

# Vilkår for sparing og investering

## Del 1 – Alminnelige bestemmelser

Gjeldende fra 1. januar 2023

### 1. Innledning

#### 1.1. Vedtakelse av vilkårene

1.1.1. Kunden («**Kunden**») anses å ha vedtatt disse vilkårene for sparing og investering («**Vilkårene**») som bindende for seg når Kunden signerer (herunder signering per Bank-ID og annen digital signering akseptert av Danske Bank) kundeavtale for sparing og investering eller annen avtale som gjelder transaksjoner i finansielle instrumenter («**Avtalen**»). Kunder som ikke er forbrukere anses også å ha vedtatt disse Vilkårene når Kunden, etter å ha mottatt Vilkårene, inngir ordre, inngår avtaler eller gjennomfører transaksjoner i Finansielle Produkter (som definert i pkt. 1.4.5) som omfattes av Vilkårene gjennom med Danske Bank.

1.1.2. Endringer av Vilkårene får virkning etter bestemmelsene i pkt. 12.

#### 1.2. Kommunikasjonskanal og -form - samtykke

1.2.1. Kommunikasjon mellom Danske Bank og Kunden knyttet til investeringstjenester og -virksomhet, inkludert tilknyttede tjenester, skal, iht. verdipapirhandelloven, skje digitalt. For formidling av forsikringsprodukter samtykker Kunden til at kommunikasjonen skal skje digitalt.

1.2.2. For ikke-profesjonelle kunder, som ved melding til Danske Bank har benyttet verdipapirhandellovens adgang til å reservere seg mot digital kommunikasjon, skal kommunikasjon skje i papirformat. Kunder kan videre ved

melding til Banken reservere seg mot digital kommunikasjon knyttet til formidling av forsikringsprodukter med den konsekvens at kommunikasjon skal skje i papirformat.

1.2.3. Dette pkt. 1.2 gjelder for all kommunikasjon fra Danske Bank (informasjon, avtaler inkludert vilkår, meldinger, varsler, mv.) og all kommunikasjon fra Kunden, med mindre Danske Bank har akseptert annen kommunikasjonskanal.

1.2.4. Dersom kommunikasjon etter overnevnte skal skje i papirformat, vil Kunden motta kommunikasjon per ordinær post til den postadressen som er avtalt eller, hvis intet er avtalt i så måte, til slik adresse som Danske Bank på annen måte har fått sikker kunnskap om. Eventuelle gebyrer knyttet til utsendelse av informasjon på papir eller andre måter i tillegg til i digital kommunikasjon, fremgår av bankens prisliste og/eller informeres om på annen egnet måte.

1.2.5. Digital kommunikasjon mellom Danske Bank og Kunden skal skje gjennom de digitale kommunikasjonskanaler Danske Bank har tilrettelagt for eller akseptert som for eksempel Nett- og Mobilbank, District, OneTrader og SWIFT mv., og for kommunikasjon fra Danske Bank til Kunden, forutsatt at Kunden har inngått avtale om dette, også Digipost og Eboks. Banken vil også kunne benytte SMS for enkelte typer kommunikasjon. Andre kanaler som telefon og epost kan benyttes av Banken og Kunder i den grad og for det særskilte formål det er tilrettelagt for av Banken, forutsatt at Kunden sender til den enheten/person i Danske Bank

som er rette mottaker. Det gjelder særlige krav til kommunikasjonskanal ved ordreinnleggelse i finansielle instrumenter, se Del 2 pkt. 5.

1.2.6. Digital kommunikasjon får virkning for mottakeren når de er gjort tilgjengelig for mottakeren gjennom de digitale kommunikasjonskanaler Danske Bank har tilrettelagt for eller akseptert. Papirbasert kommunikasjon får virkning for mottakeren iht. alminnelige avtalerettslige regler.

1.2.7. Kunden og Danske Bank kan benytte norsk eller engelsk i sin kommunikasjon med hverandre.

1.2.8. Bestemmelsene gjelder tilsvarende for kommunikasjon med personer som handler vegne av andre, herunder verger.

#### 1.3. Hva Vilkårene gjelder

1.3.1. Vilkårene med Del 1 og 2 gjelder for Danske Banks investeringstjenester og -virksomhet, inkludert tilknyttede tjenester. For tjenester og virksomhet i valuta (spot) og valutaderivater som ikke utgjør finansielle instrumenter gjelder Vilkårene Del 1 og 2 der det er særskilt angitt eller så langt de passer.

1.3.2. Vilkårene Del 1 (så langt de passer) og Del 3 gjelder for formidling av forsikringsprodukter.

#### 1.4. Lovgrunnlag, fravikelse av lov, begrensninger som følger av annen lov og tolkning

1.4.1. Vilkårene er basert på norsk lovgivning og lovgivning innen EU og EØS-området som foretak med konsesjon til å yte investeringstjenester og forsikringsformidling er forpliktet til å følge.

1.4.2. Vilkårene erstatter i sin helhet tidligere versjoner av Vilkårene.

1.4.3. Ved motstrid mellom Vilkårene og bestemmelser i lov som er fravikelige overfor Kunder som ikke er forbrukere, skal Vilkårene gå foran. Det samme gjelder sedvane eller etablert praksis i forholdet mellom Kunden og banken. Herunder gjelder ikke finansavtaleloven § 3-2 (elektroniske meldinger, varsler og skriftlig dokument), § 3-3 (opplysninger i alminnelige vilkår og i markedsføring), § 3-5 annet ledd (bevisbyrde for at tjenesteyterens plikter etter lov eller forskrift er oppfylt), § 3-6 (bevisbyrde og beviskrav for elektronisk avtaleinngåelse), §§ 3-13 og 3-14 (endring av avtalevilkår), § 3-20 (ansvar for tap ved misbruk av elektronisk signatur), § 3-22 til § 3-39 (opplysningsplikter før avtaleinngåelsen), § 3-49 (rett til erstatning når tjenesteyteren ikke har oppfylt sine plikter), § 3-51 fjerde ledd (2 ukers frist for Kunden til å rette forholdet før tjenesteyteren kan heve avtalen) og 3-53 annet og tredje ledd (klageregler) i avtaleforholdet mellom Banken og Kunder som ikke er forbrukere.

1.4.4. Vergemålsloven har bestemmelser om disponering av midler og Finansielle Produkter på vegne av mindreårige og andre uten råderett som kan begrense eller på annen måte påvirke Danske Banks mulighet til å yte tjenester. Tilsvarende gjelder det begrensninger

disponering av midler og Finansielle Produkter for avdøde personer.

1.4.5. Henvisninger til lovgivning, andre regler eller Vilkårene skal forstås som henvisninger til disse lover, regler og Vilkårene til enhver tid gjelder.

1.4.6. Uttrykket «*Finansielle Produkter*» anses å omfatte både finansielle instrumenter, valuta (spot) og valutaderivater som ikke utgjør finansielle instrumenter samt forsikringsprodukter med mindre annet fremgår av sammenhengen.

## 2. Kort om Danske Bank

### 2.1. Kontaktinformasjon

Danske Bank A/S, norsk filial  
Foretaksregisteret NO 977 074 010 MVA  
Postadresse: Postboks 4700, 7466 Trondheim  
Telefon: Privat (+47) 987 08540,  
Telefon Bedrift (+47) 987 06030  
Hjemmesider: [www.danskebank.no](http://www.danskebank.no)  
[www.danskebank.com](http://www.danskebank.com)

og

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

2.2.1. Banken har tillatelse til å drive bank og til å yte investeringstjenester og tilknyttede tjenester (nærmere beskrevet i Del 2) samt formidling av forsikringsprodukter (nærmere beskrevet i Del 3) i Norge.

### 2.3. Tilsynsmyndigheter

2.3.1. Danske Bank er under tilsyn av det danske Finanstilsynet samt av det norske Finanstilsynet når det gjelder utøvelsen av tjenester i Norge. Tilsynsmyndighetene har følgende adresser:

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

- Finanstilsynet, Revierstredet 3,  
0151 Oslo, Norway

2.3.2. I tillegg fører Forbrukertilsynet tilsyn med at bestemmelser gitt i eller i medhold av finansavtaleloven og markedsføringsloven følges av banken.

## 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 betryggende måte. Det legges særskilt vekt på at det foreligger tilfredsstillende informasjonssperrer mellom avdelinger for rådgivning eller tilrettelegging og andre avdelinger, samt mellom porteføljeforvaltning og den ordinære meglingen i Danske Bank og mellom Danske Bank og eksterne produktleverandører av Finansielle Produkter.

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 og sparing. Danske Bank har heller ikke innsyn i investeringsbeslutninger som treffes av eksterne produktleverandører Finansielle Produkter. I enkelte tilfeller vil Kundens kontaktperson(er) i Danske

Bank ikke ha anledning til å utøve rådgivning med hensyn til bestemte investeringer/sparing. Danske Bank kan i slike tilfeller ikke forklare hvorfor banken ikke kan gi råd eller utføre en bestemt ordre.

**3.5.** Danske Bank og bankens ansatte kan ha egne interesser i tilknytning til de transaksjoner Kunden vil foreta eller de posisjoner Kunden har. Slike interessekonflikter kan blant annet følge av:

- (a) rådgivning eller tilretteleggeroppdrag for det aktuelle investeringsobjekt,
- (b) garantistillelse eller deltagelse i fulltegningskonsortier,
- (c) prisstillelse (market-making), systematisk internalisering og annen egenhandel,
- (d) rådgivning og utførelse av ordre for andre kunder,
- (e) upubliserede investeringsanbefalinger (analyser) utarbeidet av Foretaket,
- (f) ansattes egne posisjoner

#### **4. Lydopptak og annen elektronisk kommunikasjon**

**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 å utføre transaksjoner (kjøp, salg, tegning innløsning, bytte mv.) i 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.

**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 kommunikasjonen, inngående og utgående telefonnummer og ansatt hos Danske Bank som utførte samtale

**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 og Finansklagenemnda, 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 eller gjennom en elektronisk kommunikasjonskanal.

**4.5.** Danske Bank vil etter forespørsel fra Kunden gjøre lydopptak og annen elektronisk kommunikasjon tilgjengelig for Kunden. Kunden kan få nærmere

informasjon om fremgangsmåten ved å ta kontakt med Danske Bank.

#### **5. Kundeklassifisering**

**5.1.** Danske Bank plikter til å klassifisere sine kunder som henholdsvis ikke-profesjonelle kunder, profesjonelle kunder og kvalifiserte motparter i samsvar med de kriterier som følger av verdipapirhandelloven.

**5.2.** Danske Banks klassifisering av den enkelte Kunde er angitt i Avtalen. Kundeklassifiseringens betydning er nærmere beskrevet i dokumentet «Informasjon om kundeklassifisering» vedlagt Avtalen.

#### **6. Kundens opplysningsplikter og 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 hensiktsmessighetsvurdering, 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 samt FATCA<sup>1</sup>- og CRS<sup>2</sup>-rapportering i henhold til internasjonale avtaler Norge er bundet av.

**6.1.2** Kunden må herunder ved etablering av kundeforholdet og så lenge kundeforholdet består gi Danske Bank eller eksterne produktleverandører som Danske Bank formidler tjenester og Finansielle Produkter slike opplysninger og dokumenter, og gjennomføres slike

<sup>1</sup> Foreign Account Tax Compliance Act, gjelder amerikanske borgere

<sup>2</sup> Common Reporting Standard, gjelder innenfor OECD

handlinger som banken etterspør slik at Danske Bank til enhver tid kan oppfylle sine lovpålagte plikter..

6.1.3 Kunden skal informere om bank- og depotkontoer samt verdipapirkontoer i verdipapirsentraler (heretter omtalt som «**Central Securities Depository**» eller «**CSD**») eller annet tilsvarende register som er relevante for kundeforholdet. Euronext Securities Oslo (Verdipapirsentralen ASA) er autorisert som en CSD i Norge.

6.1.4 Eventuelle endringer i opplysningene skal straks meddeles skriftlig til Danske Bank. Kunden må herunder opplyse banken om endring til utenlandsk adresse. Banken vil kunne være forhindret fra å tilby Finansielle 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 Produkter dersom Kunden oppholder seg i USA. I noen tilfeller vil Danske Bank være forpliktet til å avslutte Kundens kontoer og kundeforhold.

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 Produkter, som for eksempel fondsandeler, som er kjøpt gjennom Danske Bank. Dette gjelder selv om både kundeforholdet og beholdningen av Finansielle Produkter er flyttet til en annen aktør.

6.1.6 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 informeres om at slike opplysninger er gitt.

## **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 eller eksterne produktleverandører som Danske Bank formidler tjenester og Finansielle Produkter for, fyllestgjørende og korrekte opplysninger om egen finansiell stilling, investeringserfaring, investeringsmål og eventuelle bærekraftspreferanser som er relevante for de ønskede tjenester og Finansielle Produkter. Slik informasjon er nødvendig for at Danske Bank skal kunne handle i Kundens beste interesse og gi råd om hvilke Finansielle Produkter det er egnet eller hensiktsmessig for Kunden å kjøpe, selge eller fortsette å eie.

6.2.2 Ved ytelse av investerings- og sparerådgivning eller porteføljeforvaltning overfor ikke-profesjonelle kunder skal Danske Bank sende Kunden en egnethetserklæring. Dersom investeringsrådgivning er gjennomført ved fjernkommunikasjon, sendes egnethetserklæringen 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. Banken er imidlertid berettiget til å legge opplysninger gitt av Kunden til grunn for sin vurdering av om tjenesten eller det Finansielle Produktet 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 Produktet er hensiktsmessig eller egnet for Kunden. Ved investerings- og sparerådgivning eller porteføljeforvaltning, vil Kunden da bli informert om at den aktuelle tjenesten ikke kan ytes.

6.2.6 Når det gjelder andre tjenester enn investerings- og sparerådgivning og porteføljeforvaltning, vil Danske Bank informere Kunden dersom Banken ikke har mottatt tilstrekkelige opplysninger til å kunne vurdere om tjenesten eller produktet er hensiktsmessig for kunden. Dersom Kunden på tross av slik advarsel fortsatt ønsker tjenesten eller produktet, vil tjenesten eller transaksjonen 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 transaksjoner som Kunden gjør på eget initiativ i ikke-komplekse Finansielle Produkter. 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 transaksjoner gjøres gjennom. Det samme gjelder for oppgjør og clearing gjennom de enkelte oppgjørs- eller clearingsentraler.

6.3.2 Kunden innestår for at transaksjoner og oppgjør skjer i samsvar med og innenfor de tillatelser og fullmakter som måtte gjelde for Kundens transaksjoner med Finansielle Produkter. 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 gjennomføre den aktuelle transaksjon.

6.3.3 Danske Bank kan be om en oversikt over den eller de personer som kan inngi ordre eller inngå annen avtale knyttet til Finansielle Produkter eller som har fullmakt til å bekrefte transaksjoner på vegne av Kunden. Ordre, instruksjon eller bekreftelse 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 bekrefte transaksjoner for Kunden. Danske Bank vil ikke akseptere fullmakter som angir rammer for den enkelte Kundes transaksjoner, med mindre dette på forhånd er skriftlig avtalt. Danske Bank kan avvise ordre og instruksjoner dersom Danske Bank er i tvil om at nødvendige fullmakter foreligger.

6.3.4 Kunden forplikter seg til å sikre at de midler og Finansielle Produkter 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.

## 7. Risiko

7.1 Kunden er innforstått med at investeringer i og transaksjoner med Finansielle Produkter er forbundet med risiko for tap. Den investerte kapital kan øke eller reduseres i verdi. Verdien av de Finansielle Produkter avhenger av et antall ulike faktorer som 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 Produkter.

7.2 For mer detaljert informasjon om egenskaper knyttet til de ulike finansielle instrumenter (som inngår i ethvert Finansielt Produkt) samt til den risiko som er knyttet til transaksjoner 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 «*Sparing og investering*». Kunden vil også motta informasjon om de aktuelle tjenestene og Finansielle Produktene forut for Danske Banks levering av tjenester eller gjennomføring av transaksjoner 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 (SFDR) skal Danske Bank opplyse om hvordan bærekraftrisiko er integrert i risikovurderinger og investeringsrådgivning. Bærekraftrisiko er miljømessige, sosiale eller selskapsstyringsrelaterte hendelser eller omstendigheter som kan ha en faktisk, eller mulig vesentlig negativ innvirkning på investeringens verdi. Arten og størrelsen av bærekraftrisiko 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 spare, foreta investeringer og gjennomføre transaksjoner i Finansielle Produkter dersom Kunden selv ikke er innforstått med den risiko som er forbundet med slike transaksjoner, investering eller sparing. 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 beslutninger Kunden tar og transaksjoner 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 transaksjon.

## 8. Angrereett

8.1 Det er ikke angrereett etter lovgivningen på de tjenester og de transaksjoner i Finansielle Produkter der prisen eller verdien avhenger av svingninger i finansmarkedet som Banken ikke har innflytelse på.

## 9. Ansvar og ansvarsfritak

9.1 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 riktig oppfylt.

9.2 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.

**9.3** 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, naturkatastrofe, krigs- eller terrorhandling, sabotasje, vandalisme (inkludert datavirus og hacking), streik, nasjonale eller internasjonale sanksjoner, epidemier, pandemier lovendringer, myndighetenes pålegg eller lignende omstendigheter.

**9.4** Begrensninger i Danske Banks ansvar utover det som er angitt over, kan følge av særskilt avtale med Kunden. Overfor Kunder som ikke er forbrukere er Danske Bank ikke ansvarlig for økonomisk tap utover det som følger av Avtalen og alminnelige erstatningsrettslige regler

**9.5** Kunden må være registrert med Legal Entity Identifier (LEI), og det er 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.

## **10. Sikkerhetskrav ved Kundens bruk av digitale systemer**

**10.1** Kunden og den som handler på vegne av Kunden, skal følge de til enhver tid gjeldende regler og instruksjoner om bruk, oppbevaring, vern om koder, personlig sikkerhetsinformasjon (for eksempel BankID) og digitale enheter, utstyr og løsninger for innlogging på relevante systemer mv., herunder ikke overdra eller på annen måte overlate til eller tillate bruk av andre enn disse er utstedt til.

**10.2** De personlige kodene/ sikkerhetsinformasjonen og sikkerhetsanordningene knyttet til

betalingsinstrumentet må ikke røpes eller gjøres tilgjengelig for noen, heller ikke overfor politiet, banken, disponenter, familiemedlemmer eller verger. Personlig kode/sikkerhetsinformasjon skal huskes.

**10.3** Kunden skal varsle banken uten ugrunnet opphold 1) dersom Kunden, eller den som handler på vegne av Kunden, blir oppmerksom på tap, tyveri eller uberettiget bruk eller tilegnelse av personlig kode/sikkerhetsinformasjon, betalingsinstrumentet og/eller mobiltelefon, digital enhet, utstyr og løsninger for innlogging, 2) ved uberettiget kontotilgang, at uvedkommende har fått kjennskap til personlig kode, og/eller annen personlig sikkerhetsinformasjon, eller 3) på annen uautorisert bruk.

**10.4** Kunden skal benytte de varslingsmuligheter banken har stilt til disposisjon, og for øvrig bistå på en slik måte at nødvendige systemer og kontoer så raskt som mulig blir sperret.

## **11 Opplysningsplikt overfor myndigheter, klageorgan og andre**

**11.1** Danske Bank vil uaktet lovbestemt taushetsplikt gi informasjon om Kunden, Kundens transaksjoner, innstående på klientkonto og annen informasjon til de myndighetsorganer som måtte kreve dette i medhold av gjeldende rett.

**11.2** 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.

## **12 Endringer**

**12.1** Danske Bank kan endre Vilkårene med bindende virkning for Kunden uten Kundens signatur, og Kunden anses å ha samtykket til en foreslått endring ved å forholde seg passiv. Bankens forslag til økning av renter, gebyrer eller andre kostnader skal begrunnes overfor Kunder som er forbrukere, men ikke overfor andre.

**12.2** Endringer til skade for Kunder som er forbrukere gjelder overfor slike Kunder fra og med 2 måneder etter det tidspunkt Kunden får melding om endringene. Andre endringer får virkning umiddelbart eller som særskilt angitt.

**12.3** Kunder som er forbrukere har rett til å nekte endringene ved å gi Danske Bank skriftlig varsel innen det foreslåtte iverksettningstidspunktet for endringene, men slik nektelse vil gi Danske Bank rett til å si opp avtaleforholdet med Kunden.

**12.4** Endringer vil ikke ha virkning for ordre, transaksjoner mv. som er inngitt eller gjennomført før tidspunktet for meddelelsen av endringene.

## **13 Oppsigelse og avvikling av Avtalen og sperring av tjenester**

**13.1** Kunden kan når som helst si opp denne Avtalen med skriftlig varsel.

**13.2** Danske Bank kan si opp denne Avtalen dersom det foreligger en saklig grunn. Grunnlaget for en oppsigelse vil fremgå av oppsigelsesbrevet,

**13.3** Danske Bank har rett til å avvike Avtalen med 7 dagers varsel eller sperre Kundens tilgang til Finansielle Produkter eller tjenester umiddelbart uten varsel dersom banken finner det nødvendig for å

oppfylle plikter som er fastsatt i lov, regler gitt i medhold av lov eller pålegg fra offentlig myndighet eller domstol. Danske Bank har for eksempel rett til å avvikle eller sperre Avtalen eller Kundens tilgang til Finansielle Produkter dersom Kunden:

- 1) ikke fremlegger slik informasjon eller dokumentasjon som banken mener er nødvendig for at banken skal oppfylle kravene i det til enhver tid gjeldende hvitvaskingsregelverk, jf. pkt. 6.1.2, eller
- 2) flytter til, bor i eller oppholder seg i et land utenfor EU/EØS dersom videreføring av kundeforholdet helt eller delvis er i strid med lokal lov eller forskrift i det aktuelle landet, jf. pkt. 6.1.4.

**13.4** Danske Bank har videre rett til å avslutte Avtalen eller begrense Kundens tilgang til Finansielle Produkter eller tjenester med umiddelbar effekt og uten forutgående varsel dersom ytelse av en tjeneste eller Finansielt Produkt til Kunden, etter bankens rimelige oppfatning:

- 1) innebærer at Banken vil handle i strid med en avtalerettslig forpliktelse ovenfor en tredjepart, og dette vil ha store negative konsekvenser på Bankens virksomhet eller kundemasse, eller
- 2) medfører at Banken ikke kan oppfylle et krav fra en avtalerettslig motpart og dette vil ha store negative konsekvenser på Bankens virksomhet eller kundemasse.

**13.5** Dersom Danske Bank har rimelig grunn til å anta at Kunden direkte eller indirekte er eller kan bli underlagt sanksjoner (uavhengig av årsak) utstedt av FN, Storbritannia, USA, EU, ethvert EØS land (og

ethvert organ som handler på vegne av disse) eller enhver annen kompetent myndighet, har Danske Bank rett til å avvikle eller suspendere Avtalen og de tjenester som tilbys under Avtalen.

**13.6** Danske Bank har også rett til å treffe ethvert tiltak som etter bankens vurdering er nødvendig for å sikre at sanksjonene som nevnt ovenfor etterleveres. Tilsvarende gjelder overfor personer som har fullmakt til å handle på dine vegne eller som er dine nærstående.

**13.7** Danske Bank kan ikke holdes ansvarlig for tap som oppstår som følge av en oppsigelse, avvikling, sperring, manglende utførelse av transaksjoner, suspensjoner eller andre nødvendige tiltak fra Danske Bank sin side for å sikre full etterlevelse av de ovennevnte regler, begrensninger og sanksjoner.

**13.8** Handler eller transaksjoner som ligger til oppgjør ved avslutning av forretningsforholdet skal avsluttes og gjennomføres så snart som mulig forutsatt at gjennomføringen ikke vil være i strid med gjeldende hvitvaskingsregler, lokal rett i det land Kunden bor eller oppholder seg i, Danske Banks tillatelser eller slike sanksjoner som nevnt ovenfor.

**13.9** 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.

## **14 Danske Banks personvernregler**

**14.1** 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.

**14.2** 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)

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

## **15 Vernetting - lovvalg - tvisteløsning**

**15.1** Tvister i forholdet mellom Kunden og Danske Bank, herunder tvister som står i forbindelse med Vilkårene, skal løses etter norsk rett med Oslo tingrett som vernetting.

**15.2** Kunder med utenlandsk vernetting fraskriver seg enhver eventuell rett til å motsette seg at søksmål som har tilknytning til Vilkårene 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.

# Del 2: Særskilte vilkår for sparing, investering og handel i finansielle instrumenter

Gjeldende fra 1. januar 2023

## 1. Hva vilkårene gjelder

**1.1.** Del 2 Særskilte vilkår for sparing, investering og handel i finansielle instrumenter («Del 2») gjelder for Danske Banks investeringstjenester og -virksomhet, inkludert tilknyttede tjenester. For tjenester og virksomhet i valuta (spot) og valutaderivater som ikke utgjør finansielle instrumenter gjelder Del 2 der det er særskilt angitt eller så langt det passer.

**1.2.** Handel i enkelte typer av finansielle instrumenter som blant annet derivater eller ytelse av enkelte investeringstjenester eller tilknyttede tjenester, kan kreve at Kunden inngår en særskilt avtale med Danske Bank.

**1.3.** Del 2 gjelder i tillegg til særskilte avtaler som inngås mellom Danske Bank og Kunden. Ved eventuell motstrid mellom slike særskilte avtaler og Del 2 skal avtalene ha forrang.

**1.4.** Danske Banks Kontoavtale gjelder så langt den passer for valutatjenester som ytes og bankkontoer som benyttes i tilknytning til investeringstjenester.

**1.5.** Handel og clearing kan også være regulert av særlige handelsregler/standardvilkår ved de enkelte utførelsesplasser og oppgjørssentraler der handel og oppgjør/clearing gjennomføres. Ved motstrid mellom Del 2 og/eller avtaler som nevnt i foregående avsnitt og slike handelsregler/standardvilkår, skal

handelsregler/standardvilkår for utførelsesplassen eller oppgjørssentralen gjelde.

**1.6.** 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).

## 2. Nærmere om investeringstjenester som Danske Bank tilbyr

### 2.1 Investeringstjenestene

**2.1.1** Danske Bank har tillatelse til å yte følgende investeringstjenester og investeringsvirksomhet i Norge:

- 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.

**2.1.2** 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 tilbyr ikke Kundene

periodisk egnethetsvurdering med mindre dette er særskilt avtalt.

## 2.2 Tilknyttede tjenester

**2.2.1** Danske Bank har videre tillatelse til å tilby følgende tilknyttede tjenester i Norge:

- 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 når disse tjenestene har sammenheng med investeringstjenester eller tilknyttede tjenester.

## 2.3 Tilknyttede agenter

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

## 3. Markedsmisbruk (innsideinformasjon og markedsmanipulasjon)

**3.1.** 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.

**3.2.** Danske Bank gjør også oppmerksom på at det 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.

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

#### **4. Shortsalg**

**4.1** 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.

**4.2** 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.

#### **5. Ordre og oppdrag – avtaleslutning**

##### **5.1 Inngivelse og aksept av ordre og inngåelse av avtale**

5.1.1 Ordre fra Kunden skal inngis skriftlig. 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. Ordre kan videre

inngis muntlig dersom Banken uttrykkelig har akseptert eller tilrettelagt for dette.

5.1.2 Ordren er bindende for Kunden når ordren har kommet frem til Danske Bank med mindre annet er særskilt avtalt.

5.1.3 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.

5.1.4 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.

5.1.5 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 den aktuelle handelsplass.

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

5.1.7 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 for både egen regning og for arbeidsgiver eller annen fysisk eller juridisk person sin regning, vil Danske Bank prioritere oppdragsgiverens ordre.

##### **5.2 Oppdragsperiode for ordre**

5.2.1 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.

5.2.2 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.

5.2.3 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.

##### **5.3 Retningslinjer for utførelse av kundeordre**

5.3.1 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. Handler vil bli gjennomført i overensstemmelse med bankens retningslinjer for utførelse av kundeordre med mindre Kunden har gitt spesifikke instruksjoner om hvordan handelen skal gjennomføres. Ordren vil i så tilfelle utføres i tråd med Kundens instruksjon.

5.3.2 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.

5.3.3 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.

#### **5.4 Nærmere om særskilte handelsregler**

5.4.1 For handel med finansielle instrumenter på utførelsesplasser gjelder handelsreglene på utførelsesplassen også i forholdet mellom Kunden og Danske Bank så langt de passer.

#### **5.5 Kansellering av ordre og omsetning**

5.5.1 Den enkelte utførelsesplass kan, under gitte forutsetninger og i samsvar med utførelsesplassens handelsregler, kansellere ordre og omsetninger. Slik sletting vil være bindende for Kunden.

5.5.2 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.

### **6. Ordretyper**

#### **6.1. Generelt**

Danske Bank tilbyr følgende ordretyper:

- (a) Markedsordre med limit (limitordre)
- (b) Markedsordre uten limit (markedsordre)
- (c) Strakshandel

#### **6.2 Markedsordre med og uten limit**

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

6.2.2 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.

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

6.2.4 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.

6.2.5 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.

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

6.2.7 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 annen megler, kan limitering skje hos den utvalgte megler.

6.2.8 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 tick size. 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.

#### **6.3 Strakshandel og systematisk internalisering**

6.3.1 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.

6.3.2 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.

6.3.3 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.

6.3.4 Kunden er innforstått med at det ikke er tillatt å påvirke strakshandelskursen ved selv å legge motsatt-rettede 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.

6.3.5 For visse strakshandler gjelder supplerende regler om systematisk internalisering.

6.3.6 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.

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

6.3.8 Det vil fremgå av Kundens sluttseddel om en strakshandel er gjennomført etter reglene om systematisk internalisering.

## 7. Handelsplasser<sup>3</sup> / Utførelsesplasser<sup>4</sup>

7.1 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 punkt 5.

7.2 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.

<sup>3</sup> Regulert marked, multilateral handelsfasilitet og organisert handelsfasilitet

## 8. Gjennomføring av Kundens ordre

8.1 Ved gjennomføring av Kundens ordre velger Danske Bank den utførelsesplassen som etter bankens oppfatning vil gi Kunden det beste resultatet. For nærmere informasjon om utførelsesplasser vises det til retningslinjer for utførelse av kundeordre punkt 5.

8.2 Det hender at en ordre ikke blir gjennomført eller kun 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.

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

### 9.1. Rettidig oppgjør

9.1.1. Kunden er forpliktet til å stille nødvendige midler og finansielle instrumenter til disposisjon for Danske Bank på eller før oppgjørsdag slik at oppjøret kan gjennomføres. 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 til 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.

9.1.2. Danske Bank har rett til å belaste kundens konto med et beløp som sikrer fullt oppgjør og som dekker eventuelle handelskostnader, selv om dette innebærer at den aktuelle kontoen går i overtrekk. I slike tilfeller plikter Kunden umiddelbart å overføre midler til den aktuelle kontoen for å dekke opp overtrekket på

<sup>4</sup> Handelsplass, systematisk internaliserer, prisstiller eller pristilbyder

kontoen. Manglende overføring av midler er å anse som et mislighold etter punkt 12 og gir Danske Bank rett til å iverksette de tiltak og sanksjoner som angitt i punkt 12.

9.1.3. Kunden anses å ha betalt kjøpesummen til Danske Bank når denne er godskrevet på Danske Banks bankkonto med valutering senest på oppgjørsdag

9.1.4. 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.

9.1.5. Kunden plikter innen oppgjørsfristen 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.

### 9.2. Omsettelige verdipapirer, verdipapirfond, ETF-er, standardiserte finansielle terminkontrakter og opsjoner samt sertifikater

9.2.1. For handel i Norge av omsettelige verdipapirer på regulerte markeder, utenlandske verdipapirfond, ETF-er, standardiserte finansielle terminkontrakter og opsjoner på kjøp eller salg av finansielle instrumenter registrert i Euronext Securities Oslo eller en annen CSD samt for sertifikater, er den ordinære oppgjørsfrist tre

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

### 9.3. Andeler i norske verdipapirfond

9.3.1. 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 særskilt avtalt. Handelen gjøres til første tegningskurs beregnet etter at ordre om tegning er mottatt av fondets forvaltningsselskap og innebærer at kjøp av fondsandeler skjer til ukjent kurs.

9.3.2. 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.

### 9.4. Valuta og veksling

9.4.1. I forbindelse med transaksjoner i finansielle instrumenter som handles i fremmed valuta, veksler banken det nødvendige beløp, med mindre annet er avtalt. Som utgangspunkt skjer denne vekslingen umiddelbart og i forlengelsen av handelen til bankens valutapotkurs (kurs som endres løpende gjennom dagen) pluss et tillegg ved kjøp av valuta og minus et fradrag ved salg av fremmed valuta.

9.4.2. 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.

### 9.5. Øvrige finansielle instrumenter

9.5.1. 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.

9.5.2. For handel i og oppgjør av utenlandske finansielle instrumenter henvises det til de handelsregler og oppgjørs- eller leveringsbetingelser som er fastsatt i det land eller av den utførelsesplassen hvor de finansielle instrumenter er kjøpt eller solgt og eventuelle øvrige særskilte vilkår som er avtalt i forbindelse med handelen.

9.5.3. 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.

## 10. Handelsbekreftelser, tildeling og rapportering om utførte tjenester

### 10.1. Generelt

10.1.1. Etter utførelsen av en ordre, vil Danske Bank gi Kunden vesentlig informasjon knyttet til utførelsen av ordren. Danske Bank vil sende Kunden en sluttseddel/handelsbekreftelse for hver handel som bekrefter handelskurs, handelsplass, ordretype, omkostninger og annen relevant informasjon i henhold til det enhver tid gjeldende regelverk. Sluttseddelen vil

bli sendt til kunden senest den første bankdag etter at handelen har blitt gjennomført.

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

10.1.3. Danske Bank forbeholder seg retten til å korrigere åpenbare feil i sluttseddel eller annen bekreftelse. Slik korrigering skal gjøres straks feilen blir oppdaget.

10.1.4. Levering av finansielle instrumenter registrert i en CSD kan også bekreftes ved endringsmelding fra den aktuelle CSDen.

10.1.5. 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 knyttet til tildeling og bekreftelse av handler inngått mellom Kunden og Danske Bank. Disse bestemmelsene følger av punkt 10.2.

10.1.6. Bestemmelsene i punkt 10.2 gjelder ikke for følgende handler inngått mellom Kunden og Danske Bank:

- (a) 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; eller/og
- (b) 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.

## 10.2. Tildeling og bekreftelser

10.2.1. For tildeling og bekreftelse knyttet til handler i finansielle instrumenter som omfattes av CSRD artikkel 5 (1) og som avregnes i VPS eller en annen CSD innen EØS-området gjelder punktene nedenfor med mindre annet følger av punkt 10.1 ovenfor.

### 10.2.2. Ikke profesjonelle kunder

10.2.2.1. Etter at Kunder, klassifisert som ikke-profesjonelle kunder, har mottatt vesentlig informasjon om handelen som beskrevet i punkt 10.1 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 Oppgjørdsdisiplin artikkel 3.

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

### 10.2.3. Kvalifiserte motparter og profesjonelle kunder

10.2.3.1. Etter at Kunder, klassifisert som kvalifiserte motparter eller profesjonelle kunder, har mottatt vesentlig informasjon som beskrevet i punkt 10.1 fra Danske Bank, skal Kunden gi en skriftlig godkjennelse av vilkårene for handelen og skriftlig tildelingsinstruks (oppgjørsinstruksjon) som inneholder de opplysninger som nevnt i RTS om Oppgjørdsdisiplin 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.

10.2.3.2. 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.

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

10.2.3.4. 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 Oppgjørdsdisiplin artikkel 2 eller på annen måte løpende stiller disse opplysningene til rådighet for Danske Bank.

## 11. Reklamasjon mellom Danske Bank og Kunden

11.1 Kunden skal straks etter mottak av sluttседdel eller annen bekreftelse som beskrevet i punkt 10, 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 - melde fra til den aktuelle enhet i Danske Bank dersom

Kunden mener at sluttседdelen/bekreftelsen er i strid med ordren, oppdraget eller den inngåtte handel.

11.2 Dersom Kunden ikke reklamerer som angitt over, vil Kunden kunne bli bundet av slik sluttседdel/bekreftelse selv om denne ikke er i samsvar med inngått avtale for handelen.

11.3 Dersom levering til Kunden av finansielle instrumenter registrert i en CSD ikke er skjedd på oppgjørsdag 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.

11.4 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:

(a) det tidspunkt Kunden fikk eller burde fått kunnskap om at levering ikke er skjedd ved innsyn på verdipapirkontoen i den relevante CSD-en, ved hjelp av elektronisk bekreftelsessystem, ved underretning fra forvalter eller på annen måte; eller,

(b) det tidspunkt endringsmelding fra CSD-en kom frem til eller i henhold til tiden for ordinær postgang burde ha kommet frem til den adresse Kunden har oppgitt.

11.5 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.

**11.6** For transaksjoner i 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.

**11.7** Muntlig reklamasjon eller innsigelse skal umiddelbart bekreftes skriftlig.

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

**11.9** For avtaler om handel med valuta (spot) skal reklamasjonsfristene beregnes ut fra bankdager og ikke børsdager.

**11.10** For øvrig må Kunden straks etter at Kunden oppdaget eller burde ha oppdaget feil eller forsinkelse ved Danske Banks tjeneste eller produkt gi Danske

Bank melding som angir hva slags feil eller forsinkelse det gjelder.

**11.11** Dersom Kunden ikke har reklamert innenfor den tid som er angitt i dette pkt. 11, anses reklamasjonsretten som bortfalt.

**11.12** 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 CSD-en. Dersom slik melding ikke er mottatt av Danske Bank innen utgangen av påfølgende børsdag etter at Kunden mottok endringsmelding fra CSD-en, skal Kunden anses for å ha akseptert Danske Banks registrering.

## **12. Mislighold**

**12.1** Kunden anses å ha misligholdt sine forpliktelser i henhold til Del 2 og Avtalen blant annet når:

- a) levering av finansielle instrumenter, valutaderivater som ikke utgjør finansielle instrumenter, valuta eller penger ikke skjer innen oppgjørsfristen eller Kunden ikke oppfyller annen vesentlig forpliktelse etter Del 2.
- b) 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.
- c) Kunden avviker sin virksomhet eller vesentlige deler av denne, eller
- d) Danske Bank har begrunnet mistanke om at Kunden benytter bankens tjenester på en måte eller til et formål som er ulovlig for Kunden eller banken, herunder bruk som har sammenheng med en straffbar handling.

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

- a) Erklære samtlige uoppgjorte handler som misligholdt og ikke utførte oppdrag som kansellert og avsluttet.
- b) Utøve sin sikkerhetsrett; Danske Bank har tilbakeholdsrett i de finansielle instrumenter og valutaderivater som ikke utgjør 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/ valutaderivatene som ikke utgjør finansielle instrumenter 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/valutaderivater som ikke utgjør finansielle instrumenter er overført til Kundens verdipapirkonto i en CSD eller annet tilsvarende register for finansielle instrumenter/ valutaderivater som ikke utgjør finansielle instrumenter anses Kunden å ha friggitt de finansielle instrumentene/valutaderivater som ikke utgjør finansielle instrumenter eller å ha gitt fullmakt til slik frigivelse for gjennomføring av dekningsalget.
- c) Realisere andre aktiva enn de som er omfattet av punkt (b) ovenfor, og Kunden anses å ha samtykket i slikt tvangssalg gjennom uavhengig megler.
- d) Stenge alle posisjoner som er gjenstand for sikkerhetsstillelse og/eller marginberegning.
- e) Benytte til motregning samtlige av Danske Banks tilgodehavende mot Kunden fra andre finansielle instrumenter og valutaderivater som ikke utgjør 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.
- f) 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.
- g) Umiddelbart foreta dekningskjøp eller innlån av finansielle instrumenter og valutaderivater som ikke utgjør 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 og/eller valutaderivater som ikke utgjør 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
- h) 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.
- i) Kreve dekket alle kostnader og tap Danske Bank har 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/valutaderivater som ikke utgjør finansielle instrumenter, kurstap ved dekningshandel og reverseringsforretninger, tap som følge av endringer i valutakurser, renter m.m. og andre forsinkelsesgebyrer.

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

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

### **13. Renter ved mislighold**

**13.1** Ved Danske Banks eller Kundens mislighold svares rente tilsvarende til enhver tid gjeldende forsinkelsesrente, jf. forsinkelsesrenteloven<sup>5</sup>, med mindre annet er særskilt avtalt.

### **14. Kontoføring i en CSD og på depot**

**14.1.** Dersom Danske Bank har finansielle instrumenter til forvaltning for Kunden, oppbevarer finansielle instrumenter på depot for kunden eller skal være kontofører for Kundens verdipapirkonto i en CSD, reguleres dette i en egen depotavtale.

**14.2.** 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 de finansielle instrumenter som omfattes av ordrer om salg gitt til Danske Bank, fra Kundens verdipapirkonto. Kunden er innforstått med at kjøpte eller tegnede finansielle instrumenter blir registrert på den kontoen ført av Danske Bank dersom ingen annen konto er særskilt oppgitt i ordren.

**14.3.** 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 Oslo hjemmesider.

**14.4.** 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.

**14.5.** 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.

**14.6.** Kunden er innforstått med at han selv bærer risikoen for egne aktiva som er overført til utenlandske banker, verdipapirforetak, oppgjørsagenter, oppgjørsentraler 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.

**14.7.** For en nærmere beskrivelse av oppbevaring av Kunden norske og utenlandske finansielle instrumenter, herunder bruk av samledepot, gjeldende regelverk og bankens ansvar vises det til Danske Banks forretningsvilkår for depoter.

## **15. Godtgjørelse**

**15.1.** 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.

**15.2.** 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.

**15.3.** 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.

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

**15.5.** Danske Bank forbeholder seg retten til å gjøre fradrag i Kundens tilgodehavende for omkostninger som nevnt i punkt 15.1, samt for eventuelle skatter, omsetningsavgifter og lignende.

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

## **16. Fullmektiger (mellommenn), forvaltere og oppgjørsagenter**

**16.1.** 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 Vilkårene. Kunden er solidarisk ansvarlig overfor Danske Bank for denne tredjemanns

forpliktelser i det omfang forpliktelsene er et resultat av Kundens ordre eller oppdrag.

**16.2.** 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 Vilkårene.

## **17. Særskilt om ansvar og ansvarsfritak knyttet til investeringstjenester**

**17.1.** 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.

**17.2.** 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 uhensiktsmessig tjeneste ytes som følge av at Kunden har gitt Danske Bank ufullstendige eller uriktige opplysninger, jf. Del 1 punkt 6.

**17.3.** Når handel er utført på en 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 ansvarsfraskrivelse.

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



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

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

**18.1** 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.

**18.2** 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.

### **19. Kundeklager**

**19.1** 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.

**19.2** 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.

**19.3** 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.

# Del 3: Særskilte vilkår for formidling av forsikringsprodukter

## 1. Danske Banks rolle – agentforholdet

1.1. Danske Bank har tillatelse til å distribuere forsikringsprodukter («**Forsikringsprodukter**») på vegne av livsforsikringselskapet Storebrand Livsforsikring AS<sup>6</sup> («**Storebrand Liv**»).

1.2. Danske Bank opptrer som forsikringsformidler (forsikringsagent) for Storebrand Liv etter forsikringsformidlingsloven og forsikringsavtaleloven.

1.3. Forsikringsprodukter er underlagt vilkår fastsatt av Storebrand Liv.

1.4. Danske Bank driver forsikringsformidling i Norge basert på tillatelsen til Danske Bank A/S i hjemstaten Danmark, gjennom reglene om filialetablering i forsikringsformidlingsloven § 5-1.

## 2. Kontaktinformasjon Storebrand Liv

Storebrand Livsforsikring AS (org. nr. 958 995 369)  
Professor Kohts vei 9  
1366 Lysaker  
Postadresse: Postboks 500, 1327 Lysaker  
Telefon: 91 50 88 80  
Hjemmeside: [www.storebrand.no](http://www.storebrand.no)

## 3. Personlig anbefaling

3.1. Danske Bank vil kunne gi personlig anbefaling om Forsikringsprodukter som selges gjennom kontakt med kundebehandler. Danske Bank formidler kun Forsikringsprodukter fra Storebrand Liv og gir derfor ikke en personlig anbefaling på grunnlag av en objektiv analyse av produkter som er tilgjengelige på markedet.

## 4. Klage, klageorgan og tvisteløsning

4.1. Klage over Danske Banks forsikringsformidling, herunder klage over rådgivning kan rettes mot Danske Bank. Klage over Forsikringsprodukter kan rettes mot Storebrand Liv.

4.2. Klage mot Danske Bank kan inngis på den måte som fremgår av Danske Banks retningslinjer for behandling av kundeklager som er tilgjengelig på [www.danskebank.no](http://www.danskebank.no). Det bør klart fremgå at det dreier seg om en klage.

4.3. Dersom kunden ikke er tilfreds med Danske Banks svar på klage eller klagebehandlingen hos Danske Bank, kan kunden bringe klagen inn for Finansklagenemnda dersom Finansklagenemnda behandler denne type klage. Finansklagenemnden kan kontaktes/nås på postadresse: Pb. 53 Skøyen 0212 Oslo,

besøksadresse Askekroken 11, 0277 Oslo, telefon 23 13 19 60, epost: [post@finkn.no](mailto:post@finkn.no) og webadresse: [www.finkn.no](http://www.finkn.no)

4.4. Klage og krav mot Danske Banks forsikringsformidling kan etter forsikringsavtaleloven § 21-3 også rettes mot Storebrand Liv som vil være ansvarlig overfor Kunden for eventuelle feil fra Danske Banks side.

4.5. Tvister i forholdet mellom Kunden og Danske Bank, løses etter norsk rett med Oslo tingrett som (ikke-eksklusivt) vernetting. 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.

---

<sup>6</sup> Storebrand Livsforsikring AS overtok 1. juli 2022 samtlige aksjer og stemmerettigheter i Danica Pensjon AS. Samtlige kunde- og avtaleforhold

med Danica Pensjon AS overføres til Storebrand Liv når fusjon mellom Danica Pensjon AS og Storebrand Liv er gjennomført.