Produkt- og risikobeskrivelse

Formål

Dette dokumentet inneholder viktig informasjon om produktet. Hensikten med informasjonen er at du skal forstå hvordan produktet fungerer, og hvilke risikoer og kostnader som er forbundet med å investere i det.

Sammendrag

Produktnavn	Securities lending
Dokumentet er utarbeidet av	Nordea Bank Abp (heretter kalt "Nordea")
Reguleres av	Finske Finanstilsynet
Produsert	2023-12-01

Hvordan fungerer produktet?

Beskrivelse

Verdipapirutlån er en midlertidig overføring av verdipapirer (aksjer/obligasjoner) som handles på OTC-markedet, fra kunden (långiver) til Nordea (låntaker).
Verdipapirlånet gjøres som en overføring av eiendomsretten, som betyr at den juridiske eiendomsretten midlertidig overføres fra kunden til Nordea. Dette innebærer at kunden kan måtte flagge en reduksjon i beholdningen og ikke vil kunne delta på ordinær eller ekstraordinær generalforsamling mens verdipapirene er lånt ut. For å kunne delta på ordinær eller ekstraordinær generalforsamling må verdipapirene kreves tilbakelevert i god tid slik at Nordea får returnert dem. Kunden og Nordea kan avtale at Nordea i låneperioden skal stille sikkerhet for de lånte verdipapirene i form av enten kontanter eller verdipapirer. Markedsverdien av sikkerheten må til enhver tid tilsvare markedsverdien av lånet minus et prosentfradrag som de to partene blir enige om. Marginen på verdipapirlånet fastsettes så fra dag til dag ved å justere sammensetningen av sikkerheten.
Sikkerheten kan overføres enten som en overføring av eiendomsretten eller plasseres på en sikkerhetskonto i favør av kunden. Hvis det ikke stilles sikkerhet, tar kunden fullstendig kredittrisiko vis-á-vis Nordea.
Verdipapirutlån avtales vanligvis åpent, og långiver (låntaker) kan når som helst kreve tilbakelevering av de utlånte verdipapirene. En slik tilbakelevering må følge oppgjørstidspunktene i det lokale markedet. I en slik situasjon må begge parter reversere forpliktelsene sine. Nordea returnerer verdipapirene, mens kunden tilbakebetaler eventuell sikkerhetsstillelse. Det er kundens ansvar å informere Nordea om at de utlånte verdipapirene er solgt, slik at Nordea kan returnere verdipapirene i henhold til kontrakten.
Nordea betaler kunden eventuelle gebyrer, utbytter, kupongrenter eller andre utbetalinger knyttet til verdiene i låneperioden. Kunden betaler påløpt utbytte/kupong på ikke-kontant sikkerhet som er stilt. Hvis det er stilt sikkerhet til långiver i form av kontanter, vil Nordea kreve rente av beløpet. Rentesatsen vil være fast eller flytende. Kunden og Nordea blir enige om vilkårene.
Verdipapirutlån er underlagt Global Master Securities Lending Agreement (GMSLA) eller en lokal avtale om verdipapirlån (SLA).
Gebyret for et verdipapirlån oppgis som basispunkter per år av markedsverdien av de underliggende verdipapirene. Gebyret avgjøres av tilbud og etterspørsel, og de viktigste faktorene som påvirker gebyret, er selskapshendelser som oppkjøp, fusjoner og emisjoner, men også den underliggende likviditeten i verdipapiret og den avtalte sikkerhetsplanen påvirker gebyret. Gebyret kan endres frem til transaksjonen avtales.
Det er mulig å reforhandle gebyret i låneperioden, og hvis begge parter er enige, vil det nye gebyret gjelde. Gebyret akkumuleres fra dag til dag og betales fra Nordea til kunden hver måned.
Figuren viser flyten i et verdipapirutlån med sikkerhet og overføring av eiendomsretten.

Målgruppe

Produktet Securities lending er rettet mot profesjonelle kunder og kvalifiserte motparter. Securities lending er et produkt egnet for .*

Hvilke risikoer finnes, og hva kan jeg få i avkastning?

Beskrivelse av risiko og gevinst/tap gjelder bare for dette produktet.
I kombinasjon med andre produkter eller handelsposisjoner, kan den samlede porteføljen få en helt annen profil enn den som gjelder for produktet alene.
Beskrivelsen av risiko og gevinst/tap gjelder bare for dette produktet.
I kombinasjon med andre produkter eller handelsposisjoner kan den samlede porteføljen få en helt annen profil enn den som gjelder for dette produktet alene .
Markedsrisiko
Kunden bærer markedsrisikoen i låne-perioden ettersom verdipapirene skal returneres til kunden til gjeldende markeds-verdi uavhengig av prisutviklingen på under-liggende verdipapirer. Hvis Nordea ikke etterkommer kundens krav om tilleggs-sikkerhet, har kunden rett til å selge hele eller deler av Nordeas sikkerhet.
Hvis det stilles kontantsikkerhet, innebærer produktet renterisiko fordi slik kontant-sikkerhet betales tilbake med rente. Ved et eventuelt mislighold fra Nordeas side kan kunden bli tvunget til å selge sikkerheten i en annen valuta eller bruke kontantsikkerheten til å kjøpe de tapte eiendelene i en annen valuta. Dette gjør at det er valutarisiko forbundet med produktet.
Motpartsrisiko
Et verdipapirutlån innebærer kredittrisiko for kunden ettersom den juridiske eiendoms-retten til verdipapirene er overført til Nordea. Kredittrisikoen utgjøres av en eventuell kreditthendelse som skjer og som gjør at en av partene ikke kan oppfylle sine forpliktelser i

*

henhold til avtalen. Ved et eventuelt mislig-hold fra Nordeas side, vil det ikke være mulig å returnere de utlånte verdipapirene til kunden, men kunden vil kunne selge sikkerheten for å kjøpe tilbake de tapte eiendelene. Hvis transaksjonen avtales som en handel uten sikkerhetsstillelse, bærer kunden full kredittrisiko vis-á-vis Nordea og vil ikke bli kompensert ved et eventuelt mislighold fra Nordeas side.

	Securities lending	
Markedsparametere	**Påvirker markedsverdien ved oppgan**	**Påvirker markedsverdien ved nedgang**
Not applicable	Not applicable	Not applicable

Hva skjer hvis Nordea Bank Abp ikke kan betale?

Du løper en risiko for at utstederen av dette produktet eller motparten (som kan være Nordea) ikke kan betale, for eksempel ved insolvens, konkurs eller gjeldskonvertering. Produktet dekkes ikke av en innskuddsgaranti.

Hva er kostnadene?

De samlede kostnadene omfatter engangskostnader, løpende kostnader, transaksjonskostnader, tilleggstjenester og andre kostnader. De omfatter potensielle straffegebyrer for for tidlig salg. Tallene forutsetter en investering som beløper seg til NOK 100,000. Tallene er beregninger og kan bli endret.
Kostnadene påvirkes av risikoene knyttet til transaksjonen og produktets løpetid.
Ytterligere kostnader kan påløpe for enkelte produkter. Hvis det skjer, informerer Nordea deg om kostnadene og gebyrene før salget gjennomføres og forklarer hvordan de vil påvirke investeringen din over tid.

Investering (basert på ovennevnte nominelle beløp)	**Samlede kostnader**
Samlede kjøps- og salgskostnader for produktet	0
% p.a. av nominelt beløp	0

Sammensetning av kostnader ved kjøp av produktet

Spesifikasjon av kostnader	**Beskrivelse**	**Beløp i NOK**	**%**
Engangskostnader	Alle kostnader og gebyrer knyttet til håndteringen av det finansielle instrumentet som betales til produktleverandøren enten som en inngangspris eller en utgangspris.	0	0
Løpende kostnader	Alle løpende kostnader og gebyrer knyttet til forvaltningen av det finansielle instrumentet som trekkes fra verdien av det finansielle instrumentet I investeringsperioden.	0	0
Transaksjonskostnader	Alle transaksjonskostnader og -gebyrer knyttet til Nordeas eller en annen parts kjøp eller salg av det finansielle instrumentet	0	0
Tilleggstjenester	Eventuelle andre kostnader og gebyrer knyttet til det finansielle instrumentet i investeringsperioden, for eksempel kostnader til analyser.	0	0
Andre kostnader	Eventuelle kostnader og gebyrer knyttet til hendelser i det finansielle instrumentets investeringsperiode, for eksempel resultatgebyrer.	0	0

Hvordan kontakte Nordea

Om du trenger å komme i kontakt med Nordea, kan du enten besøke denne nettsiden https://www.nordea.no/om-nordea/om-nordea/kontakt/kontakt-nordea.html eller skrive til oss på Nordea Bank Abp, filial i Norge, Essendrops gate 7, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo.