

Clearing av derivatkontrakt hos Nasdaq Nordic

Bakgrund

Enligt EU-förordning nr 648/2012 OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister ("EMIR") ska Handelsbanken i sin egenskap av clearingmedlem hos Nasdaq Clearing AB ("Nasdaq Clearing") erbjuda kunder som clearar sina derivatkontrakt via banken på Nasdaq Clearing möjligheten att välja mellan separering av kunders samlingskonton och enskild kundseparering samt informera kunderna om vilken nivå av skydd de olika typerna av separering innebär vid bankens obestånd och vilka kostnader som är förknippade med de olika skyddsnivåerna.

Nivå av skydd vid olika typer av separering

Handelsbanken är medlem på handelsplatsen Nasdaq Nordic, tidigare Stockholmsbörsen, och erbjuder sina kunder clearing av derivatkontrakt som handlas där. Dessa derivatkontrakt clearas hos Nasdaq Clearing. Handelsbanken erbjuder såväl separering av kunders samlingskonton som enskild kundseparering enligt beskrivningen nedan.

I båda dessa modeller är strukturen att kunden har ett avtal med Handelsbanken som clearingmedlem och Handelsbanken har ett avtal i sin egenskap av clearingmedlem med Nasdaq Clearing. I båda modellerna ställer kunden säkerheter till Handelsbanken som i sin tur ställer säkerheter till Nasdaq Clearing.

Separering av kunders samlingskonton

Såvitt avser de kunder som väljer ett gemensamt samlingskonto kommer Handelsbankens samtliga kundrelaterade transaktioner att registreras på ett gemensamt konto hos Nasdaq Clearing. De säkerheter Handelsbanken ställer till Nasdaq Clearing är kollektiva säkerheter som avser samtliga kundtransaktioner som är registrerade på det gemensamma samlingskontot. Om Handelsbanken kommer på obestånd kan kunder med samlingskonto begära att Nasdaq Clearing för över utestående derivatkontrakt och samtliga säkerheter ställda på samlingskontot till en annan clearingmedlem. Detta förutsätter dock att samtliga kunder ingått avtal om clearing med den andra clearingmedlemmen. Om en sådan överföring inte är möjlig kommer Nasdaq Clearing att stänga alla derivatkontrakt på samlingskontot och realisera säkerheterna. Varje kund kommer därefter att tillgodoräknas sin andel av säkerheterna och värdet av sina kontrakt. I de fall säkerheterna inte skulle räcka kommer underskottet att fördelas mellan kunderna.

Enskild kundseparering

Rörande en kund som valt ett enskilt konto kommer den kundens kundrelaterade transaktioner att registreras på ett separat konto hos Nasdaq Clearing. De säkerheter Handelsbanken ställt till Nasdaq Clearing är enskilda säkerheter som är segregerade för den kunden. Om Handelsbanken kommer på obestånd kan kunden begära att positioner och säkerheter flyttas till en annan clearingmedlem. Här krävs inte att andra kunder samtycker. Det räcker att berörd kund har eller skaffar en ny clearingmedlem som kan ta emot dennes derivatpositioner och de säkerheter som segregerats för kundens räkning. Om en sådan överföring inte är möjlig kommer Nasdaq Clearing att stänga alla derivatkontrakt på kontot och realisera säkerheterna till förmån för den kunden.

Ytterligare information om de olika nivåerna för skydd och segregering finns i dokumentet Investor Risks på www.nasdaqomx.com.

Prismodell för enskild kundseparering

Handelsbankens standardavgifter hos Nasdaq OMX Nordic.

Account Opening Fee	20,000 SEK
Nasdaq Fees (Per lot & premium fees)	Payable to Nasdaq without margin to SHB
Risk Fee	1% Margin
Monthly account Fee	10,000 SEK

Tillämplig rätt

I vilken mån överföring av derivatkontrakt och säkerheter för administration av en ny clearingmedlem är skyddade från andra fordringsägares anspråk i händelse av en clearingmedlems konkurs avgörs av svensk rätt. Vissa lagändringar trädde i kraft i konkurslagen och viss annan svensk lagstiftning den 1 augusti 2014 för att undanröja eventuella konflikter respektive oklarheter mellan tillämplig EU-lagstiftning och svensk rätt.

Detta dokument är endast avsett som allmän information och utgör inte någon överenskommelse mellan banken och kunden. Informationen kan komma att ändras om förutsättningarna för Handelsbankens tillhandahållande av dessa tjänster förändras av något skäl, såsom exempelvis förändringar i tillämpliga regelverk.
