

# Produkt- och riskbeskrivning

## Syfte

I det här dokumentet hittar du basfakta om produkten som ska hjälpa dig att förstå hur den fungerar, vilka riskerna är och vad den kostar.

## Sammanfattning

|                                        |                                  |
|----------------------------------------|----------------------------------|
| <b>Produktnamn</b>                     | Securities lending               |
| <b>Dokumentet har sammanställts av</b> | Nordea Bank Abp (nedan "Nordea") |
| <b>Tillsynsmyndighet</b>               | Finska Finansinspektionen        |
| <b>Framtaget den</b>                   | 19.05.2020                       |

## Vad innebär produkten?

### Beskrivning

Utlåning av värdepapper är när värdepapper (aktier, obligationer) tillfälligt överförs från kunden (långgivaren) till Nordea (låntagaren) i en affär utanför börsen. Värdepapperslånet görs med äganderättsövergång, vilket innebär att äganderätten tillfälligt överförs från kunden till Nordea. Kunden kan därför behöva flagga för ett minskat innehav och får inte närvara vid ordinarie eller extra bolagsstämmor under tiden som aktierna är utlånade. För att kunna närvara vid bolagsstämmor måste aktierna återkrävas i god tid så att Nordea hinner lämna tillbaka dem. Om avtalet omfattar säkerhet ställer Nordea säkerhet för värdepapperen i form av antingen kontanta medel eller värdepapper under lånets löptid. Marknadsvärdet på sådan säkerhet ska vid varje tidpunkt motsvara de lånade värdepapperens marknadsvärde, justerat för ett värderingsavdrag (i procent) som parterna enats om. Marginalsäkerheten omprövas sedan dagligen. Säkerheten kan antingen överföras med äganderättsövergång eller placeras på ett pantkonto till förmån för kunden. Om ingen säkerhet ställs står kunden för hela kreditrisken gentemot Nordea.

Löptiden för avtal om utlåning av värdepapper är vanligtvis tillsvidare, vilket innebär att långgivaren (låntagaren) när som helst kan återkräva (återlämna) värdepapperen. Ett återkrav ska följa avvecklingscykeln på den aktuella marknaden. Båda parter ska då fullgöra sina åtaganden. Nordea återlämnar värdepapperen och kunden återbetalar eventuell säkerhet som ställts. Det är kundens ansvar att meddela Nordea om utlånade värdepapper har sålts, så att Nordea kan återlämna värdepapperen i enlighet med avtalet. Eventuella avgifter, utdelningar, kupongränta eller andra intäkter avseende värdepapperen under lånets löptid regleras genom att Nordea betalar motsvarande belopp till kunden. Kunden betalar en syntetisk utdelning/ränta på ställd icke-kontant säkerhet. Om kontanta medel ställs som säkerhet har Nordea rätt till ränta på dessa medel. Räntan är antingen fast eller rörlig; villkoren förhandlas mellan kunden och Nordea.

Utlåning av värdepapper regleras via ett GMSLA-avtal (Global Master Securities Lending Agreement) eller ett lokalt avtal om aktielån.

Priset för värdepapperslånet anges som punkter per år på de underliggande värdepapperens marknadsvärde. Priset styrs av utbud och efterfrågan, och de faktorer som påverkar priset mest är företagsaffärer såsom uppköp, fusioner och nyemissioner, men även aktiens likviditet och den avtalade säkerhetstäckningen har betydelse. Priset kan ändras tills avtalet har ingåtts. Priset kan också omförhandlas under lånets löptid, och om båda parter är överens tillämpas därefter det nya priset. Priset ackumuleras dagligen och betalas av Nordea varje månad till kunden.

Figuren visar flödena enligt ett avtal om utlåning av värdepapper med äganderättsövergång och mot säkerhet.

## Målgrupp

enna produkt anger inte en avsedd investerare (målgrupp), och produktens lämplighet kommer att bestämmas vid tidpunkten för försäljningen av en representant från Nordea.

## Vilka är riskerna och vilken avkastning kan jag få?

### Riskindikator



Den samlade riskindikatorn ger en fingervisning om produktens risknivå jämfört med andra produkter som Nordea erbjuder, med liknande riskprofil. Den visar risken för att produkten tappar i värde till följd av marknadsförändringar, eller till följd av att den som utfärdat produkten eller står som motpart (vilket kan vara Nordea) inte kan betala dig.

Vi har satt risken 4 av 7, vilket är en medelhög riskkategori.

Riskbeskrivningen gäller endast denna produkt.

Om den kombineras med andra produkter eller marknadspositioner förändras den samlade riskprofilen.

Beskrivningarna av risk och resultat hänförs sig endast till denna produkt.

Om den kombineras med andra produkter eller marknadspositioner förändras den samlade riskprofilen.

Marknadsrisk

Exponeringen för marknadsrisk ligger kvar hos kunden under lånets löptid, eftersom värdepapperen återlämnas till kunden till aktuellt marknadsvärde, oavsett hur deras kursutveckling har varit. Om Nordea inte tillgodoser kundens krav på ytterligare säkerhet, har kunden rätt att omsätta hela eller delar av Nordeas säkerhet i kontanter.

Den här produkten medför också en ränterisk om kontanta medel används som säkerhet, eftersom sådan kontantsäkerhet återbetalas med ränta. Om Nordea skulle gå i konkurs kan kunden tvingas sälja en säkerhet utställd i utländsk valuta eller använda kontantsäkerhet för att köpa förlorade tillgångar i utländsk valuta. Produkten medför alltså även en valutarisk.

Motpartsrisk

Avtalet om utlåning av värdepapper innebär en kreditrisk för kunden, eftersom äganderätten till värdepapperen har överförts till Nordea. Kreditrisken avser här en eventuell kredithändelse som förhindrar någon av parterna att fullgöra sina betalningar enligt avtalet. Om Nordea skulle gå i konkurs kan de utlånade värdepapperena inte återlämnas till kunden, men kunden kan omsätta säkerheten i kontanter för att köpa de förlorade värdepapperena. Om affären genomförs utan säkerhet står kunden för hela kreditrisken gentemot Nordea och får ingen ersättning om Nordea skulle gå i konkurs.

| Securities lending |                                        |                                        |
|--------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Marknadparametrar  | Påverkan på marknadsvärdet vid uppgång | Påverkan på marknadsvärdet vid nedgång |
| Not applicable     | Not applicable                         | Not applicable                         |

## Vad händer om Nordea Bank Abp [LEI: 529900ODI3047E2LIV03] inte kan betala?

Du löper en risk att den som utfärdat produkten (emittenten) eller motparten (vilket kan vara Nordea) inte kan betala, till exempel till följd av insolvens, konkurs eller skuldnedskrivning. Produkten omfattas inte av någon insättningsgaranti.

## Vilka är kostnaderna?

Totalpriset innefattar engångsavgifter, löpande avgifter, transaktionsavgifter, avgifter för sidotjänster samt extraavgifter. Här ingår eventuell avgift för tidig försäljning. Siffrorna förutsätter att det placerade beloppet uppgår till SEK 100,000. Siffrorna är uppskattningar och kan komma att ändras.

Kostnaderna påverkas av riskerna med produkten och av löptiden.

Vi kan från fall till fall ta ut ytterligare avgifter. Om så sker informerar Nordea dig om dessa avgifter före själva köpet, och förklarar hur de påverkar din placering över tid.

| Placering (baserat på nominellt belopp ovan) | Akkumulerade kostnader |
|----------------------------------------------|------------------------|
| Köp- och försäljningskostnader, totalt       | 0                      |
| Av nominellt belopp, % per år                | 0                      |

## Kostnadernas sammansättning vid köp av produkten

| Avgift                    | Beskrivning                                                                                                                                                  | Belopp i SEK | % |
|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---|
| Engångsavgifter           | Alla avgifter som betalas till produktleverantörer för hanteringen av det finansiella instrumentet i samband med köp eller försäljning.                      | 0            | 0 |
| Löpande avgifter          | Alla löpande avgifter för förvaltningen av det finansiella instrumentet som dras av från värdet av det finansiella instrumentet under hela innehavsperioden. | 0            | 0 |
| Transaktionsavgifter      | Alla avgifter för orderutförandet i samband med att Nordea eller annan part köper eller säljer det finansiella instrumentet.                                 | 0            | 0 |
| Avgifter för sidotjänster | Andra avgifter kopplade till det finansiella instrumentet under innehavsperioden, till exempel analyskostnader.                                              | 0            | 0 |
| Extraavgifter             | Avgifter kopplade till händelser under det finansiella instrumentets innehavsperiod, till exempel resultatbaserad ersättning.                                | 0            | 0 |

## Hur lämnar jag in ett klagomål?

Om du har klagomål som rör produkten eller hur Nordeas medarbetare har agerat i samband med rådgivning om eller försäljning av produkten kan du använda formuläret på vår webbsida [https://www.nordea.se/om-nordea/om-nordea/kontakt.html#tab=Klagomal\\_Prata-med-oss-pa-Nordea](https://www.nordea.se/om-nordea/om-nordea/kontakt.html#tab=Klagomal_Prata-med-oss-pa-Nordea), skicka brev till Nordea Bank Abp, Hamnbanegatan 5, FI-00020 NORDEA, Helsingfors.