

# 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 borrowing
<b>Dokumentet har sammanställts av</b>	Nordea Bank Abp (nedan "Nordea")
<b>Tillsynsmyndighet</b>	Finska Finansinspektionen
<b>Framtaget den</b>	06.09.24

## Vad innebär produkten?

### Beskrivning

Värdepapperslån innebär att värdepapper (aktier, obligationer) tillfälligt överförs från Nordea (långgivaren) till kunden (låntagaren) i en affär utanför börsen. Värdepapperslånet görs med äganderättsövergång, vilket innebär att äganderätten tillfälligt överförs från Nordea till kunden. Kunden kan därför behöva flagga för ett ökat innehav. Under låneperioden ställer kunden säkerhet för de lånade värdepapperen i form av antingen kontanta medel eller värdepapper. Säkerheten placeras hos Nordea. 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. Om kunden inte tillgodoser Nordeas krav på ytterligare säkerhet, har Nordea rätt att omsätta hela eller delar av kundens säkerhet i kontanter.

Löptiden för värdepapperslån 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.

Eventuella avgifter, utdelningar, kupongränta eller andra intäkter avseende värdepapperen under lånets löptid regleras genom att kunden betalar motsvarande belopp till Nordea. Nordea betalar en syntetisk utdelning/ränta på ställd icke-kontant säkerhet.

Kontantsäkerhet återbetalas alltid med ränta. Räntan är antingen fast eller rörlig; villkoren förhandlas mellan kunden och Nordea.

Värdepapperslån genomförs efter bästa förmåga. Eventuella förseningar och deras konsekvenser för låneaffären ersätts inte av Nordea. Före blankning måste kunden kontrollera möjligheten att låna aktien.

Värdepapperslån regleras via ett GMSLAavtal (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 viktiga faktorer som påverkar priset 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 kunden varje månad till Nordea.

Figuren visar flödena enligt ett avtal om värdepapperslån med äganderättsövergång och mot säkerhet.

### Målgrupp

Produkten Securities borrowing riktar sig till professionella kunder och jämbördiga motparter. En Securities borrowing är en placering för .

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

Riskbeskrivningen gäller endast denna produkt.

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

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

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

#### Marknadsrisk

Marknadsrisken i samband med en blankningsaffär innebär en obegränsad nedåtrisk eftersom värdepapperen ska återlämnas till Nordea till aktuellt marknadsvärde, oavsett hur deras kursutveckling har varit. Kunden kan tvingas köpa tillbaka värdepapperen till en högre marknadskurs för att kunna återlämna dem.

Marknadsrisken i samband med värdepapperslån avser de stora svängningar som kan förekomma i värdet på den ställda säkerheten.

Ett minskat värde innebär att kunden måste ställa ytterligare säkerhet för att kunna fortsätta låna värdepapperen. Säkerhetsvärdet påverkas direkt om emittenten till de värdepapper som utgör säkerhet inte skulle klara att uppfylla sina skyldigheter på marknaden.

Kunden kan också välja att tillgodose kravet på ytterligare säkerhet genom att återlämna en del av de lånade värdepapperen. Om kunden inte tillgodoser Nordeas krav på ytterligare säkerhet, har Nordea rätt att omsätta hela eller delar av kundens säkerhet i kontanter.

Om de underliggande värdepapperen och säkerheten är i olika valutor medför affären även en valutarisk. Om säkerhetens valuta försvagas gentemot de underliggande värdepapperens valuta krävs ytterligare marginalsäkerhet/justering eftersom säkerheten relativt sett är lägre värderad.

Den här produkten medför också en ränterisk om kontanta medel används som säkerhet, eftersom sådan kontantsäkerhet återbetalas med ränta.

#### Motpartsrisk

Ett avtal om värdepapperslån medför en kreditrisk för kunden, eftersom säkerheten omfattas av ett värderingsavdrag. Detta innebär att värdet på den ställda säkerheten överstiger värdet på de lånade värdepapperen. Kreditrisken avser här en eventuell kredithändelse som förhindrar någon av parterna att fullgöra sina betalningar enligt avtalet. Om Nordea skulle gå i konkurs kan den ställda säkerheten eventuellt inte återlämnas.

Securities borrowing		
Marknadsparametrar	Påverkan på marknadsvärdet vid uppgång	Påverkan på marknadsvärdet vid nedgång
Not applicable	Not applicable	Not applicable

## Vad händer om Nordea Bank Abp 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	1000
Av nominellt belopp, % per år	1

## 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.	1000	1
Transaktionsavgifter	Alla avgifter för orderutförandet i samband med att Nordea eller annan part köper eller säljer det finansiella instrumentet.	20	1
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

## Kontakta Nordea

Om du vill komma i kontakt med Nordea kan du besöka webbsidan <https://www.nordea.se/privat/kundservice/tyck-till.html> eller skriva skicka brev till Nordea Bank Abp, Hamnbanegatan 5, FI-00020 NORDEA, Helsingfors.