg til en kurs som avviker fra Kundens forventninger. Noen finansielle instrumenter har større kurssvingninger enn andre, og jo lavere kursen er, jo større er det prosentvise kursutslag hvis kursen faller eller stiger med for eksempel 1 «kurspoint». Markedsforhold gjør også at kursen på et finansielt instrument som tidligere har ligget stabilt kan falle eller stige kraftig. Avgivelse av ordre utenfor Bankens og den aktuelle utførelsesplassens åpningstid innebærer en større risiko for at kursen har endret seg i perioden mellom Kundens beslutning til handelen kan gjennomføres.

## 3. Handelsplasser<sup>7</sup> / Utførelsesplasser<sup>8</sup>

3.1. Danske Bank velger de utførelsesplasser som banken mener er i stand å gi best mulig utførelse av ordre. Oversikt over de vesentligste utførelsesplasser banken benytter og kriteriene for utvelgelsen er beskrevet i bankens retningslinjer for utførelse av kundeordre.

3.2. Danske Bank kan velge å handle direkte på et regulert marked dersom banken er medlem av dette markedet. Danske Bank kan også velge å handle på andre organiserte markeder, multilaterale handelsfasiliteter (MHF) og organiserte handelsfasiliteter (OHF).

<sup>7</sup> Regulert marked, multilateral handelsfasilitet og organisert handelsfasilitet

<sup>8</sup> Handelsplass, systematisk internaliserer, prisstiller eller pristilbyder

3.3. Danske Bank kan være motpart (kjøper eller selger) i en handel banken gjennomfører på en utførelsesplass (selvinn treden/ egenhandel). Dette kan skje ved at handelen inngås direkte med Danske Bank, men i henhold til reglene som gjelder for den aktuelle utførelsesplass. Det vil fremgå av Kundens sluttseddel at handelen er inngått på det aktuelle markedet med Danske Bank som motpart.

3.4. Danske Bank har anledning til å utføre Kundens ordre utenfor en handelsplass, såkalt OTC-handel (Over The Counter). Her vil handelen gjøres direkte med Danske Bank, eller annen motpart etter bankens valg. Denne type handel vil bli beskrevet som OTC på sluttseddelen.

3.5. Dersom Danske Bank inngår handelen med en annen megler, kan megleren - utenom å gjennomføre handelen direkte med seg selv - velge å gjennomføre handelen på eller via en utførelsesplass.

3.6. For enkelte verdipapirer vil ikke Kundens ordre bli gjennomført som et kjøp eller salg, men som en tegning eller innløsning hos en utsteder. Dette gjelder ved emisjoner hvor det aktuelle finansielle instrumentet tilbys for første gang. Tilsvarende gjelder for andeler i kollektive investeringsordninger som for eksempel verdipapirfond. Tegning og innløsning i slike tilfelle vil skje i henhold til reglene i det relevant prospekt.

#### 4. Gjennomføring av Kundens ordre

4.1. Kundens ordre vil bli forsøkt gjennomført så raskt som mulig. Dersom en ordre blir lagt inn utenfor det tidsrom hvor banken utfører ordre i det aktuelle finansielle instrumentet, vil ordre først bli forsøkt gjennomført når banken igjen åpner for handel på det relevante markedet.

4.2. Når Danske Bank utfører en markedsordre, gjelder den valgte utførelsesplass eller megler sine regler for handel.

4.3. De enkelte utførelsesplasser har ulike muligheter for å handle markedsordre, og Danske Bank eller den valgte megler beslutter hvordan disse muligheter skal benyttes.

4.4. Når Danske Bank søker å utføre en ordre, kan det forekomme at:

- Ordren kun handles i det omfang den kan kobles helt eller delvis med en annen ordre
- Ordren deles eller samles og handles til forskjellige priser i løpet av handelsdagen.

4.5. Det kan være forskjellige årsaker til at en ordre ikke blir helt eller delvis gjennomført. Dette vil ofte skyldes at kursutviklingen ikke gjør det mulig å handle til fastsatt limitkurs eller at det er manglende likviditet i det aktuelle finansielle instrumentet.

#### 5. Strakshandel

5.1. Danske Bank tilbyr strakshandel i et utvalg norske og utenlandske finansielle instrumenter. Banken fastsetter fortløpende hvilke finansielle instrumenter og opp til hvilket beløp som er omfattet av bankens tilbud om strakshandel.

5.2. Ved en strakshandel handler Kunden med Danske Bank som motpart (kjøper eller selger) til en kurs som banken fastsetter og som Kunden kjenner før Kunden handler. Handelen inngås ved at Kunden aksepterer kursen. Danske Bank kan deretter velge å gjennomføre handelen på en utførelsesplass uten at dette påvirker den kursen som Kunden har akseptert.

5.3. Danske Bank forbeholder seg retten til å begrense utførelsen av ordre ved strakshandel dersom banken på samme tidspunkt mottar store eller mange ordre i det samme finansielle instrumentet fra en eller flere kunder.

5.4. Kunden er innforstått med at det ikke er tillatt å påvirke strakshandelskursen ved selv å legge motsatt-rettete ordre ut på det marked hvor Kunden selv ønsker å kjøpe eller selge finansielle instrumenter. En slik adferd er å regne som markedsmanipulasjon og straffes med bøter og/eller fengsel.

#### 6. Fastsettelse av strakshandelskurser

6.1. Når Danske Bank fastsetter strakshandelskurser, tilbyr banken en kurs som er den samme eller bedre enn den banken selv kan oppnå på den relevante handelsplass, tid, mengde og handelsvilkår tatt i betraktning.

6.2. For finansielle instrumenter som handles på Nasdaq København, Stockholm og Helsinki samt Oslo Børs, fastsetter banken en kurs som ligger innenfor eller på beste kjøp-/salgskurs (bid/offer) på de ovenfor nevnte handelsplasser.

6.3. Dersom Kunden handler etter at de ovennevnte handelsplasser er stengt, fastsetter Danske Bank strakshandelskursen med utgangspunkt i kursen ved handelsplassens stengtetid. Kursen blir imidlertid endret dersom det har inntruffet hendelser som påvirker kursen etter at handelsplassen er stengt.

6.4. Hvis det ikke foreligger aktuelle kjøps- og salgskurser på de ovennevnte handelsplasser, eller hvis det finansielle instrumentet ikke er tatt opp til handel på disse handelsplassene, fastsetter Danske Bank strakshandelskursen på bakgrunn av aktuelle markedsforhold, herunder:



- tilbud og etterspørsel
- det senest omsatte kursnivåkurs
- påvirkende hendelser - nasjonale og internasjonale
- tilgjengelige opplysninger om utstedelser og utsteders bransje
- kursutvikling på tilsvarende instrumenter - gjelder kun obligasjoner
- prisopplysninger fra utsteder (gjelder kun andeler i kollektive investeringsforeninger, for eksempel fondsandeler).

6.5. Danske Bank oppdaterer løpende bankens kjøps- og salgskurser for de finansielle instrumenter banken tilbyr strakshandel i. Banken kan trekke tilbake kjøps- og salgskurser under usedvanlige markedsforhold. For visse strakshandler gjelder tilleggsbestemmelser som beskrevet i kapittelet nedenfor.

## 7. Særlig om systematisk internalisering

7.1. Danske Bank er «systematisk internaliserer» (SI) i et finansielt instrument, hvis banken hyppig og på en organisert og systematisk måte handler instrumentet med sine Kunder gjennom bankens egenbeholdning utenfor en handelsplass.

7.2. Når Danske Bank opptrer som systematisk internaliserer, har banken plikt til å offentliggjøre priser til å sine Kunder i det aktuelle finansielle instrumentet.

7.3. Det vil fremgå av Kundens sluttседdel om en strakshandel er gjennomført etter reglene om systematisk internalisering.

7.4. Listen over relevante finansielle instrumenter samt de gjeldende kurser ligger på bankens hjemmeside. Der ligger det også informasjon om

eventuelle begrensninger i adgangen til å handle disse finansielle instrumentene, herunder informasjon om de øvre beløpsgrensene.

7.5. En nærmere beskrivelse for hvordan Danske Bank fastsetter prisen for de finansielle instrumentene hvor Danske Bank er systematisk internaliserer finnes i bankens Retningslinjer for utførelse av kundeordre.

## 8. Gjennomsnittskursordre

8.1. Kunden kan handle visse finansielle instrumenter på gjennomsnittskursordre. Dette innebærer at avregning skjer til en gjennomsnittskurs. Kunden handler med banken som motpart og utførelsesplass.

8.2. Kunden kan handle utvalgte aksjer og andeler i kollektive investeringsordninger, som er tatt opp til handel på Nasdaq København, til gjennomsnittskurs.

8.3. Danske Bank er kjøper eller selger ved gjennomsnittskurshandler. Ordren utføres senest på den første bankdag etter at Danske Bank har mottatt Kundens ordre.

8.4. Danske Bank avregner handelen til den vektete gjennomsnittskurs som beregnes av Nasdaq København ved handelsdagens slutt med fradrag eller tillegg av bankens ordinære tillegg/fradrag. Oversikt over bankens tillegg /fradrag ligger på bankens hjemmeside.

8.5. Dersom det ikke er løpende handel i det aktuelle finansielle instrumentet, kan Danske Bank fastsette en kurs. Tilsvarende gjelder dersom det på handelstidspunktet den etterfølgende handelsdag ikke foreligger noen kjøps/salgspriser i Nasdaq Københavns handelssystemer.

8.6. Kursen fastsettes på bakgrunn av:

- tilbud og etterspørsel
- det senest omsatte kursnivåkurspåvirkende hendelser - nasjonale og internasjonale
- tilgjengelige opplysninger om utstedelser og utsteders bransje
- prisopplysninger fra utsteder (gjelder kun andeler i kollektive investeringsforeninger, for eksempel investeringsforenings-beviser).

8.7. Hvis omsetningen på Nasdaq Københavns handelssystem på handelsdagen er mindre enn ordrens størrelse, har ikke Danske Bank plikt til å avregne ordren.

8.8. Danske Bank plikter heller ikke å avregne Kundens ordre dersom banken kun kan skaffe de finansielle instrumentene til en kurs som overstiger den beregnede, vektete gjennomsnittskurs ved handelsdagens avslutning.

## 9. Tildeling og bekreftelser

9.1. For tildeling og bekreftelse knyttet til handler i finansielle instrumenter som omfattes av CSRD artikkel 5 (1) og som avregnes i CSD innen EØS-området gjelder punktene nedenfor med mindre annet følger av Forretningsvilkårene punkt 11.5 og 11.6.

### 9.1.1. Ikke-profesjonelle kunder

Etter at Kunder, klassifisert som ikke-profesjonelle Kunder, har mottatt vesentlig informasjon om handelen som beskrevet i Forretningsvilkårene punkt 11.1 fra Danske Bank, skal Kunden gi Danske Bank alle relevante opplysninger knyttet til oppgjør av den handelen som Danske Bank ber om i samsvar med RTS om Oppgjørdisiplin artikkel 3.

Kunden må bekrefte at Kunden vil levere den oppgjørinformasjonen som Danske Bank ber om i henhold til RTS om Oppgjørdisiplin artikkel 3 innen kl 12:00 sentraleuropeisk tid (CET) på bankdagen etter at Kunden har mottatt forespørsel om informasjon fra Danske Bank.

*9.1.2. Kvalifiserte motparter og profesjonelle kunder*  
Etter at Kunder, klassifisert som kvalifiserte motparter eller profesjonelle kunder, har mottatt vesentlig informasjon som beskrevet i Forretningsvilkårene punkt 11.1 fra Danske Bank, skal Kunden gi en skriftlig godkjenning av vilkårene for handelen og skriftlig tildelingsinstruks (oppgjørinstruksjon) som inneholder de opplysninger som nevnt i RTS om Oppgjørdisiplin artikkel 2 til Danske Bank. Kunden plikter å levere den skriftlige tildelingsinstruks i forbindelse med en handel:

- (a) innen slutten av arbeidsdagen på bankdagen da den aktuelle handelen fant sted dersom både Kunden og Danske Bank er innenfor samme tidssone; eller
- (b) innen kl. 12.00 sentraleuropeisk tid på virkedagen etter datoen da den aktuelle handelen fant sted dersom:
  - (i) det er en forskjell på mer enn to timer mellom sentraleuropeisk tid og Kundens tidssone; eller
  - (ii) handelen har blitt utført etter kl. 16.00 sentraleuropeisk tid.

Skriftlig tildelingsinstruks som sendes til Danske Bank, utgjør også en skriftlig bekreftelse på at Kunden godtar vilkårene for den aktuelle handelen. Kunden kan levere den skriftlige tildelingsinstruksen og den skriftlige bekreftelsen på den måten som Kunden har avtalt med banken.

Danske Bank vil bekrefte mottak av den skriftlige tildelingsinstruksen og den skriftlig bekreftelsen innen tidsrammen som kreves i henhold til RTS om Oppgjørdisiplin artikkel 2.

Kunden plikter ikke å sende en skriftlig bekreftelse og en skriftlig tildelingsinstruks ved gjennomføring av en handel, dersom Kunden har gitt Danske Bank tilgang til de opplysningene som nevnt i RTS om Oppgjørdisiplin artikkel 2 eller på annen måte løpende stiller disse opplysningene til rådighet for Danske Bank.

## 10. Endringer

10.1. Danske Bank forbeholder seg rett til å endre Vilrårene. Vesentlige endringer får virkning fra det tidspunkt de er meddelt Kunden gjennom den kommunikasjonskanal som er nærmere avtalt, uttrykkelig akseptert eller tilrettelagt for gjennom Danske Banks digitale løsninger som for eksempel Nett- og Mobilbank District, OneTrader mv. Andre endringer trer i kraft fra det tidspunktet de er publiserte på Danske Banks hjemmeside. Endringer vil ikke ha virkning for ordre, handler, transaksjoner mv. som er inngitt eller gjennomført før tidspunktet for meddelelsen av endringene.