|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Avtal avseende clearing av transaktioner hos Nasdaq Clearing AB**  **Individuellt segregerat kundkonto – icke professionell kund [[1]](#footnote-1)** | | | | |
|  |  |  | |  |
| 1. **Kund** | | | | |
| Firma/Efternamn och förnamn | | | Org-nr/Person-nr | |
| Utdelningsadress (gata, boxnr e d) | | | Mobiltelefon | |
| Ortsadress(post-nr, ortnamn samt land) | | | Telefon bostad | |
| LEI-kod (*Legal Entity Identifier*) (endast för juridiska personer) | | E-postadress | | |

**BAKGRUND**

Clearing är ett sätt att flytta risken för avvecklingen av derivataffärer från motparten till ett 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 räkning är clearinghusets motpart för de derivataffärer som clearas. Vid clearing för kunds räkning har clearingmedlemmen och kunden en transaktion med exakt samma villkor som en motsvarande transaktion mellan clearingmedlemmen och clearinghuset. Det innebär att fullgörande av den ursprungliga derivataffären är beroende av att den speglande transaktionen mellan clearingmedlemmen och clearinghuset fullgörs av clearinghuset.

Kunden kan komma att ingå transaktioner i instrument och produkter som kan bli föremål för clearing hos Nasdaq Clearing AB, org no: 556383-9058 (”**Clearinghuset**”). **[XXX Institut]** (”**Clearingmedlemmen**”) är clearingmedlem hos Clearinghuset, och har därigenom möjlighet att genomföra clearing av transaktioner för kundens räkning hos Clearinghuset. Kunden och Clearingmedlemmen benämns var för sig "**Parten**" och tillsammans "**Parterna**".

**UPPDRAG**

Kunden uppdrar härmed åt Clearingmedlemmen att, efter det att Kunden genomfört Transaktioner i enlighet med Kundavtalet, cleara Kundtransaktioner genom Clearinghuset i enlighet med villkoren i detta avtal innefattande Allmänna villkor för clearing av transaktioner (de ”**Allmänna Villkoren**”). Detta avtal och de Allmänna Villkoren benämns gemensamt detta “**Avtal**”.

Kunden är införstådd med att:

* Clearingmedlemmen inte har någon skyldighet att cleara Kundtransaktioner enligt punkt 4 i de Allmänna Villkoren, och

Avtalet reglerar Parternas mellanhavanden i anledning av clearing av Kundtransaktioner 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 mellan Kunden och Clearingmedlemmen, se särskilt punkt 4, 13-14 och 17.

Begrepp angivna med versaler som används utan att definieras i detta avtal har den betydelse som anges i de Allmänna Villkoren. Kunden bekräftar att den mottagit de Allmänna Villkoren [, liksom information om risker med derivatanvändningen].

|  |  |
| --- | --- |
| **Kundens underskrift** |  |
| Ort, datum | Underskrift samt namnförtydligande |
| **Clearingmedlemmens underskrift** |  |
| Ort, datum | Underskrift samt namnförtydligande |
| **[Clearingmedlemmens noteringar]** |  |
| [Handläggare: | Övrigt] |

1. ALLMÄNNA VILLKOR FÖR CLEARING AV TRANSAK­TIONER
   1. Definitioner

Nedanstående begrepp ska, då de används i detta Avtal, ha följande betydelse:

**"Börsen"** – Nasdaq Stockholm AB, org. no: 556420-8394.

"**CCP-default**" – då Clearinghuset enligt Regelverket är i sådan 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 Clearing AB, org no: 556383-9058.

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

"**Kunddefault**” – då Kunden inte uppfyller sina förpliktelser enligt detta Avtal eller separat överenskommelse om säkerhet, ställer in sina betalningar, försätts i konkurs (eller ansöker därom), träder i likvidation eller ansöker om företagsrekon­struktion enligt lag (1996:764) om företagsrekonstruktion eller om annan sådan omständighet föreligger eller inträffat i relation till Kunden som anges i punkt 30.1.

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

"**Kundtransaktion**" – en Transaktion mellan Clearingmedlemmen och Kun­den som omfattas av detta Avtal enligt vad som närmare anges i punkt 4 nedan.

"**Medlemstransaktion**" – den trans­ak­tion mellan Clearingmedlem­men och Clearinghuset som mot­svarar en Kundtransaktion och som registrerats på ett Kundkonto för Kunden.

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

"**Nettobelopp**" – den summa som beräknas enligt punkterna 7 - 11 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 9 nedan den Clearingdag som Clearingmedlemmen angett i Under­rättelse om Förtida Stängning varvid Kundtransaktioner har stängts, (ii) punkt 8 nedan den Clearingdag som Clearinghuset angett som dag för stängning av Medlemstransak­tion­erna respektive dag för överföring av Medlemstransaktionerna till annan clearingmedlem, (iii) punkt 10 nedan den Clearingdag som Clearinghuset (eller resolutionsmyndigheten) angett som dag för stängning av Medlemstransaktionerna och (iv) punkt 7 nedan den Clearingdag som Kundtransaktionerna ska stängas och som Clearingmedlemmen angett i Underrättelse om Förtida Stängning.

**"Särskilt Överföringsvillkor"** – de villkor som finns angivna i punkt 30.2 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 12.

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

**”Transaktion”** – affär hänförlig till Kunden i ett finansiellt instrument eller en produkt som kan registreras hos Clearinghuset för clearing enligt Regelverket och som godkänts av Clearingmedlemmen för clearing.

**"Underrättelse om Förtida Stäng­ning"** – den underrättelse som Clearingmedlemmen tillställer Kund­en om förtida stängning av ute­stå­en­de Kundtransaktioner enligt punkt 7 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 ett resultat av CCP-default eller Medlemsdefault.

1. Bundenhet till Regelverket och förhållandet till andra avtal
   1. Kunden ska ge Clearingmedlemmen sådana uppgifter som Clearinghuset begär och även i övrigt vidta de åt­gärder som enligt Clearingmed­lem­mens bedömning är nödvändiga i sam­band med clearingen.
   2. Varje Kundtransaktion regleras både av Kundavtalet och detta Avtal. Detta Avtal kompletterar och ändrar således Kundavtalet på sätt som framgår i detta Avtal.
   3. I händelse av motstridighet mellan (i) detta Avtal och bestämmelser i Regelverket ska Regelverket äga företräde och (ii) mellan detta Avtal eller Regelverket och underliggande Kundavtal ska detta Avtal och Regelverket äga företräde.
2. Säkerhet

Kunden ska ställa säkerhet för sina förpliktelser gentemot Clearingmed­lemmen avseende Kundtransaktioner i den utsträckning och på det sätt Clearingmedlemmen vid var tid be­stäm­mer enligt vad som närmare framgår av Bilaga till detta Avtal eller separat överenskommelse. Clearing­medlemmen ska ställa säkerhet till Clearinghuset enligt Regelverket.

1. Kundtransaktioner och Medlems­­transaktioner
   1. Parterna är överens om att cleara Transaktioner via Clearinghuset ge­n­om att Clearingmedlemmen re­gi­strer­­ar en Transaktion hos Clearing­­hus­et som - om Clearinghuset accep­terar Transaktionen för Clearing - re­gistrerar en motsvarande Med­lems­transaktion på ett Kund­konto för clearing. Samtidigt som Clearinghuset accepterar en Transak­tion för Clearing och registrerar en Medlemstransaktion på ett Kundkonto uppkommer en Kundtransaktion mellan Parterna under detta Avtal.
   2. 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 av detta Avtal under punkten 3 Säkerhet; och
      3. Clearingmedlemmen kommer under Kundtransaktionen att ha motsatt position jämfört med sin position under Medlemstransaktionen.
   3. Kunden förklarar sig införstådd med (i) att Kunden har samma betalnings- och leveransskyldighet gentemot Clearingmedlemmen för en Kund­trans­aktion som Clearingmed­lemmen har mot Clearinghuset för mot­svar­ande Medlemstransaktion, (ii) att Clearingmedlemmen har samma betalnings- och leveransskyldighet gentemot Kunden för en Kundt­rans­aktion som Clearinghuset har mot Clearingmedlemmen för motsvarande Medlemstransaktion, och (iii) att kontraktsvillkoren (contract specifica­tions) enligt Regelverket som gäller för Medlemstransaktionerna även gäller för Kundtransaktionerna; i den utsträckning inte annat framgår i detta Avtal.
   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 ett Kund­konto som en Med­lemstransaktion upp­­står det en Kund­transaktion under, och som omfattas av, detta Avtal.
   5. Om Clearinghuset inte skulle acceptera en Transaktion för clearing som Clearingmedlemmen ingått eller utfört ska Transaktionen anses vara ogiltig från avslutet. Eventuella ersättningsanspråk mellan Parterna ska baseras på den kostnad som uppkommer för endera Parten vid stängning av sådan Transaktion, skäligen beräknad av Clearingmed­lemmen så snart som möjligt efter det att Transaktionen inte accepterats. Om Transaktionen ingåtts på Börsen kan dock ingen av Parterna kräva ersättning i enlighet med vad som nyss sagt.
   6. Kunden är införstådd med att Kundens rätt till förtida stängning och liknande åtgärder av Kundtrans­aktioner endast regleras under detta Avtal. Kunden avstår härmed all rätt enligt Kundavtalet eller på annan grund till förtida stängning, uppsäg­ning och liknande åtgärder av Kund­transaktionerna. Vid slutavräkning av förtidsstängda Kundtransaktioner ska endast regleringen i detta Avtal tillämpas.
2. Villkorsändring
   1. Då en Villkorsändring avseende en Med­lemstransaktion inträffar ska Clear­­ingmedlemmen ändra villkoren för Kundtransaktionen så att de överens­stämmer med villkoren för Medlemstransaktionen.
   2. I det fall Clearingmedlemmen gör en vinst på en Villkorsändring ska Clearingmedlemmen betala Kunden motsvarande belopp. Kunden ska er­sätta Clearingmedlemmen för even­tuella skäliga kostnader eller för­luster i anledning av en Villkors­ändring.
   3. I det fall Clearingmedlemmen på affärsmässigt godtagbara grunder an­ser att det inte är möjligt att ändra villkoren för Kundtransaktionen enligt punkt 5.1 ska Kundtransaktionen antingen stängas enligt punkt 7 eller den relaterade Medlemstransaktionen över­föras till annan clearingmedlem enligt punkt 12.
3. Olaglighet
   1. Om lag, förordning eller annan rättsakt införs eller ändras, eller behörig domstol eller myndighet fattar beslut eller ändrar tolkningen av sådan lag, förordning, rättsakt eller beslut som resulterar i att vidmakthål­lande av en Kundtransaktion eller full­görande av en förpliktelse enligt en Kundtransaktion blir olaglig eller det annars blir olagligt att följa en bestämmelse i detta Avtal som relaterar till en Kundtransaktion, ska den Part som berörs av detta snarast meddela den andra Parten härom.
   2. Parterna ska göra rimliga ansträngningar för att träffa en överenskommelse avseende den eller de Kundtransaktioner som berörs av ett förhållande som anges i punkt 6.1. Om inte Parterna träffar en överens­kommelse om ett arrange­mang med nödvändiga förändringar inom femton (15) Clearingdagar från dagen för ett sådant meddelande, har den berörda Parten rätt att säga upp de aktuella Kundtransaktionerna i förtid. En så­dan förtida uppsägning ska med­delas till den andra Parten. Vid stängning av sådana Kundtrans­aktioner gäller prin­ciperna i punkt 7.
4. Förtida stängning av transak­tioner utan default
   1. När Kundtransaktioner stängs i förtid på Clearingmedlemmens initiativ en­ligt detta Avtal, förutom enligt punkt 9 och 11, gäller punkterna 7.2 – 7.5 nedan.
   2. Följderna av förtida stängning be­stäms av detta Avtal, varvid regle­ringen i punkt 9 och 11 om förtida stängning och slutavräkning av Part­ernas förpliktelser vid Kund­default 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 12 överföring av transaktioner utan default. Sådan överföring ska ske inom tio (10) Clearingdagar. Har inte Medlemstransaktionerna överförts in­om sagda tid ska Kundtrans­ak­tion­erna stängas inom tio (10) Clearing­­dagar.
5. Överföring och förtida stäng­ning av transaktioner vid Med­lemsdefault
   1. Vid Medlemsdefault ska relevanta Medlemstransaktioner
      1. stängas och slutavräkning av Parternas förpliktelser enligt detta Avtal ske enligt nedan, varvid relaterade Kundtrans­aktioner automatiskt ska stä­ng­­as vid samma tidpunkt som Medlemstransaktionerna stängs; eller
      2. överföras, tillsammans med Tillhörande Säkerheter, till en av Clearinghusets andra clear­­ingmedlemmar i enlighet med Regelverket (porting), var­­vid samtliga skyldigheter mellan Kunden och Clearing­med­lemmen i förhållande till re­­laterad Kundtransaktion auto­­­­­matiskt och omedelbart ska upphöra. Eventuella kvar­varande förpliktelser mellan Parterna ska slutav­räk­nas en­ligt nedan.
   2. Värdet av
      1. stängda Kundtransaktioner på Stängningsdagen enligt punkt 8.1.1 ska motsvara värdet för stängda relaterade Medlems­tran­s­ak­tion­­er varvid värdet ut­görs av Clearinghusets kost­nader och intäkter för att stänga Medlemstransaktion­erna i enlighet med Regel­verk­­et, och
      2. överförda Medlemstransak­tioner bestäms av Clearing­huset på Stängningsdagen till skäligt marknadsvärde.
   3. Kunden ska med tillämpning av punkt 11.1 och 11.2 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 11.1 och 11.2.
6. Förtida stängning av transak­tioner vid Kunddefault
   1. Vid Kunddefault ska 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 ett Kundkonto till sitt konto hos Clearing­huset där Clearingmed­lem­men clear­ar sina egna transak­tioner.
   2. Värdet av stängda Kundtransaktioner (på Stängningsdagen enligt punkt 9.1) 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 (in­klusive redan ingångna) mottrans­ak­tioner, ersättningstransaktioner eller hedgar till Kundtransaktionerna, ute­bliven vinst, förluster, kostnader, och utlägg.
   3. Clearingmedlemmen ska med tillämpning av punkt 11.1 och 11.2 be­stäm­ma Nettobeloppet och meddela Kunden därom snarast möj­ligt efter det att Kundtransaktionen stängts.
   4. Vid Kunddefault som består i att Kunden brustit genom att inte ställa nödvändig säkerhet eller brustit på annat sätt, har Clearingmedlemmen rätt att – som ett alternativ till vad som framgår av punkt 9.1 - 9.3 – utan Kundens hörande omedelbart genom­föra stängning av Kundtrans­ak­tioner i den omfattning som Clearingmed­lemmen bedömer nöd­vän­digt för att åtgärda bristen, trygga sina krav mot Kunden och hålla sig skadeslös, liksom att ta ställda säkerheter i anspråk samt vidta andra åtgärder, såsom att för Kundens räkning ingå nya Kundtransaktioner. Vid sådan stäng­­ning ska denna punkt 9 och punkt 11 äga tillämpning, men even­tuella stängda Kundtransaktioner ska anses vara de enda transak­tionerna under detta Avtal.
7. Förtida stängning av tran­sak­tioner vid CCP-default
   1. Vid CCP-default ska en Kundtransaktion automatiskt stängas vid samma tidpunkt som den rela­terade Medlemstransaktionen stängs. Värdet av en Kundtransaktion som stängts ska motsvara värdet av den stängda Medlems­tran­s­ak­tion­­en. Vär­d­­­­­et av stängda Kundtransaktioner på Stängningsdagen enligt denna punkt 10.1 bestäms av Clearing­husets kostnader och intäkter för att stänga relaterade Medlemstransaktioner i en­lighet med Regelverket. Clearing­med­lemmen ska med tillämpning av punkt 11.1 och 11.2 bestämma Nettobelop­pet och meddela Kunden därom snarast möj­ligt efter det att Kundtrans­ak­tionen stängts.
8. Gemensamma bestämmelser an­­gående Medlemsdefault, Kund­­­default eller CCP-default
   1. Nettobeloppet som ska betalas av ena Parten till den andra vid Med­lems­­default, Kunddefault eller CCP-default är summan av:
      1. det sammanlagda värdet av samtliga stängda Kundtrans­ak­­­tioner; om 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. Om ett utestående belopp ska till­godoräknas Kunden an­ges det som ett positivt belopp, och om det ska till­godoräknas Clearingmed­lem­­men som ett negativt belopp.
   2. Utestående belopp under punkt 11.1 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.
   3. 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. Nettobeloppet ska betalas i SEK.
9. 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 någon CCP-default, Medlemsdefault eller Särskilt Överföringsvillkor för­e­ligger samt att de i Regelverket an­givna villkoren för att sådan över­föring ska ske är uppfyllda, ska Clearing­med­­lemmen snarast vid Kun­dens be­gäran om sådan överföring vidta de åtgärder som krävs enligt Regel­ver­k­et, andra relevanta regel­verk och tillämplig lag för att möj­liggöra över­föring av de relevanta Med­­­lems­transaktionerna som begär­an avser.
   2. Då sådan Medlemstransaktion stängs eller tas bort från Clearingmedlem­mens Gemensamma Kundkonto, i en­lig­het med vad Regelverket före­skriver vid överföring enligt punkten 12 Överföring av transaktioner utan default ska,
      1. samtliga skyldigheter mellan Kunden och Clearingmed­lem­men i förhållande till relaterad Kundtransaktion automatiskt och omedelbart upphöra, och
      2. säkerheter som Kunden ställt till Clearingmedlemmen i en­lighet med punkt 3 Säker­het och som enligt Clearing­­med­lemmens bedömning är hän­för­­liga till berörda Med­lems- och Kundtransak­tioner, över­för­as till Kunden.
10. Fri prövning av clearing­åtag­ande
    1. Clearingmedlemmen har enligt detta Avtal ingen skyldighet att cleara eller att ingå Kundtransaktioner eller Medlemstransaktioner.
11. 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 mellan Clearinghuset och Clearin­gmed­lem­men, får Clearing­­­­medlemmen av­se­ende mot­svar­­ande åtaganden enligt villkoren för Kundtransaktionen gent­emot Kunden:
       * 1. göra motsvarande avdrag eller innehålla betalning; och/eller
         2. villkora sådan mot­svar­­­ande prestation av att Clearinghuset i sin tur fullgör sina åta­gan­den under vill­kor­­en för Medlemstrans­ak­­tion­en mellan Clea­r­­ing­­hus­­et och Clea­ring­­­med­­lem­men.
    3. För att få vidta åtgärder enligt 14.2 (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
    4. Clearingmedlemmen har inte rätt att vidta åtgärder enligt punkt 14.2 (i) och (ii) om Clearinghusets underlåtenhet att fullgöra sina åtaganden gentemot Clearingmedlemmen är ett resultat av Clearingmedlemmens grova vård­s­löshet eller av att Clearing­medlem­men brutit mot Regelverket.
12. Clearinghusets agerande till Kundens fördel gentemot Clear­ing­­­­medlemmen
    1. Om Clearinghuset i samband med Medlemsdefault i enlighet med Regel­verket överför:
       1. ett belopp till Kunden som motsvarar Kundens andel av summan av
          1. Tillhörande Säker­het­er (motsvarande sä­­ker­­heternas värde om de har realiserats av Clearinghuset),
          2. belopp som ska be­talas till eller från det Gemensamma Kund­­kontot, samt
          3. eventuella säkrings (hedgning)- och andra kostnader, eller
       2. Tillhörande Säkerheter (eller ett belopp motsvarande sä­k­er­heternas värde om de har realiserats av Clearing-huset) till en eller flera av Clearing­husets andra clearing­­med­lem­mar eller Kunden i enlighet med Regelverket eller detta Avtal,

ska dels Clearingmedlemmens motsvarande förpliktelser gentemot Kunden under detta Avtal och separat överenskommelse om säkerhet minska i motsvarande mån, och dels i det fall sådant belopp eller överförda Tillhörande Säkerheter (eller ett belopp motsvarande säkerheternas värde om de har realiserats av Clearinghuset), är större än vad Kunden har att fordra på Clearingmedlemmen enligt detta Avtal, separat överenskommelse om säkerhet eller lag, ska Kunden på skriftlig uppmaning erlägga det överskjutande beloppet till Clearingmedlemmen.

* 1. Kundens skyldighet att ersätta Clearingmedlemmen enligt punkten 15.1 ska inte påverka Kundens rätt att kvitta enligt detta Avtal.
  2. Om Clearinghuset i samband med Medlemsdefault överför Tillhörande Säkerheter till annan clearingmedlem, ska sådana överförda Tillhörande Säkerheter anses vara säkerhet ställd och överförd till sådan annan clearingmedlem i enlighet med avtal med denne, och belopp som Kunden har att fordra av sådan annan clearingmedlem ska ökas med ett belopp motsvarande värdet på så­dana överförda Tillhörande Säker­heter.

1. Kvittning och avräkning
   1. För det fall en betalning i en viss valuta ska göras samma Clearingdag mellan Parterna med anledning av detta Avtal, ska respektive Part lägga samman samtliga belopp som ska betalas i samma valuta och endast skillnaden mellan dessa samman­lagda belopp ska 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 ska ingen betalning äga rum i den valutan.
   2. Fordran på betalning av Nettobelopp enligt punkt 6 - 11 kan användas kvitt­ningsvis av endera Parten i händelse av CCP-default 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 16.2 ska belopp utestående i utländsk valuta omräknas till SEK i enlighet med Riksbankens valutafixing på Stäng­nings­­dagen. Icke förfallna skulder och fordringar enligt ovan ska anses vara förfallna till betalning senast på Stängningsdagen.
2. Ansvar
   1. Clearingmedlemmen är inte ansvarig för skada som beror av svenskt eller ut­ländskt lagbud, svensk eller ut­ländsk myndighetsåtgärd, 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. Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Clearingmedlemmen, om denne varit normalt aktsam.
   3. Clearingmedlemmen ansvarar inte för skada som orsakats av Clearinghuset och inte heller av uppdragstagare som Clearingmedlemmen anlitat med tillbörlig omsorg.
   4. Clearingmedlemmen ansvarar inte för indirekt skada. Denna begränsning gäller dock inte om den indirekta skadan har orsakats av grov vårdslös­het. Begränsningen gäller inte heller om Kunden är konsument och den in­direkta skadan orsakats av Clearing­­medlemmens vårdslöshet.
   5. Föreligger hinder för Clearing­med­lem­men att verkställa betalning eller vidta annan åtgärd på grund av om­ständighet som anges i punkt 17.1 får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. Om Clearingmedlemmen till följd av sådan omständighet är förhin­drad att verk­ställa eller ta emot betal­ning/­leverans, ska Clearingmedlem­men re­spektive Kunden inte vara skyl­dig att erlägga ränta.
   6. Kunden ska ersätta och hålla Clearingmedlemmen skadeslös för varje förpliktelse, anspråk, utlägg, kostnad eller förlust som Clearing­medlemmen kan komma att ikläda 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. Kundens ersättningsskyldighet omfattar inte förpliktelse, anspråk, utlägg, kostnad eller förlust som uppkommit p.g.a. Clearing­medlemmens egen vårds­löshet eller brott mot detta Avtal.
3. Skatt
   1. Kunden förklarar sig införstådd med att det kan uppkomma skatte­kon­sekvenser i och med clearing av Transaktioner under detta Avtal och att det åligger Kunden att självständigt bedöma sådana skattekonsekvenser. Kunden ska svara för samtliga skatter och kostnader som kan uppkomma med anledning av clearing av Trans­ak­­tioner enligt detta Avtal.
4. Limit
   1. Clearingmedlemmen har rätt att sätta en limit på storleken på och/eller omfattningen av de Kundtransak­tion­er som Clearingmedlemmen accept­­erar för clearing under detta Avtal. Clearingmedlemmen har rätt att en­sid­igt och utan föregående med­delande höja eller sänka limiten till­fälligt eller tills vidare. Clearing­med­lemmen ska underrätta Kunden åsatt limit.
   2. Kunden åtar sig att inte ingå Transaktioner som överskrider åsatt limit. Clearingmedlemmen har dock alltid rätt, men inte skyldighet, att ac­ceptera en Transaktion för clearing under detta Avtal (trots att limiten har överskridits). Om Kunden ingår Trans­ak­tioner som överskrider åsatt limit, har Clearingmedlemmen rätt att stänga Kundtransaktionen enligt punkt 7.
5. Meddelanden

*Meddelande från Clearingmedlemmen.*

* 1. Clearingmedlemmen lämnar meddelanden till Kunden med brev till Kundens folkbokföringsadress (eller motsvarande) eller, om detta inte är möjligt, till den adress som anges i detta Avtal. Kunden och Clearingmed­lem­­men kan även komma överens om att meddelanden ska skickas till en annan adress.
  2. Clearingmedlemmen har även rätt att lämna meddelande till Kunden via Clearingmedlemmens internettjänst eller via e-post till av Kunden i detta Avtal angiven e-postadress eller annan e-post adress eller via annan elektronisk kommunikation som Kund­en meddelat Clearingmedlem­men, när Clearingmedlemmen be­dömer att sådan kommunikation är lämplig.
  3. Meddelande som skickats av Clearingmedlemmen med brev ska Kunden anses ha fått senast femte Clearingdagen efter avsändandet, om brevet sänts till den adress som angivits ovan.
  4. Meddelande genom Clearing­med­lem­mens internettjänst, e-post eller annan elektronisk kommunikation ska Kunden anses ha fått vid avsänd­andet om det sänts till av Kunden upp­givet nummer eller elektronisk adress. Om Kunden får ett sådant meddel­ande vid en tidpunkt som inte är Clearingmedlemmens normala kon­tors­­­­­­tid i Sverige ska Kunden anses ha fått meddelandet vid början av påföljande Clearingdag.

*Meddelande till Clearingmedlemmen.*

* 1. Kunden kan lämna meddelanden till Clearingmedlemmen via Clearing­med­­lem­­mens internet- eller telefon­tjänst, genom att besöka Clearing­medlemmen eller genom att skicka brev. Brev till Clearingmedlemmen ska ställas till den adress som anges i detta Avtal, såvida Clearingmedlem­men inte begärt svar till annan adress. Kunden kan endast lämna med­delande till Clearingmedlemmen via e-post efter särskild överenskom­melse med Clearingmedlemmen.
  2. Meddelande från Kunden ska Clearingmedlemmen anses ha fått den Clearingdag meddelandet kom­mit fram till nämnda adress. Även i annat fall ska Clearingmedlemmen anses ha fått meddelandet från Kunden om Kunden kan visa att med­delandet skickats på ett ända­måls­­enligt sätt. I sådant fall ska Clearing­­medlemmen anses ha fått med­delandet den Clearingdag Kunden kan visa att Clearingmedlemmen borde fått det.
  3. För meddelande avseende reklamation och hävning med anled­ning av kommissionsuppdrag som kon­­sument lämnat i egenskap av icke professionell Kund enligt Clearing­med­­lem­­mens kategorisering enligt lagen (2007:528) om värdepappers­marknaden, gäller att meddelande kan göras gällande om Kunden kan visa att det skickats på ett ända­målsenligt sätt, även om det för­senats, förvanskats eller inte kommit fram. Kunden ska dock, om denne har anledning att anta att Clearing­med­lemmen inte fått meddelandet eller att det förvanskats, skicka om med­delandet till Clearingmedlemmen.

1. Avgifter
   1. Kunden ska betala de avgifter som följer av Clearingmedlemmens vid var tid gällande prislista eller i enlighet med vad Kunden och Clearing­med­lemmen särskilt kommit överens om.
   2. Kunden svarar dessutom för skäliga kostnader, avgifter och utlägg som uppkommer för Clearingmedlemmen i samband med Clearingmedlemmens utförande av åtaganden enligt detta Avtal.
   3. Avgifter, kostnader och utlägg de­bi­teras Kundens konto.
2. LEI-kod (Legal Entity Identifier)
   1. Kund som är juridisk person eller driver näringsverksamhet är skyldig att vid var tid ha en giltig LEI-kod och Kunden åtar sig att vidmakthålla en giltig LEI-kod och att underrätta Clearingmedlemmen om varje för­ändring avseende denna. Om Kunden inte skulle ha en giltig LEI-kod har Clearingmedlemmen rätt, men inte en skyldighet, (i) att avstå från att cleara en Transaktion, (ii) att genomföra förtida stängning av Kundtrans­aktioner enligt punkt 7 eller (iii) att för Kundens räkning registrera en LEI-kod eller aktivera en sådan som inte är aktiv. Skulle clearingmedlemmen registrera eller aktivera en LEI-kod för Kundens räkning är Kunden skyldig att ersätta Clearingmedlemmen för uppkommen kostnad. Clearing­med­lemmen har rätt att debitera Kundens konto hos medlemmen för denna kostnad.
   2. Mer information om kravet på en LEI finns bl.a. på **[XXXX Instituts hemsida]** Finansinspektionens hemsida [www.fi.se](http://www.fi.se).
3. Behandling av personuppgifter
   1. Kunden förklarar sig införstådd med att Clearingmedlemmen måste be­handla Kundens personuppgifter och vidarebefordra dessa vidare till Clearinghuset i samband med att Clearing­medlemmen clearar Transak­tioner samt att Clearing­medlemmen i samband med utförande av åtagan­d­en enligt detta Avtal kan komma att vi­darebefordra personuppgifter till an­n­an som Clearingmedlemmen sam­arbetar med. Vad som gäller för be­­­handling av personuppgifter anges i Bilaga.
4. Ändringar och tillägg
   1. Ändringar i eller tillägg till Avtalet, inklusive avgifter (enligt vid var tid gällande prislista), ska ha verkan gentemot Kunden två månader efter det att Kunden enligt punkt 20 ska anses ha mottagit meddelande om ändring eller tillägg. Sådan ändring eller tillägg ska endast ha verkan gentemot Kunden såvitt avser Tran­s­ak­­tioner accepterade för clear­ing efter den dag meddelandet anses ha mottagits av Kunden enligt punkt 20, om inte ändringen eller tillägget föranleds av ändrad lag, förordning, rättsakt, domstols dom, myndighets­beslut eller ändring i Regelverket.
5. Överlåtelse
   1. Ingen av Parterna har rätt att överlåta eller överföra alla eller delar av sina rättigheter eller skyldigheter enligt Av­talet. Clearingmedlemmen har dock rätt att utan Kundens samtycke över­låta eller överföra sina rättigheter och skyldigheter enligt Avtalet till ett annat företag inom samma koncern.
6. Rapportering
   1. Clearingmedlemmen ska löpande rapportera Kundtransaktioner till Kund­­en i enlighet med vad Clearing­medlemmen vid var tid tillämpar eller i enlighet med vad Kunden och Clear­ing­­­medlemmen särskilt kommit överens om.
7. Uppsägning
   1. Avtalet gäller tills vidare och kan sägas upp av endera Parten till upphörande på dag som anges i uppsägningen. Uppsägning ska ske skriftligen.
   2. Avtalet ska 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 har stängts eller överförts.
   3. Om Clearingmedlemmen säger upp Avtalet enligt punkt 27.1 har Kunden rätt att inom tio (10) Clearingdagar, eller om Kunden är en konsument, inom tjugo (20) Clearingdagar, begära överföring av samtliga Medlemstrans­aktioner till annan clearingmedlem i enlighet med punkt 12 Överföring av transaktioner utan default.
   4. Om Kunden säger upp Avtalet enligt punkt 27.1, får Clearingmedlemmen begära att Kunden ska 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 27.1. 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 7 Förtida upp­hörande av transaktioner utan default ska tillämpas. Clearing­medlemmen ska 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 27.3. Avtalet gäll­er, oaktat att upp­sägning skett enligt punkt 27.1 (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.
8. Uppsägning av tidigare avtal

28.1 I de fall Kunden har haft Transaktioner som clearats av Clearinghuset under Kundavtal A Integrerat Handels- och Clearingkonto hos Nasdaq Clearing AB (”Gamla Clearingavtalet”) och har det Gamla Clearingavtalet sagts upp av Clearinghuset, ska det Gamla Avtalet även vara uppsagt gentemot Clearingmedlemmen när Kunden in­gått detta Avtal och Kundens Trans­aktioner registrerats på ett Kundkonto (och där­i­genom regleras under detta Avtal).

1. Lagvals- och forumregler
   1. Svensk lag ska tillämpas på detta Avtal. Tvist med anledning av detta Avtal ska avgöras av allmän domstol och för kund som inte är konsument, med Stockholms tingsrätt som första instans.
   2. Kund som är konsument har också möjlighet att vända sig till Allmänna reklamationsnämnden, som är en nämnd för alternativ tvistelösning, på följande adress: Box 174, 101 23 Stockholm, [www.arn.se](http://www.arn.se). En anmälan måste vara skriftlig. För att nämnden ska pröva ärendet finns bl.a. vissa värde- och tidsgränser.
2. Särskilda tilläggsbestämmelser
   1. Följande omständigheter ska i tillägg till de omständigheter som anges i definitionen av Kunddefault utgöra Kund­­default:
      1. Inga särskilda tilläggsbestäm­melser
   2. Följande särskilda överföringsvillkor ska vara uppfyllda för att Kunden ska ha rätt att överföra Kundtransaktioner och Medlemstransaktioner till annan Clearingmedlem i enlighet med punkt 12:
      1. Inga särskilda tillägsbestäm­melser.

1. *Notera att enligt artikel 39 i Europaparlamentets och rådets förordning 648/2012 av den 4 juli 2012 om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister (EMIR) åligger det en clearingmedlem att erbjuda sina kunder valet mellan segregering av kunders tillgångar och säkerheter på gemensamma omnibuskonton och individuellt segregerade kundkonton.*  [↑](#footnote-ref-1)