Svenska Fondhandlareföreningen

”ICA-Avtal”

2013-07-08

DettaAvtalhar träffats den [●] mellan

1. [namn], [org.nr], [adress] ("**Clearingmedlemmen**"), och
2. [namn], [org.nr], [adress] ("**Kunden**")

var för sig benämnda "**Parten**" och tillsammans benämnda "**Parterna**".

Bakgrund

1. Clearingmedlemmen är medlem hos Clearinghuset.
2. Kunden och Clearingmedlemmen har kommit överens om att Clearingmedlemmen ska cleara vissa transaktioner för Kunden hos Clearinghuset.
3. Clearing är ett sätt att flytta risken för avvecklingen av en derivataffär från motparten till en clearingorganisation (en central motpart som också kallas clearinghus) som inträder som motpart och tar över ansvaret för att fullfölja parternas förpliktelser i derivataffären. Clearinghuset har clearingmedlemmar som antingen för egen del eller för sin kunds del är clearinghusets motpart för derivataffären som clearas. Vid clearing för kunds räkning har clearingmedlemmen och kunden en transaktion i clearinghänseende med exakt samma villkor som mellan clearingmedlemmen och clearinghuset. Det innebär att fullgörande av den ursprungliga derivataffären är beroende av att den speglande transaktionen fullgörs av clearinghuset.
4. Transaktioner mellan Kunden och Clearingmedlemmen kan uppkomma på flera sätt. Kunden kan t.ex. ingå en derivataffär med Clearingmedlemmen som motpart direkt, "Over the Counter", en s.k. OTC-affär. Ett annat sätt är att Kunden ger Clearingmedlemmen i uppdrag att köpa eller sälja derivatkontrakt noterade på Börsen. Ett tredje sätt är att Kunden gör sin affär med eller genom en annan part. Den senare överlåter sedan affären till Clearingmedlemmen. Clearingmedlemmen tar då över affären och kommer att träda in i affären i den förstnämnda clearingmedlemmens ställe och ta över dennes samtliga skyldigheter och rättigheter gentemot kunden.
5. Samtliga transaktionsmodeller som beskrivs under D ovan avses att omfattas av detta Avtal. Av punkt 10 i Avtalet framgår dock att Clearingmedlemmen inte har någon skyldighet att cleara Genomförda Transaktioner eller att ingå Kundtransaktioner eller Medlemstransaktioner.
6. Detta Avtal reglerar Parternas mellanhavande i anledning av clearing av Genomförda Transaktioner hos Clearinghuset, bl a avseende ansvarsförhållanden och hur händelser i relationen mellan Clearingmedlemmen och Clearinghuset, i den mån det är relevant, förs vidare till relationen Kunden och Clearingmedlemmen.
7. Definitioner
   1. Nedanstående begrepp skall, då de används i detta Avtal, ha följande betydelse:

"**Antagbar Transaktion**" – en transaktionstyp som kan registreras på Kundkontot i enlighet med Regelverket.

**"Börsen"** – NASDAQ OMX Stockholm AB, Org. no: 556383-9058, i dess egenskap av börs.

"**CCP-default**" – då Clearinghuset enligt Regelverket är i sådant default som medför att Clearingmedlemmen är berättigad att stänga Medlemstransaktioner, eller som resulterar i automatisk stängning av Medlemstransaktioner.

**"Clearingdag" –** dag då Clearinghuset har öppet för clearingverksamhet.

"**Clearinghuset**" – NASDAQ OMX Stockholm AB, Org no: 556383-9058.

**''Genomförd Transaktion''** en Antagbar Transaktion som ingåtts mellan Kunden och Clearing­medl­­emmen eller som Clearingmedlemmen utfört på Börsen för Kundens räkning eller övertagit genom give-up m m (jämför beskrivning under punkt D Bakgrund ovan).

**''Kundavtal''** den transaktionsdokumentation - såsom derivatramavtal, allmänna villkor för handel med finansiella instrument, eller andra transaktionsavtal eller villkor - som reglerar Kundtransaktionen.

"**Kunddefault”** – då Kunden inte uppfyller sina förpliktelser enligt detta Avtal eller Säkerhetsavtalet eller ställer in sina betalningar, försätts i konkurs (eller ansöker därom), träder i likvidation eller ansöker om företagsrekonstruktion enligt lag (1996:764) om företagsrekonstruktion eller då Clearingmedlemmen av annan särskild anledning äger rätt att säga upp Kundavtalet ellerdetta Avtal jämte utestående Kundtransaktioner enligt de bestämmelser som kan följa av punkt 18.

"**Kundkonto**" – det individuellt segregerade kundkonto (*individual client segregated account*) som Clearingmedlemmen har hos Clearinghuset för clearing av Medlemstransaktioner med nummer [\*].

"**Kundtransaktion**" – en Genomförd Transaktion som omfattas av detta Avtal enligt vad som närmare anges i punkt 3 nedan.

"**Medlemstransaktion**" – den transaktion mellan Clearingmedlemmen och Clearinghuset som uppstår då en transaktion motsvarande en Genomförd Transaktion registrerats på Kundkontot (och accepterats av Clearinghuset).

"**Medlemsdefault**" – då Clearinghuset förklarat Clearingmedlemmen i default enligt Regelverket.

"**Nettobelopp**" – den summa som beräknas enligt punkterna 5.3, 6.2 eller 7.2, som ska betalas av den ena Parten till den andra då Kundtransaktioner stängs eller överförs vid Medlemsdefault respektive stängs vid Kunddefault eller CCP-default.

"**Regelverket**" – vid varje tidpunkt gällande regler som Clearinghuset utfärdat för sin verksamhet.

**"Stängningsdag"** – såvitt avser (i) punkt 6 nedan den Clearingdag som Clearingmedlemmen angett i Underrättelse om Förtida Stängning varvid motpartens Kundtransaktioner har stängts, (ii) punkt 7 nedan den Clearingdag som Clearinghuset angett som dag för stängning av Medlemstransaktionerna, (iii) punkt 5 nedan den Clearingdag som Clearinghuset angett som dag för stängning av Medlemstransaktionerna respektive dag för överföring av Medlemstransaktionerna till annan clearingmedlem, och (iv) punkt 9 nedan den Clearingdag som Kundtransaktionerna ska stängas och som Clearingmedlemmen angett i Underrättelse om Förtida Stängning.

"**Säkerhetsavtal**" – vid varje tidpunkt gällande avtal mellan Kunden och Clearingmedlemmen avseende ställandet av säkerheter i relation till Kundtransaktionerna.

**"Särskilt Överföringsvillkor"** – de villkor som finns angivna i punkt 18 som särskilda villkor som ska vara uppfyllda för att Kunden ska ha rätt att överföra Kundtransaktioner och Medlemstransaktioner till annan Clearingmedlem i enlighet med punkt 8 nedan.

**”Tillhörande Säkerheter” –** de säkerheter som Clearingmedlemmen ställt till Clearinghuset avseende Medlemstransaktioner relaterade till Kundtransaktioner och som Clearinghuset har segregerat till förmån för Kunden i händelse av Clearingmedlemmens default.

**"Underrättelse om Förtida Stängning"** – den underrättelse som Clearingmedlemmen tillställer Kunden om förtida stängning av utestående Kundtransaktioner enligt punkt 6 och 9 nedan vari av Clearingmedlemmen angiven Stängningsdag angetts.

"**Villkorsändring**" – en ändring av de ekonomiska villkoren rörande rättigheter, skyldigheter eller storleken av exponeringen för Clearingmedlemmen eller Clearinghuset enligt villkoren för en Medlemstransaktion på grund av någon yttre omständighet eller något agerande eller underlåtenhet från Clearinghusets sida, dock inte agerande i form av stängning av transaktioner som resultat av CCP-default eller Medlemsdefault.

1. Förhållandet till andra avtal
   1. I händelse av motstridighet mellan (i) detta Avtal och bestämmelser i Regelverket ska Regelverket äga företräde eller (ii) mellan detta Avtal eller Regelverket å ena sidan och eventuellt underliggande Kundavtal, ska detta Avtal och Regelverket äga företräde.
2. Genomförda Transaktioner, Kundtransaktioner och Medlemstransaktioner
   1. Parterna är överens om att cleara Genomförda Transaktioner via Clearinghuset genom att Clearingmedlemmen registrerar en transaktion motsvarande en Genomförd Transaktion på Kundkontot för clearing. Då en sådan transaktion registrerats på Kundkontot (och accepterats Clearinghuset) uppstår enligt Regelverket, utan att ytterligare åtgärder behöver vidtas av Parterna, en relaterad Medlemstransaktion som kommer att omfattas av Clearinghusets Regelverk.
   2. Parterna är överens om att Kundtransaktionen ska omfattas av detta Avtal vid den tidpunkt som den relaterade Medlemstransaktionen uppstått enligt punkt 3.1 ovan.
   3. Villkoren för en Medlemstransaktion och Kundtransaktionen ska vara identiska med undantag för att:
      1. en Kundtransaktion omfattas och ska regleras av detta Avtal (och Medlemstransaktionen av Regelverket);
      2. bestämmelser som avser ställandet av säkerheter för en Kundtransaktion ska regleras såsom Parterna överenskommit enligt Säkerhetsavtalet; och
      3. Clearingmedlemmen kommer under Kundtransaktionen att ha motsatt position jämfört med sin position under Medlemstransaktionen.
   4. I det fall en transaktion hänförlig till Kunden, som är registrerad på en annan clearingmedlems kundkonto hos Clearinghuset, överförs till Clearingmedlemmen – genom överföring, give-up, eller på annat sätt föreskrivet i Regelverket – och registreras på Kundkontot uppstår det en Kundtransaktion under, och som omfattas av, detta Avtal.
   5. Om Clearinghuset inte skulle acceptera för clearing den transaktion (motsvarande Kundtransaktionen) som registrerats på Kundkontot är Parterna överens om att Appendix 7 i Regelverket skall gälla, om inte annat särskilt överenskommits mellan Parterna. Den Genomförda Transaktionen ska därvid vara the "Rejected Transaction" enligt Appendix 7.
   6. Såvitt avser Kundtransaktioner är Kunden införstådd med att Kundens rätt till förtida stängning och liknande åtgärder av Kundtransaktioner endast regleras under detta Avtal. Kunden avstår härmed, med undantag för Kundens rätt under detta Avtal, all rätt enligt Kundavtalet eller annorledes till förtida stängning, uppsägning och liknande åtgärder av Kundtransaktionerna.
   7. Vid slutavräkning av förtidsstängda Kundtransaktioner ska regleringen i detta Avtal tillämpas även om Kundavtalet skulle innehålla sådan reglering.
3. Villkorsändring
   1. Då en Villkorsändring avseende en Medlemstransaktion inträffar ska Clearingmedlemmen ändra villkoren för Kundtransaktionen så att de överensstämmer med villkoren för Medlemstransaktionen.
   2. Kunden ska ersätta Clearingmedlemmen för eventuella skäliga kostnader eller förluster i anledning av en Villkorsändring. I det fall Clearingmedlemmen gör en vinst på en Villkorsändring ska Clearingmedlemmen istället betala Kunden motsvarande belopp.
   3. I det fall Clearingmedlemmen på affärsmässigt godtagbara grunder anser att det inte är möjligt att ändra villkoren för Kundtransaktionen enligt punkt 4.1 ska Kundtransaktionen antingen stängas enligt punkt 9 eller den relaterade Medlemstransaktionen överföras till annan clearingmedlem enligt punkt 8.
4. Överföring och förtida upphörande av transaktioner vid Medlemsdefault
   1. Vid ett Medlemsdefault ska relevanta Medlemstransaktioner (i) stängas och slutavräkning av Parternas förpliktelser enligt detta Avtal ske enligt nedan, eller (ii) överföras, tillsammans med Tillhörande Säkerheter, till en eller flera av Clearinghusets andra clearingmedlemmar i enlighet med vad som anges i Regelverket samt eventuella kvarvarande förpliktelser mellan Parterna slutavräknas enligt nedan.
   2. Då Medlemstransaktionerna överförs eller stängs enligt punkt 5.1 ska:
      1. vid överföring av Medlemstransaktioner punkt 8.2 gälla; och
      2. vid stängning av Medlemstransaktioner ska relaterade Kundtransaktioner automatiskt stängas vid samma tidpunkt som Medlemstransaktionerna stängs. Värdet av en Kundtransaktion som stängts ska motsvara värdet för den stängda relaterade Medlems­tran­s­ak­tion­­en.
   3. Nettobeloppet som ska betalas av ena Parten till den andra vid Medlemsdefault är summan av:
      1. det sammanlagda värdet av samtliga stängda Kundtransaktioner; i det fall det sammanlagda värdet är positivt ska det tillgodoräknas Kunden och om det är negativt Clearingmedlemmen;
      2. eventuella utestående belopp mellan Kunden och Clearingmedlemmen hänförliga till stängda Kundtransaktioner eller i övrigt uppkomna under eller i samband med detta Avtal eller Säkerhetsavtalet. I det fall ett utestående belopp ska tillgodoräknas Kunden anges det som ett positivt belopp, och om det ska tillgodoräknas Clearingmedlemmen som ett negativt belopp; och
      3. värdet av de respektive säkerheter som ställts mellan Parterna med äganderättsövergång enligt Säkerhetsavtalet och som är hänförliga till stängda Kundtransaktioner.

Har Kunden överfört säkerheter med äganderätt till Clearingmedlemmen ska summan av värdet för säkerheterna anges till ett positivt belopp (och tillgodoräknas Kunden). Har Clearingmedlemmen överfört säkerheter med äganderätt till Kunden ska summan av värdet för säkerheterna anges till ett negativt belopp (och tillgodoräknas Clearingmedlemmen).

Har säkerheter ställts med panträtt ska bestämmelserna enligt Säkerhetsavtalet gälla.

* 1. vid beräkningen av värdet av stängda Kundtransaktioner (5.3.1), utestående belopp (5.3.2) och ställda säkerheter (5.3.3) ska följande beaktas:
     1. Värdet av (i) stängda Kundtransaktioner på Stängningsdagen enligt punkt 5.3.1 ovan bestäms av Clearinghusets kostnader och intäkter för att stänga relaterade Medlemstransaktioner i enlighet med Regelverket, och (ii) överförda Medlemstransaktioner, bestäms av Clearinghuset på Stängningsdagen till skäligt marknadsvärde.
     2. Om Kundtransaktionerna är denominerade i annan valuta än SEK och Clearinghuset inte omräknat värdet på Medlemstransaktionerna till SEK ska det samman­lagda värdet för Medlemstransaktionerna valuta för valuta (som tillhandahållits av Clearinghuset) omräknas till SEK i enlighet med Riksbankens valutafixing på Stängningsdagen och läggas samman till en summa i SEK.
     3. Värdet av ställda säkerheter ska bestämmas av Kunden på Stängningsdagen till skäligt belopp. Om säkerheterna är denominerade i annan valuta än SEK ska det samman­lagda värdet på säkerheterna bestämmas valuta för valuta och omräknas till SEK i enlighet med Riksbankens valutafixing på Stängningsdagen och läggas samman till en summa i SEK.
     4. Utestående belopp under punkt 5.3.2 är förfallna till betalning senast på Stängningsdagen. Om sådana belopp är denominerade i annan valuta än SEK ska de omräknas till en summa i SEK i enlighet med Riksbankens valutafixing på Stängningsdagen.
  2. I det fall Nettobeloppet är positivt ska Clearingmedlemmen betala den summan till Kunden, och om Nettobeloppet är negativt ska Kunden betala den summan till Clearingmedlemmen.
  3. Kunden ska med tillämpning av punkt 5.3 och 5.4 bestämma Nettobeloppet och meddela Clearingmedlemmen därom snarast möjligt efter det att Kundtransaktionen stängts. Om Clearingmedlemmen begär att Nettobeloppet bestäms och Kunden underlåter att bestämma Nettobeloppet inom två Clearingdagar från sådan begäran, får Clearingmedlemmen istället bestämma Nettobeloppet enligt punkt 5.3 och 5.4.
  4. Nettobeloppet ska betalas i SEK.

1. Förtida upphörande av transaktioner vid Kunddefault
   1. Vid Kunddefault ska:
      1. Clearingmedlemmen ha rätt att (i) omedelbart stänga Kundtransaktionerna genom att tillställa Kunden en Underrättelse om Förtida Stängning varvid slutavräkning av Parternas förpliktelser enligt detta Avtal ska genomföras enligt nedan, och (ii) vidta de åtgärder som är nödvändiga enligt Regelverket för att flytta över relevanta Medlemstransaktioner från Kundkontot till sitt konto hos Clearinghuset där Clearingmedlemmen clearar sina egna transaktioner;
   2. Nettobeloppet som ska betalas av ena Parten till den andra vid Kunddefault är summan av:
      1. det sammanlagda värdet av samtliga stängda Kundtransaktioner; i det fall det sammanlagda värdet är positivt ska det tillgodoräknas Kunden och om det är negativt Clearingmedlemmen;
      2. eventuellt utestående belopp mellan Kunden och Clearingmedlemmen hänförliga till stängda Kundtransaktioner eller i övrigt uppkomna under eller i samband med detta Avtal eller Säkerhetsavtalet. I det fall ett utestående belopp ska tillgodoräknas Kunden anges det som ett positivt belopp, och om det ska tillgodoräknas Clearingmedlemmen som ett negativt belopp; och
      3. värdet av de respektive säkerheter som ställts mellan Parterna med äganderättsövergång enligt Säkerhetsavtalet och som är hänförliga till stängda Kundtransaktioner.

Har Kunden överfört säkerheter med äganderätt till Clearingmedlemmen ska summan av värdet för säkerheterna anges till ett positivt belopp (och tillgodoräknas Kunden). Har Clearingmedlemmen överfört säkerheter med äganderätt till Kunden ska summan av värdet för säkerheterna anges till ett negativt belopp (och tillgodoräknas Clearingmedlemmen).

Har säkerheter ställts med panträtt ska bestämmelserna enligt Säkerhetsavtalet gälla.

* 1. Vid beräkningen av värdet av stängda Kundtransaktioner (6.2.1), utestående belopp (6.2.2) och ställda säkerheter (6.2.3) ska följande beaktas:
     1. Värdet av stängda Kundtransaktioner och ställda säkerheter (på Stängningsdagen) ska beräknas respektive bestämmas av Clearing­med­lem­men till skäligt belopp. Vid beräkning av värdet av stängda Kundtran­saktioner ska Clearingmedlemmen beakta bl.a. kostnader och intäkter för att ingå (eller faktiskt ingångna) mottransaktioner, ersättningstransaktioner eller hedgar till Kundtransaktionerna, utebliven vinst, förluster, kostnader, och utlägg.
     2. Om Kundtransaktionerna eller ställda säkerheter är denominerade i annan valuta än SEK ska det samman­lagda värdet för Kundtransaktionerna respektive säkerheterna (på Stängningsdagen) beräknas valuta för valuta. Härefter ska respektive sammanlagt värde (för varje enskild valutasumma) omräknas till SEK i enlighet med Riksbankens valutafixing på Stängningsdagen och läggas samman till en summa i SEK för Kundtransaktionerna respektive en för säkerheterna, och
     3. Utestående belopp under punkt 6.2.2 är förfallna till betalning senast på Stängningsdagen. Om sådana belopp är denominerade i annan valuta än SEK ska de omräknas till en summa i SEK i enlighet med Riksbankens valutafixing på Stängningsdagen.
  2. I det fall Nettobeloppet är positivt ska Clearingmedlemmen betala den summan till Kunden, och om Nettobeloppet är negativt ska Kunden betala den summan till Clearingmedlemmen.
  3. Clearingmedlemmen ska med tillämpning av punkt 6.2 och 6.3 bestämma Nettobeloppet och meddela Kunden därom snarast möjligt efter det att Kundtransaktionen stängts.
  4. Nettobeloppet ska betalas i SEK.

1. Förtida upphörande av transaktioner vid CCP-default
   1. Vid CCP-default ska:
      1. en Kundtransaktion automatiskt stängas vid samma tidpunkt som den relaterade Medlemstransaktionen stängs; och
      2. värdet av en Kundtransaktion som stängts enligt punkt 7.1.1 ska motsvara värdet för den relaterade Medlemstransaktionen.
   2. Nettobeloppet som ska betalas av ena Parten till den andra vid CCP-default är summan av:
      1. det sammanlagda värdet av samtliga stängda Kundtransaktioner; i det fall det sammanlagda värdet är positivt ska det tillgodoräknas Kunden och om det är negativt Clearingmedlemmen;
      2. eventuellt utestående belopp mellan Kunden och Clearingmedlemmen hänförliga till stängda Kundtransaktioner eller i övrigt uppkomna under eller i samband med detta Avtal. I det fall ett utestående belopp ska tillgodoräknas Kunden anges det som ett positivt belopp, och om det ska tillgodoräknas Clearingmedlemmen som ett negativt belopp; och
      3. värdet av de respektive säkerheter som ställts mellan Parterna med äganderättsövergång enligt Säkerhetsavtalet och som är hänförliga till stängda Kundtransaktioner.

Har Kunden överfört säkerheter med äganderätt till Clearingmedlemmen ska summan av värdet för säkerheterna anges till ett positivt belopp (och tillgodoräknas Kunden). Har Clearingmedlemmen överfört säkerheter med äganderätt till Kunden ska summan av värdet för säkerheterna anges till ett negativt belopp (och tillgodoräknas Clearingmedlemmen).

Har säkerheter ställts med panträtt ska bestämmelserna enligt Säkerhetsavtalet gälla.

* 1. vid beräkningen av värdet av stängda Kundtransaktioner (7.2.1), utestående belopp (7.2.2) och ställda säkerheter (7.2.3) ska följande beaktas:
     1. Värdet av stängda Kundtransaktioner på Stängningsdagen enligt punkt 7.2.1 ovan bestäms av Clearinghusets kostnader och intäkter för att stänga relaterade Medlemstransaktioner i enlighet med Regelverket.
     2. Om Kundtransaktionerna är denominerade i olika valutor och Clearinghuset inte omräknat värdet på Medlemstransaktionerna till SEK ska det samman­lagda värdet valuta för valuta (som tillhandahållits av Clearinghuset) omräknas till SEK i enlighet med Riksbankens valutafixing på Stängningsdagen och läggas samman till en summa i SEK.
     3. Värdet av ställda säkerheter på Stängningsdagen enligt 7.2.3 ska bestämmas av Clearingmed­lem­men till skäligt belopp. Om säkerheterna är denominerade i annan valuta än SEK ska det samman­lagda värdet på säkerheterna bestämmas valuta för valuta och omräknas till SEK i enlighet med Riksbankens valutafixing på Stängningsdagen och läggas samman till en summa i SEK, och
     4. Utestående belopp under punkt 7.2.2 är förfallna till betalning senast på Stängningsdagen. Om sådana belopp är denominerade i annan valuta än SEK ska de omräknas till en summa i SEK i enlighet med Riksbankens valutafixing på Stängningsdagen.
  2. I det fall Nettobeloppet är positivt ska Clearingmedlemmen betala den summan till Kunden, och om Nettobeloppet är negativt ska Kunden betala den summan till Clearingmedlemmen.
  3. Clearingmedlemmen ska med tillämpning av punkt 7.2 och 7.3 bestämma Nettobeloppet och meddela Kunden därom snarast möjligt efter det att Kundtransaktionen stängts.
  4. Nettobeloppet ska betalas i SEK.

1. Överföring av transaktioner utan default
   1. Kunden får när som helst genom skriftligt meddelande till Clearingmedlemmen begära att en eller flera Kundtransaktioner och relaterade Medlemstransaktioner överförs till en eller flera av Clearinghusets andra clearingmedlemmar. Under förutsättning att inte något CCP-default eller Medlemsdefault eller Särskilt Överföringsvillkor föreligger samt att de i Regelverket angivna villkoren för att sådan överföring ska ske är uppfyllda, ska Clearingmedlemmen genast vid Kundens begäran om sådan överföring vidta de åtgärder som krävs enligt Regelverket, andra relevanta regelverk och tillämplig lag för att möjliggöra överföring av:
2. de relevanta Medlemstransaktionerna som begäran avser; och
3. Tillhörande Säkerheter.
   1. Då sådan Medlemstransaktion stängs eller tas bort från Clearingmedlemmens Kundkonto, i enlighet med vad Regelverket föreskriver vid överföring enligt punkten 8.1, ska samtliga skyldigheter mellan Kunden och Clearingmedlemmen i förhållande till relaterad Kundtransaktion automatiskt och omedelbart upphöra.
4. Förtida upphörande av transaktioner utan default
   1. När Kundtransaktioner stängs i förtid på Clearingmedlemmens initiativ enligt detta Avtal, förutom enligt punkterna 5, 6 eller 7, gäller punkterna 9.2 – 9.5 nedan.
   2. Följderna av förtida stängning bestäms av detta Avtal, varvid regleringen i punkt 6 ovan om förtida stängning och slutavräkning av Parternas förpliktelser enligt detta Avtal ska tillämpas. Vid sådan stängning och slutavräkning ska de stängda Kundtransaktionerna anses vara de enda transaktionerna under detta Avtal.
   3. Förtida stängning av Kundtransaktionerna ska inte påverka de eventuella skyldigheter som uppstått i relation till sådana Kundtransaktioner före stängning.
   4. Då en Kundtransaktion ska stängas ska Clearingmedlemmen tillställa Kunden en Underrättelse om Förtida Stängning.
   5. Då Kunden mottagit Underrättelse om Förtida Stängning får Kunden begära att relaterade Medlemstransaktioner överförs i enlighet med punkt 8. Sådan överföring ska ske inom 10 Clearingdagar. Har inte Medlemstransaktionerna överförts inom sagda tid ska Kundtransaktionerna stängas.
5. Fri prövning av clearingåtagande

Clearingmedlemmen har enligt detta Avtal ingen skyldighet att cleara Genomförda Transaktioner eller att ingå Kundtransaktioner eller Medlemstransaktioner.

1. Clearingmedlemmens skyldighet att fullgöra förpliktelser gentemot Kunden
   1. Clearingmedlemmen är endast skyldig att fullgöra sina förpliktelser under villkoren för Kundtransaktionerna gentemot Kunden till den del som Clearinghuset i sin tur fullgör sina motsvarande förpliktelser under villkoren för relaterade Medlemstransaktioner gentemot Clearingmedlemmen. I det fall Clearinghuset kvittat eller avräknat en summa gentemot Clearingmedlemmen i enlighet med Regelverket, ska Clearinghuset anses ha fullgjort sin förpliktelse till den delen gentemot Clearingmedlemmen.
   2. I det fall Clearinghuset inte fullgör sina förpliktelser eller erlägger betalning i enlighet med villkoren för Medlemstransaktionen eller enligt relevant säkerhetsavtal mellan Clearinghuset och Clearingmedlemmen, får Clearingmedlemmen avseende motsvarade åtaganden enligt villkoren för Kundtransaktionen eller Säkerhetsavtalet gentemot Kunden:
2. göra motsvarande avdrag eller innehålla betalning; och/eller
3. villkora sådan motsvarande prestation av att Clearinghuset i sin tur fullgör sina åtaganden under villkoren för Medlemstransaktionen eller säkerhetsavtalet mellan Clearinghuset och Clearingmedlemmen.

För att få vidta åtgärder enligt (i) eller (ii) ovan ska Clearingmedlemmen vidta alla rimliga åtgärder för att söka fullgörelse från Clearinghuset samt så snart betalning erhållits fullgöra motsvarande betalning gentemot Kunden. Clearingmedlemmen ska också snarast möjligt skriftligen meddela Kunden om Clearingmedlemmens åtgärder enligt (i) och (ii) ovan.

* 1. Clearingmedlemmen har inte rätt att vidta åtgärder enligt punkt 11.2 (i) och (ii) om Clearinghusets underlåtenhet att fullgöra sina åtaganden gentemot Clearingmedlemmen är ett resultat av Clearingmedlemmens svek eller grova vårdslöshet eller av att Clearingmedlemmen brutit mot Regelverket.

1. Clearinghusets agerande till Kundens fördel gentemot Clearingmedlemmen
   1. I det fall Clearinghuset överför Tillhörande Säkerheter (eller ett belopp motsvarande säkerheternas värde om de har realiserats av Clearinghuset) till en eller flera av Clearinghusets andra clearingmedlemmar eller Kunden i enlighet med Regelverket eller detta Avtal ska Clearingmedlemmens motsvarande förpliktelser gentemot Kunden under detta Avtal eller Säkerhetsavtalet minska i motsvarande mån, och

**(såvitt avser säkerheter ställda mellan Parterna med panträtt)**

* + - 1. i det fall värdet av sådana överförda Tillhörande Säkerheter (eller ett belopp motsvarande säkerheternas värde om de har realiserats av Clearinghuset), är större än värdet på säkerheterna (ställda med panträtt) som Clearingmedlemmen ska återlämna till Kunden enligt detta Avtal, Säkerhetsavtalet eller lag, ska Kunden till Clearingmedlemmen erlägga det överskjutande värdet, och

**(såvitt avser säkerheter ställda mellan Parterna med äganderättsövergång)**

* + - 1. värdet av överförda Tillhörande Säkerheter (eller ett belopp motsvarande säkerheternas värde om de har realiserats av Clearinghuset) tillgodoräknas Clearingmedlemmen vid en eventuell slutavräkning under detta Avtal eller vid en avräkning under Säkerhetsavtalet.
  1. Kundens skyldighet att ersätta Clearingmedlemmen enligt punkterna 12.1 ska inte påverka Kundens rätt att kvitta enligt detta Avtal.

1. Kvittning och avräkning
   1. För det fall en betalning i en viss valuta skall göras samma Clearingdag mellan Parterna med anledning av detta Avtal, skall respektive Part lägga samman samtliga belopp som skall betalas i samma valuta och endast skillnaden mellan dessa sammanlagda belopp skall betalas av den Part som är skyldig det högre sammanlagda beloppet till den andra Parten, och för det fall Parternas respektive sammanlagda belopp är lika stora skall ingen betalning äga rum i den valutan.
   2. Fordran på betalning av Nettobelopp enligt punkt 5.3, 6.2 och7.2 kan användas kvittningsvis av endera Parten i händelse av Clearingdefault och i händelse av Kunddefault respektive Medlemsdefault av den Part som inte är i default genom avräkning av samtliga, även icke förfallna, skulder till den andra Parten på grund av andra avtal och förbindelser än de som omfattas av detta Avtal. Därvid ska sådan fordran inte anses ha uppkommit när slutavräkningsbeloppet fastställts utan redan i samband med att de transaktioner som ligger till grund för beräkningen uppkom eller träffades. På motsvarande sätt ska den sålunda kvittningsberättigade Parten även äga rätt att från den eventuella skuld som denne har på grund av beräknat Nettobelopp kvittningsvis äga rätt att avräkna samtliga, även icke förfallna, fordringar på motparten på grund av andra avtal och förbindelser än de som omfattas av detta Avtal. Vid kvittning enligt denna punkt 13.2 ska belopp utestående i utländsk valuta omräknas till SEK i enlighet med Riksbankens valutafixing på Stängningsdagen. Icke förfalna skulder och fordringar enligt ovan ska anses vara förfallna till betalning senast på Stängningsdagen.
2. Bundenhet till Regelverket
   1. Kunden är bunden av och ska följa tillämpliga Bestämmelser i Regelverket. Kunden ska även genom affärsmässigt rimliga åtgärder underlätta för Clearingmedlemmen i dennes efterlevnad av Regelverket.
   2. Kunden ska till Clearingmedlemmen utfärda ett dokument eller bevis, i den form Clearinghuset kräver, som visar att Kunden är bunden av Regelverket
3. Ansvar
   1. Clearingmedlemmen är inte ansvarig för skada som beror av svenskt eller ut­ländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigs­händelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet, exempelvis data- eller telefel. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Clearingmedlemmen själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.
   2. Clearingmedlemmen ansvarar inte för skada som orsakats av Clearinghuset och inte heller av uppdragstagare som Clearingmedlemmen anlitat med tillbörlig omsorg.
   3. Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av Clearingmedlemmen, om denne varit normalt aktsam. Clearingmedlemmen ansvarar inte för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av Clearingmedlemmens grova vårdslöshet.
   4. Föreligger hinder för Clearingmedlemmen att verkställa betalning eller vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i 15.1 får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. Om Clearingmedlemmen till följd av sådan omständighet är förhindrad att verkställa eller ta emot betal­ning/leverans, skall Clearingmedlemmen respektive Kunden inte vara skyldig att erlägga ränta.
   5. Kunden skall ersätta och hålla Clearingmedlemmen skadeslös för varje förpliktelse, anspråk, utlägg, kostnad eller förlust som Clearingmedlemmen kan komma att iklä eller ådra sig p.g.a. eller i samband med en Kundtransaktion eller därmed sammanhängande Medlemstransaktion, detta Avtal eller annan åtgärd som vidtagits av Clearingmedlemmen under detta Avtal, ellersåsom en följd av att Kunden brutit mot bestämmelserna i Regelverket eller mot bestämmelserna i detta Avtal.
4. Uppsägning
   1. Avtalet gäller tills vidare och kan uppsägas av endera Parten till upphörande på dag som anges i uppsägningen. Uppsägning skall ske skriftligen.
   2. Avtalet skall upphöra automatiskt utan att uppsägning behöver ske om en Kunddefault och/eller en Medlemsdefault inträffar och samtliga Medlemstransaktioner och Kundtransaktioner under Avtalet till följd därav stängts eller överförts.
   3. Om Clearingmedlemmen säger upp Avtalet enligt punkt 16.1 har Kunden rätt att inom tre Clearingdagar begära överföring av samtliga Medlemstransaktioner till annan clearingmedlem i enlighet med punkt 8.
   4. Om Kunden säger upp avtalet enligt punkt 16.1, får Clearingmedlemmen begära att Kunden skall vidta alla rimliga åtgärder för att åstadkomma en överföring av samtliga Medlemstransaktioner till annan clearingmedlem. Clearingmedlemmen får också framföra sådan begäran samtidigt som denne själv säger upp avtalet enligt punkt 16.1. Om en överföring inte kommit till stånd inom sextio (60) kalenderdagar från Clearingmedlemmens begäran enligt ovan, äger Clearingmedlemmen rätt att omedelbart stänga samtliga Kundtransaktioner, varvid punkt 9 skall tillämpas. Clearingmedlemmen skall också ha denna stängningsrätt om det visar sig att det inte är möjligt att genomföra en begäran från Kunden att överföra samtliga medlemstransaktioner i enlighet med punkt 16.3.
   5. Avtalet gäller, oaktat att uppsägning skett enligt punkt 16.1 (eller Avtalet upphört av annat skäl), för de före angiven upphörandedag ingångna transaktionerna intill dess de ur varje sådan transaktion härflytande rättsförhållandena har avvecklats i sin helhet.
5. Lagvals- och forumregler

Svensk lag ska tillämpas på detta Avtal. Tvist med anledning av Avtalet skall avgöras av allmän domstol med Stockholms tingsrätt som första instans.

1. Särskilda tilläggsbestämmelser.
   1. [Finansiell limit]
   2. [Säkerheter]
   3. [Avgifter och betalningsvillkor]