Villkor Derivat

DEGIRO

Villkor Derivat

Tjänster Derivat är en tilläggstjänst som erbjuds av DEGIRO som tillåter Kunden att handla derivat inom de överenskomna Gränser och iaktta de tillämpliga restriktionerna.

Tillämpning och omfattning

Bilaga Derivat består av Anmälningsblankett Derivat och Villkor Derivat.

Villkor Derivat innehåller särskilda villkor som är tillämpliga för Tjänster Derivat och gäller endast om Kunden har aktiverat Tjänster Derivat.

Ett avtal, en hierarki och tolkning

I enlighet med artikel 2.2. av Villkor Investeringstjänster ska Bilaga Derivat vara en del av Kundavtalet och ska tillsammans med övriga delar av Kundavtalet, inklusive eventuella fullmakter som Kunden beviljar till DEGIRO i samband med detta, anses utgöra ett enda avtal mellan Parterna.

I händelse av en konflikt mellan villkoren i Bilaga Derivat och villkoren i Avtal om Investeringstjänster och/eller något dokument YIT - Investeringstjänster ska villkoren i Bilaga Derivat ha företräde.

Versaliserade termer som används i Villkor Derivat, såvida de inte också definieras i detta dokument, kommer att ha samma betydelse som de har i Villkor Investeringstjänster.

flatexDEGIRO Bank Dutch Branch, med namnet DEGIRO, är den nederländska filialen till flatexDEGIRO Bank AG. flatexDEGIRO Bank AG övervakas främst av den tyska finansinspektionen (BaFin). I Nederländerna är flatexDEGIRO Bank Dutch Branch registrerad hos DNB och övervakas av AFM och DNB.

Innehåll

Villkor Derivat.....2

Tillämpning och omfattning 2

Ett avtal, en hierarki och tolkning 2

Artikel 1. Definitioner 4

Artikel 2. Avtalsförhållande.....4

Artikel 3. Tjänster Derivat.....4

Artikel 4. Säkerhetsrättigheter 5

Artikel 5. Instruktioner, inlösen och förfallodatum.....6

Artikel 6. Särskilda villkor för vissa positioner 7

Artikel 7. Only.....8

Artikel 8. Gränser, Risk och Säkerhetsvärde 9

Artikel 9. Villkor och uppsägning 10

flatexDEGIRO Bank Dutch Branch, med namnet DEGIRO, är den nederländska filialen till flatexDEGIRO Bank AG. flatexDEGIRO Bank AG övervakas främst av den tyska finansinspektionen (BaFin). I Nederländerna är flatexDEGIRO Bank Dutch Branch registrerad hos DNB och övervakas av AFM och DNB.

Artikel 1. Definitioner

Utöver de fastställda villkoren i Avtalet om Investeringstjänster hänvisar Villkor Derivat till följande:

"**Villkor Derivat**" de villkor som anges i detta dokument som anger de ytterligare villkor som gäller mellan Parterna i händelse av att Kunden har aktiverat Tjänster Derivat.

"**Tjänster Derivat**" den tjänst av DEGIRO som består i att låta Kunden handla med Derivat på de villkor – och med förbehåll för villkoren – som anges i dessa Villkor Derivat.

Artikel 2. Avtalsförhållande

2.1 Avtal

Efter det att Anmälningsblankett Derivat har utförts av Kunden har Villkor Derivat effekten av ett avtal mellan Parterna.

2.2 Godkännande

Innan Kunden har möjlighet att använda Tjänster Derivat och därmed kunna investera i Derivat måste Kunden först (i) välja en Profil som möjliggör användning av Tjänster Derivat i Handelsplattformen, (ii) godkänna och signera relevanta godkännande formulär via Handelsplattformen och (iii) klara tillämpliga lämplighetstester.

I vissa fall kan DEGIRO ålägga Kunden ytterligare villkor som en del av godkännandeprocessen. DEGIRO kommer endast att göra det när det finns ett rimligt och motiverat skäl. Ett exempel på sådana ytterligare villkor skulle vara att för vissa Kunder (till exempel företagsKunder) kräver vi att Kunden tillhandahåller den utförda Bilagan Derivat via e-post i motsats till via Handelsplattformen. Om och när DEGIRO beslutar att införa ytterligare villkor i samband med godkännande, kommer DEGIRO att informera Kunden om sådana villkor, inklusive tydliga instruktioner om hur man uppfyller dessa villkor.

2.3 YIT - Investeringstjänster

Bilaga Derivat ska läsas tillsammans med dokumenten Investeringstjänster och Säkerhetsvärde, Risk, Debetkapital och Debetvärdepapper i YIT - Investeringstjänster.

Artikel 3. Tjänster Derivat

3.1 Översikt

Kunden kan alltid se sina innehavda positioner i Derivat på Handelsplattformens Personliga sida.

DEGIRO kommer att registrera Kundens positioner i Derivat i Balansen på nettobasis. Detta innebär att en position till följd av en "sälj-Order" relaterad till ett Derivat kommer att uppvägas av en köp-Order avseende samma Derivat.

flatexDEGIRO Bank Dutch Branch, med namnet DEGIRO, är den nederländska filialen till flatexDEGIRO Bank AG. flatexDEGIRO Bank AG övervakas främst av den tyska finansinspektionen (BaFin). I Nederländerna är flatexDEGIRO Bank Dutch Branch registrerad hos DNB och övervakas av AFM och DNB.

3.2 Ordrar

Tjänster Derivat gör det möjligt för Kunden att investera i Derivat genom att lägga Order. Kunden kan förse DEGIRO med de typer av Ordrar som beskrivs mer detaljerat i dokumentet Order och Orderutförande Policy i YIT - Investeringstjänster.

3.3 Gränser och säkerhet

Kunden ska inte genomföra några transaktioner om det rimligen kan förutses att dessa kan leda till överträdelse av Gränser.

Om Kunden handlar med Derivat som kan ge upphov till en skyldighet att betala Likvida medel (t.ex. variationsmarginalen med positioner i terminer) måste Kunden alltid se till att Kunden har ett tillräckligt kreditsaldo (eller tillräcklig tillgänglig kredit enligt Bilaga Debetkapital) på DEGIRO för att Kunden ska kunna uppfylla en sådan skyldighet.

3.4 Positioner som innehas av SPV

Positioner i Derivat innehas av SPV för Kundens räkning.

3.4.1 Olika handelsplatser, lika villkor

DEGIRO utför Order för Derivat på olika handelsplatser. Därför kan motsvarande Derivat innehas av SPV på olika platser. För Kunden kommer dock lika villkor att gälla för alla positioner i Derivat som innehas i SPV. För detta ändamål kommer DEGIRO att följa villkoren för den referensbörs som DEGIRO väljer för varje Derivat.

3.4.2 Ingen tilldelning

Positioner i Derivat som innehas av SPV kommer inte att tilldelas specifika Kunder. De kommer att innehas av SPV på ”utbytbara" grunder (*dvs.* individuellt oskiljbara och ömsesidigt utbytbara) för alla Kunder som har en position i det specifika Derivatet. På så sätt, när sökandes bästa genomförande av en viss Order, kan DEGIRO stänga en position som har öppnats för Kunden på en annan plats för genomförande än då den öppnades.

Artikel 4. Säkerhetsrättigheter

4.1 Rätt till pant

Kundens skyldigheter mot DEGIRO enligt Bilaga Derivat är säkrade genom den panträtt som Kunden beviljat till DEGIRO enligt artikel 19.2 i Villkor Investeringstjänster.

4.2 Säkerhet för tredje part

DEGIRO är beroende av SPV Long Short för att tillhandahålla Tjänster Derivat. Som ett resultat riktar DEGIRO uttryckligen Kundens uppmärksamhet till artiklarna 19.3 (överföring av portfölj) och 19.4 (användning av Kundens tillgångar som säkerhet) i Villkor Investeringstjänster.

flatexDEGIRO Bank Dutch Branch, med namnet DEGIRO, är den nederländska filialen till flatexDEGIRO Bank AG. flatexDEGIRO Bank AG övervakas främst av den tyska finansinspektionen (BaFin). I Nederländerna är flatexDEGIRO Bank Dutch Branch registrerad hos DNB och övervakas av AFM och DNB.

Artikel 5. Instruktioner, inlösen och förfallodatum

5.1 Åtagande att instruera

Som Execution Only Kund är det Kundens ansvar att instruera DEGIRO i god tid - och i enlighet med kraven i dessa Villkor Derivat – i förhållande till Kundens positioner i Derivat.

Om Kunden till exempel vill lösa in optioner före förfallodatum måste Kunden ge instruktioner till DEGIRO att göra det. I avsaknad av en instruktion inom rätt tid från Kunden kommer DEGIRO inte att vidta några åtgärder.

5.2 Slumpmässigt val av inlösta positioner

Om en eller flera positioner i Derivat som DEGIRO (genom SPV) innehar för sina Kunders räkning inlöses, ska DEGIRO välja vilka positioner tillhörande vilka Kunder som löses in via en slumpmässig metod.

5.3 Metoder för att instruera DEGIRO

Kunden kan skicka Instruktioner för att lösa in Derivat enligt följande.

5.3.1 Instruktioner via handelsplattformen

Om funktionen finns på handelsplattformen kan kunden skicka in sin (förtida) optionsinlösen via handelsplattformen under inlösbara optioner. Begäran om lösen som inkommer före kl. 17.40 CE(S)T behandlas före börsens öppnande nästa handelsdag. Om kunden har skickat in en korrekt begäran om optionsinlösen visas bekräftelsen på kundens personliga sida på handelsplattformen. Om optionsinlösen är under behandling eller avvisas vid slutet av handelsdagen får kunden ett meddelande från DEGIRO om statusen för begäran.

5.3.2 Instruktioner via e-post

Kunden kan skicka Instruktionen via e-post till DEGIROs Orderdesk före 17:40 CE(S)T på förfallodagen med följande information:

- Användarnamn
- Produkt (optionsserie)
- Antal kontrakt
- Börs

5.3.3 Instruktioner per telefon

Som ett undantag, när e-post inte är tillgängligt för Kunden, kan Kunden ge Instruktionen per telefon på eller före 17:40 CE(S)T på förfallodagen. Kunden ska kontakta DEGIROs Kundtjänst för att lämna Instruktionen.

flatexDEGIRO Bank Dutch Branch, med namnet DEGIRO, är den nederländska filialen till flatexDEGIRO Bank AG. flatexDEGIRO Bank AG övervakas främst av den tyska finansinspektionen (BaFin). I Nederländerna är flatexDEGIRO Bank Dutch Branch registrerad hos DNB och övervakas av AFM och DNB.

Artikel 6. Särskilda villkor för vissa positioner

6.1 Särskilda villkor för långa positioner

6.1.1 Optioner av amerikansk typ som inlöses kontant

Optioner av amerikansk typ kan lösas in när som helst. Om du inte gör något kommer skillnaden mellan förfallopriset och strikepriset för dessa optioner som inlöses kontant, om det är positivt, att krediteras din Balans efter förfallodatum.

6.1.2 Optioner av amerikansk typ som inlöses i aktier

Dessa optioner kan lösas in när som helst. Om du inte löser in dina långa optioner som löses i aktier förfaller de utan värde.

6.1.3 Tidig inlösen av köpoption

Innehavare av en lång köpoption i aktier som önskar kvalificera sig för utdelning (kontant eller aktie) måste lösa in köpoptionen före kl. 17.40 C(E)ST den sista handelsdagen före den underliggande aktiens ex-dag. En inlösande order som du lägger efter kl. 17.40 C(E)ST dagen före ex-dag kommer inte att behandlas förrän nästa handelsdag (ex-datumet). Du får då ingen utdelning. På motsvarande sätt har innehavare av en kort köpoption i aktier som erhåller tilldelning dagen före ex-dagen för den underliggande aktien inte rätt till utdelning, även om tilldelningen behandlas efter börsens stängning.

6.1.4 Optioner av europeisk typ som inlöses kontant

Dessa optioner kan endast lösas in på förfallodatumet. Om du inte gör något kommer skillnaden mellan förfallopriset och strikepriset, om det är positivt, att krediteras din Balans efter förfallodatum.

6.1.5 Optioner av europeisk typ som inlöses i aktier

Dessa optioner kan endast lösas in på förfallodatumet. Om du inte löser in dina långa optioner som inlöses i aktier förfaller de utan värde.

6.1.6 Terminer som inlöses i aktier

Dessa terminer allokera automatiskt de underliggande aktierna i din Balans om du inte stänger positionen innan dess förfallodatum. Om det underliggande inte är tillgängliga för handel på DEGIRO måste du se till att positionen stängs före förfallodatum.

6.1.7 Terminer som inlöses fysiskt

Observera att DEGIRO inte kan ta emot fysisk leverans för vissa produkter, så som råvaror*(t.ex.* guld). Om det inte är tillåtet att inneha en position i de underliggande instrumenten på DEGIRO måste du förlänga eller stänga positionerna före förfallodatumet eller den första meddelandedagen (*dvs.* det datum som anges i Faktabladet (KID) som det datum då kontraktsägaren kan ta fysisk leverans av den underliggande tillgången). Därmed kommer du inte att få leverans av sådan underliggande.

flatexDEGIRO Bank Dutch Branch, med namnet DEGIRO, är den nederländska filialen till flatexDEGIRO Bank AG. flatexDEGIRO Bank AG övervakas främst av den tyska finansinspektionen (BaFin). I Nederländerna är flatexDEGIRO Bank Dutch Branch registrerad hos DNB och övervakas av AFM och DNB.

Om du inte agerar i enlighet med ovanstående, även utan DEGIROs föregående meddelande, kommer DEGIRO att stänga positionen på ovannämnda datum (beroende på vilket som inträffar först) eller efteråt, utan föregående meddelande.

DEGIRO kan meddela dig före förfallodatumet (eller den första meddelandedagen), tillsammans med den tidsfrist inom vilken du måste stänga positionen. Om du inte gör det kommer DEGIRO att stänga positionen direkt efter den angivna tidsfristen. Denna stängning sker "på bästa sätt".

6.2 Särskilda villkor för korta positioner som uppstår på grund av Derivat

6.2.1 Debetpositioner i den underliggande tillgången där detta inte är tillåtet

Om du innehar en position i ett Derivat som, om det inlöses, kommer att resultera i en kort position i underliggande Värdepapper – och att inneha en sådan kort position inte är tillåtet hos DEGIRO – kommer vi att meddela Kunden om detta efter:

- Derivatets förfallodatum och
- bokning av den korta positionen för underliggande Värdepapperet.

I det här meddelandet kommer DEGIRO också att ge Kunden den tidsfrist inom vilken du måste stänga den del av positionen som inte har täckning. Om Kunden inte gör det kommer DEGIRO att stänga positionen. DEGIRO kommer att stänga positionen ”på bästa sätt" och Kunden kommer att debiteras för transaktionskostnaderna. Du kan se de tillämpliga transaktionsavgifterna i dokumentet Prisöversikt i YIT - Investeringstjänster.

6.2.2 Debetpositioner i den underliggande tillgången där detta är tillåtet

Om Kunden innehar en position i ett Derivat som, om det inlöses, kommer att resultera i en kort position i ett Värdepapper – och innehav av en sådan kort position är tillåtet hos DEGIRO – kommer DEGIRO att blockera ett belopp av Säkerhetsvärdet i Balansen som är nödvändigt enligt DEGIROs Riskmodell för den resulterande debetpositionen i den underliggande tillgången, förutsatt att du inte har stängt positionen före förfall.

Om Kunden har en lång position i den underliggande tillgången i sin Balans som är tillräckligt stor för att täcka den potentiella korta position som orsakas av inlösen av Derivatet, kommer DEGIRO att netta de korta och långa positionerna. Detta innebär att i sådana fall, istället för att hålla en lång och en kort position samtidigt, kommer din långa position att minska.

Artikel 7. Only

7.1 Execution Only

Såsom förklarat i artikel 6.4 i Villkor Investeringstjänster, tillhandahåller DEGIRO alla sina tjänster endast på ”Execution Only"-basis. Kundens ordrar behandlas automatiskt av DEGIROs system och bedöms endast av de Gränser och villkor som Parterna har kommit överens om. DEGIRO kan inte bedöma Kundens Ordrar och positioner i form av lämplighet med hänsyn till Kundens tillgångar, investeringsportfölj eller

flatexDEGIRO Bank Dutch Branch, med namnet DEGIRO, är den nederländska filialen till flatexDEGIRO Bank AG. flatexDEGIRO Bank AG övervakas främst av den tyska finansinspektionen (BaFin). I Nederländerna är flatexDEGIRO Bank Dutch Branch registrerad hos DNB och övervakas av AFM och DNB.

investeringsmål. Kunden är ensam ansvarig för Ordrar och deras valda positioner, inklusive positioner i Derivat.

7.2 Risker som är specifika för att investera i Derivat

Att investera i Derivat medför högre risker än att investera i Värdepapper på grund av den hävstångseffekt som Derivat vanligtvis medför. Kundens förlust kan således överstiga Kundens eget kapital. I så fall kvarstår en kvarvarande skuld i stället för att bara förlora eget kapital.

Det är därför lämpligt att använda Tjänster Derivat på ett begränsat, kontrollerat sätt och med försiktighet, med särskild uppmärksamhet på Gränser. För ytterligare information kan Kunden konsultera Villkor Investeringstjänster och dokumentet Säkerhetsvärde, Risk, Debetkapital och Debetvärdepapper i YIT - investeringstjänster.

7.3 Kunskap och information

Genom att Kunden godkänner Anmälningsblankett Derivat, :

- försäkrar Kunden sig vara bekanta med att genomföra transaktioner i Derivat och att vara medvetna om de tillhörande riskerna;
- bekräftar Kunden att den har studerat och förstår dokumentet Egenskaper och risker med Finansiella instrument i YIT - Investeringstjänster och
- bekräftar och godkänner Kunden att DEGIRO tillhandahåller sina tjänster på ”Execution Only”-basis och kommer inte att ge Kunden rådgivning.

7.4 Försiktighetsprincip

Genom att godkänna Anmälningsblankett Derivat bekräftar Kunden till DEGIRO att Kunden ska använda DEGIROs tjänster ansvarsfullt och ska se till att inte genomföra transaktioner eller ta positioner som överstiger Kundens finansiella kapacitet eller som inte överensstämmer med Kundens investeringsmål eller investeringsportfölj. Genom att signera Anmälningsblankett Derivat bekräftar Kunden att Kunden inte ska genomföra några transaktioner i finansiella instrument som Kunden inte har tillräcklig kunskap och information om.

Artikel 8. Gränser, Risk och Säkerhetsvärde

8.1 Gränser

Positioner i Derivat kan visa starka värdefluktuationer. Det är Kundens ansvar att se till att de Gränser som gäller för Kunden inte överträds.

Kunden kan när som helst se Gränser och hur de beräknas i dokumentet Säkerhetsvärde, Risk, Debetkapital och Debetvärdepapper i YIT - Investeringstjänster.

8.2 Säkerhetsvärde

Positioner i Derivat måste alltid täckas av tillräckligt Säkerhetsvärde. Kunden kommer regelbundet att övervaka sina positioner i Derivat och, om det behövs, ingripa i god tid för att öka Säkerhetsvärdet och förhindra att Gränser överträds.

flatexDEGIRO Bank Dutch Branch, med namnet DEGIRO, är den nederländska filialen till flatexDEGIRO Bank AG. flatexDEGIRO Bank AG övervakas främst av den tyska finansinspektionen (BaFin). I Nederländerna är flatexDEGIRO Bank Dutch Branch registrerad hos DNB och övervakas av AFM och DNB.

Om en Gräns överskrids kommer DEGIRO att ingripa enligt överenskommelse i Avtalet om Investeringstjänster och dokumentet Säkerhetsvärde, Risk, Derivat och Debetvärdepapper i YIT - Investeringstjänster.

8.3 Påverkan av förfall och inlösen på Gränser

Observera att på förfallodagen kan värdet på positionerna i Derivat påverkas. Vid beräkningen av det Investeringsbara saldot betraktas Derivat som förfaller en viss dag – på den dagen – inte längre som en möjlig säkring mot risken för att de andra positioner som innehas på kontot.

Om Kunden inte har ett tillräckligt Investeringsbart saldo kl. 17:40 CE(S)T för att lösa in sina långa positioner i ett Derivat, kommer Instruktionerna för dess inlösen inte att behandlas. Om Kunden instruerar DEGIRO att lösa in flera optionskontrakt som inlöses i aktier och Kundens Investeringsbara saldo inte är tillräckligt för att lösa in alla av dem, kommer DEGIRO först att lösa in de optionskontrakt som är mest ”in-the-money”. De optionskontrakt som inlöses i aktier som inte kan lösas in kommer att bokas som värdelösa.

Artikel 9. Villkor och uppsägning

9.1 Varaktighet

Som en del av Kundavtalet ingås Bilagan Derivat av Parterna för en period som sammanfaller med löptiden i Avtalet om investeringstjänster. Bilaga Derivat sägs upp vid uppsägning av Avtalet om investeringstjänster.

9.2 Ordinarie uppsägning

Bilaga Derivat kan när som helst sägas upp av endera Part via e-post. I detta meddelande skall den avslutande Parten underrätta den andra Parten om den tillämpliga uppsägningstiden (med beaktande av de lägsta uppsägningstider som anges nedan).

9.2.1 Uppsägningsdatum

Vid uppsägning enligt denna artikel 9.2 träder uppsägningen i kraft den första dagen efter det att den ena Parten har delgivit den andra Parten uppsägning, förutsatt att:

- Den tillämpliga uppsägningstiden har förfallit och
- alla positioner i Derivat som öppnats av Kunden har stängts.

9.2.2 Lägsta uppsägningstider

Parterna skall iaktta följande lägsta uppsägningstid:

- I händelse av uppsägning från Kunden gäller ingen lägsta uppsägningstid och
- vid uppsägning av DEGIRO enligt artikel 9.2 skall den lägsta uppsägningstiden vara två kalendermånader.

9.2.3 Förfallotid för tillämplig uppsägningstid

Under alla omständigheter, efter att den tillämpliga uppsägningstiden i meddelandet om uppsägning har förfallit, kan DEGIRO begränsa Kunden från att ingå ytterligare

flatexDEGIRO Bank Dutch Branch, med namnet DEGIRO, är den nederländska filialen till flatexDEGIRO Bank AG. flatexDEGIRO Bank AG övervakas främst av den tyska finansinspektionen (BaFin). I Nederländerna är flatexDEGIRO Bank Dutch Branch registrerad hos DNB och övervakas av AFM och DNB.

derivattransaktioner. Efter det att den tillämpliga uppsägningstiden har förfallit gäller följande:

- alla skyldigheter som följer av och i samband med Bilagan Derivat förfaller omedelbart till betalning och
- DEGIRO kommer att ha rätt att stänga alla öppna derivatpositioner.

9.3 Omedelbar uppsägning av orsak

Kunden får inte längre ingå derivattransaktioner enligt Bilaga Derivat och alla öppna derivatpositioner kan stängas med omedelbar verkan efter meddelande av DEGIRO till Kunden via e-post i följande situationer:

- (en del av) Balansen är föremål för en begäran om beslagtagande;
- Kunden har lämnat felaktig eller ofullständig information när Kunden ingår Kundavtalet och/eller Bilaga Derivat och avtalet skulle inte ha förverkligats (eller åtminstone inte på samma villkor) om DEGIRO skulle ha varit medvetna om korrekt och fullständig information;
- Kunden bryter mot en viktig avtalsförpliktelse enligt Kundavtalet och överträdelsen har inte korrigerats efter en rimlig period med avhjälpande åtgärder inom 14 dagar efter att DEGIRO har delgivit meddelandet till Kunden via e-post; och/eller
- Kunden har gjort överträdelse mot regelverk, särskilt principerna och skyldigheterna när det gäller bekämpning av penningtvätt eller finansiering av terrorism, marknadsmissbruk, insiderhandel, konfidentialitet eller integritet.

flatexDEGIRO Bank Dutch Branch, med namnet DEGIRO, är den nederländska filialen till flatexDEGIRO Bank AG. flatexDEGIRO Bank AG övervakas främst av den tyska finansinspektionen (BaFin). I Nederländerna är flatexDEGIRO Bank Dutch Branch registrerad hos DNB och övervakas av AFM och DNB.