

Betingelser for depoter

Gælder fra den 1. marts 2018

Disse betingelser (**Betingelserne**) gælder for depoter, som en kunde (**Kunden**) opretter hos Danske Bank i henhold til en aftale om depot og handel med værdipapirer (**Aftalen**).

Aftalen og Betingelserne udgør tilsammen én aftale, der i det følgende refereres til som **Depotaftalen**.

Danske Bank leverer den serviceydelse, der er beskrevet i Betingelserne (**Serviceydelsen**), i forhold til værdipapirer, der er indleveret til opbevaring hos Danske Bank.

I tilfælde af uoverensstemmelse mellem Betingelserne og Aftalen er Aftalens bestemmelser gældende.

1. Omfang

1.1. Dematerialiserede og andre værdipapirer

Serviceydelsen omfatter dematerialiserede værdipapirer, der er registreret hos en værdipapircentral, og andre værdipapirer, som Danske Bank accepterer at modtage til opbevaring. De værdipapirer, der er omfattet af Serviceydelsen, opbevares enten via en værdipapircentral, som Danske Bank er tilknyttet som kontoførende institut, eller via en depotbank, som direkte eller indirekte er udpeget af Danske Bank (en **Depotbank**).

Serviceydelsen omfatter værdipapirer udstedt i Danmark (**Danske værdipapirer**) og de værdipapirer, der er udstedt i udlandet (**Udenlandske værdipapirer**), som Danske Bank er i stand til at opbevare via enten en værdipapircentral eller en Depotbank.

Serviceydelsen omfatter ikke værdipapirer, der er registreret som "særlige effekter" i depotet (**Særlige Effekter**). Opbevaring af Særlige Effekter er omfattet af Danske Banks særskilte vilkår for midlertidigt depot og lukket depot, som udleveres særskilt.

1.2. Særlige depottyper

Visse depottyper, f.eks. sikkerhedsdepoter, forvaltningsdepoter, pensionsdepoter, medarbejderaktiedepoter og pantebrevsdepoter, er reguleret via særskilt lovgivning. For sådanne depoter gælder yderligere betingelser og vilkår, som ikke fremgår af Betingelserne.

2. Depotet

2.1. Krav om oplysninger og dokumenter

Ved oprettelse af et depot skal Kunden oplyse navn, adresse og afhængig af kundetype, CPR- eller CVR-nummer til Danske Bank. Danske Bank skal modtage dokumentation for CPR-/CVR-nummer. CPR-numre dokumenteres i form af en kopi af Kundens pas eller andet officielt dokument, hvoraf CPR-nummeret fremgår. CVR-numre dokumenteres i form af en udskrift fra Erhvervsstyrelsen eller en kopi af andet officielt dokument, hvoraf CVR-nummeret fremgår.

Kunden og/eller den/de person(er), som er bemyndiget til at disponere over depotet, skal aflevere en underskriftsprøve til Danske Bank.

Danske Bank kan til enhver tid anmode om yderligere oplysninger, herunder dokumenter og oplysninger, som Danske Bank er forpligtet til at indhente i henhold til

hvidvaskloven og andre gældende love og regler, eller som er nødvendige for at Danske Bank kan levere Serviceydelsen.

Kunden er ansvarlig for nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, som gives til Danske Bank i henhold til Depotaftalen. Kunden skal desuden sikre, at Danske Bank modtager oplysningerne inden for det tidsrum, som banken har fastsat. Kundeforholdet er betinget af, at Danske Bank modtager de oplysninger, som banken beder om, og at oplysningerne er nøjagtige og fuldstændige.

Kunden skal give Danske Bank skriftlig meddelelse om enhver ændring i oplysninger og dokumenter, der er leveret til Danske Bank i henhold til Depotaftalen, samt dokumentation for sådanne ændringer.

2.2. Obligatorisk afkastkonto

Kunden skal – ud over depotet – oprette en afkastkonto eller flere afkastkonti hos Danske Bank (**Afkastkonto**). En Afkastkonto knyttes efter Kundens instruks til depotet og er omfattet af særskilte kontobetingelser.

2.3. Deponering og opbevaring

Danske Bank registrerer kun ejerskab af et værdipapir i et depot efter Kundens instruks. Danske Bank kontrollerer ikke, om et værdipapir, der er lagt i eller overført til et depot, tilhører Kunden eller i øvrigt er til Kundens disposition. Danske Bank kontrollerer ligeledes ikke ægtheden af fysiske værdipapirer – hverken Danske eller Udenlandske værdipapirer.

Efter Kundens anmodning udleverer Danske Bank fysiske værdipapirer, som opbevares i depot, til Kunden. Der kan være op til flere dages ekspeditionstid ved udlevering af fysiske værdipapirer.

Værdipapirer, der er udstedt via en værdipapircentral, som Danske Bank er tilsluttet som kontoførende institut, opbevares i et depot, som automatisk tilknyttes et depot hos den pågældende værdipapircentral.

2.4. Samledepoter

Ved accept af Depotaftalen giver Kunden Danske Bank bemyndigelse til at opbevare Kundens værdipapirer i et samledepot sammen med andre værdipapirer, der tilhører en eller flere af Danske Banks øvrige kunder eller anden tredjemand. Dette gælder alle værdipapirer, hvad enten de opbevares via en værdipapircentral eller en Depotbank.

Værdipapirer, der opbevares i et samledepot, opbevares i Danske Banks eller Depotbankens navn og er hos Danske Bank eller den relevante Depotbank registreret med oplysning om, at værdipapirerne tilhører henholdsvis Danske Banks eller den relevante Depotbanks kunder.

Værdipapirer, der opbevares i et samledepot, kan ikke navnoteres, og Kunden kan ikke udøve eventuelle individuelle rettigheder, der er knyttet til værdipapiret, for eksempel retten til at deltage i eller stemme på generalforsamlinger. Endvidere er Kunden ikke individuelt berettiget til den i afsnit 14 nævnte erstatning, da en sådan erstatning udbetales til samledepotet som helhed. Det betyder, at erstatning til kunder, hvis værdipapirer opbevares i et samledepot, fordeles proportionalt i forhold til samledepotets samlede værdi.

Det vil til enhver tid fremgå af Danske Banks registreringer, hvem de værdipapirer, der opbevares på et samledepot, er opbevaret for.

Yderligere oplysninger om de omkostninger og beskyttelsesniveauer, der er forbundet med henholdsvis samledepoter og individuelle depoter, findes på Danske Banks hjemmeside.

2.5. Kundens samtykke

Både Kunden og Danske Bank er underlagt værdipapircentralers og Depotbankers vilkår og betingelser. Kunden giver derfor Danske Bank tilladelse til at videregive Kundens navn, adresse og andre oplysninger, herunder oplysninger om Kundens beholdning af værdipapirer, til

- (i) en Depotbank
- (ii) en værdipapircentral
- (iii) en værdipapirudsteder eller
- (iv) enhver anden relevant tredjemand eller myndighed m.fl.

i det omfang sådanne oplysninger kræves

- i henhold til gældende love og regler i det relevante land, eller
- for at Danske Bank kan levere Serviceydelsen,

i hvert enkelt tilfælde på betingelse af, at sådan videregivelse ikke i sig selv er i strid med gældende love og regler.

2.6. Øvrige forhold

Danske Bank sikrer, at Kundens værdipapirer, som opbevares af banken via tredjemand, kan adskilles fra værdipapirer, der tilhører henholdsvis Danske Bank og den pågældende tredjemand. Dette sker ved, at tredjemand benævner depoterne forskelligt i sine systemer.

Danske Bank kan alene disponere over et værdipapir på Kundens depot efter Kundens instrukser og/eller i henhold til Depotaftalen. Dette gælder også selvom Danske Bank holder værdipapiret via et samledepot eller et individuelt depot etableret hos en tredjemand.

Danske Bank kan om nødvendigt overdrage bemyndigelsen til at disponere over et værdipapir på Kundens depot efter Kundens instruks og/eller Depotaftalen til en værdipapircentral eller en Depotbank.

Derudover er Danske Bank berettiget til på vegne af Kunden at gennemføre de foranstaltninger, der er nødvendige for at overholde gældende love og regler i en given jurisdiktion, eller for at Danske Bank kan levere Serviceydelsen.

3. Værdipapirer registreret hos VP Securities

Medmindre andet er anført, gælder dette afsnit 3 for alle værdipapirer registreret hos VP Securities A/S (**VP Securities**), uanset om værdipapirerne er udstedt via VP Securities.

VP Securities fastsætter regler for, hvilke værdipapirer, der opfylder betingelserne for registrering hos VP Securities. Reglerne skal godkendes af Finanstilsynet.

VP Securities er underlagt EuropaParlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 909/2014 af 23. juli 2014 (**CSDR**) samt lov om kapitalmarkeder med tilhørende bekendtgørelser. Yderligere oplysninger om reglerne og VP Securities' registreringsystem findes på VP Securities' hjemmeside.

3.1. Depot hos VP Securities

Danske Bank kan i kraft af sin rolle som kontoførende institut oprette depoter hos VP Securities.

Værdipapirer, der er registreret hos VP Securities, opbevares af Danske Bank i et depot i Kundens navn hos VP Securities. Danske Bank kan dog i den periode, hvor en transaktion vedrørende et sådant værdipapir afvikles, via en part, som helt eller delvist varetager afviklingen på vegne af VP Securities (f.eks. TARGET2Securities (**T2S**), som er en paneuropæisk platform for værdipapirafvikling), opbevare værdipapiret i et samledepot i Danske Banks navn på vegne af flere kunder.

Rettigheder over dematerialiserede værdipapirer registreret hos VP Securities opnår alene beskyttelse mod en erhverver i god tro og kreditorer, hvis rettighederne er registreret. Sådanne rettigheder omfatter ejendomsret, panteret og andre begrænsede rettigheder. Registrering skal foretages på det depot i VP Securities, hvori de pågældende værdipapirer er eller bliver registreret.

3.2. Anmeldelse og dokumentation

Anmeldelse om registrering af en rettighed over et værdipapir, der er registreret på et depot hos VP Securities, skal indleveres til en af Danske Banks danske filialer (adresser findes på Danske Banks hjemmeside), dog ikke til vekselskontorer eller lignende.

Anmeldelsen skal indleveres inden for Danske Banks normale åbningstid (som fastsat af Danske Bank fra tid til anden). Anmeldelser, der modtages uden for normal åbningstid, anses for modtaget ved starten af den efterfølgende bankdag, det vil sige en dag hvor banker i Danmark almindeligvis har åbent.

Anmeldelse om registrering skal ske skriftligt eller online via Danske Banks systemer (Danske Netbank, Business Online eller lignende) og kan ikke foretages via telefon, fax, email eller andre elektroniske tjenester, medmindre Danske Bank specifikt giver samtykke hertil.

Såfremt Kunden anmoder om det, bekræfter Danske Bank skriftligt tidspunktet for modtagelse af Kundens anmeldelse.

For at kunne registrere en rettighed over værdipapirer, der er registreret hos VP Securities, skal Danske Bank have dokumentation for, at

- rettighedshaver er berettiget til at anmelde den pågældende rettighed til registrering,
- den anmeldte rettighed kan registreres, og
- rettigheden består.

Danske Bank kan kræve yderligere oplysninger og/eller dokumentation, før en anmeldt rettighed kan registreres.

3.3. Prøvelse og registrering

Når Danske Bank modtager en anmodning om registrering af en rettighed til et værdipapir eller et depot, foretager Danske Bank en prøvelse af anmeldelsen. En sådan prøvelse sker i henhold til gældende love og regler.

Hvis Danske Bank afviser en anmodning om registrering, informeres Kunden om årsagen til afvisningen.

Hvis en anmodning kun vedrører visse af de værdipapirer, der er registreret i et depot, kan Danske Bank oprette et nyt depot i Kundens navn, overføre de pågældende værdipapirer til det nye depot, som vil være omfattet af Depotaftalen, og registrere rettigheden på det pågældende depot.

Danske Bank sender anmodningen om registrering af en rettighed til VP Securities, således at VP Securities kan foretage den endelige prøvelse af anmodningen.

Registreringens retsvirkninger regnes fra tidspunktet for den endelige prøvelse hos VP Securities. Hvis VP Securities i overensstemmelse med CSDR artikel 30, stk. 5, har outsourcet hele eller dele af afviklingen til en offentlig enhed (for eksempel T2S), regnes retsvirkning fra tidspunktet for registrering hos den enhed, der er outsourcet til.

Hvis VP Securities afviser anmodningen om registrering, informeres Kunden om årsagen til afvisningen.

Er der tidligere registreret rettigheder over det værdipapir, som den anmeldte rettighed vedrører, gennemfører VP Securities registreringen med anmærkning herom.

3.4. Navnenotering af Danske værdipapirer

Aktier, investeringsforeningsbeviser og lignende Danske værdipapirer kan være udstedt enten på navn eller til ihænde-haver.

Når Kunden erhverver et Dansk værdipapir udstedt på navn fra Danske Bank, sørger Danske Bank så vidt muligt for, at værdipapiret registreres i kontohaverens navn hos ejerbo-gsføreren, medmindre Kunden giver anden instruks. Når Kunden fra tredjemand erhverver Danske værdipapirer, der er udstedt på navn, registreres værdipapiret kun i Kundens navn hos ejerbo-gsføreren, hvis dette er muligt og aftalt særskilt med Danske Bank.

I stedet for at anmode om, at Danske Bank registrerer et værdipapir i Kundens navn hos ejerbo-gsføreren, kan Kunden eller en dertil bemyndiget person anmode Danske Bank om at foretage registreringen af de pågældende Danske værdipapirer i tredjemands navn ved brug af et såkaldt "aktiebogsnavn".

Ved brug af aktiebogsnavn, modtager aktiebogsnavnet adgangskort og stemmesedler til udstederens generalforsamlinger såvel som selskabsmeddelelser og anden information fra udsteder. Brug af aktiebogsnavn har hverken betydning for Kundens ejendomsret over værdipapirerne eller for de dertil knyttede økonomiske rettigheder.

Danske Bank noterer kun ihænde-haverpapirer på navn og ændrer en navne registrering hos ejerbo-gsføreren, hvis Kunden eller en dertil bemyndiget person giver Danske Bank instruks herom.

Kunden kan anmode om en skriftlig bekræftelse af registreringen af det pågældende værdipapir og datoen for registreringen hos ejerbo-gsføreren.

Retten til at stemme på generalforsamlinger er ofte betinget af navnenotering i et nærmere angivet tidsrum forud for generalforsamlingen. En navnenotering er gyldig fra den dato, hvor ejerbogsføreren modtager meddelelse derom.

Ved salg af navnenoterede aktier, investeringsforeningsbeviser og lignende Danske værdipapirer sørger Danske Bank automatisk for, at navnenoteringen slettes fra udstederens ejerregister.

Obligationer, der er udstedt via VP Securities, kan ikke navnenoteres.

3.5. Notering på navn af Udenlandske værdipapirer

Notering på navn af udenlandske aktier, investeringsforeningsbeviser og lignende værdipapirer, der er registreret hos VP Securities, er kun mulig, hvis udstederen har accepteret VP Securities' registreringssystem (hvor der er mulighed for anonymt ejerskab), og hvis anonymt ejerskab er tilladt i henhold til lovgivningen i udstederens jurisdiktion.

En obligation, som er registreret hos – men ikke udstedt via – VP Securities, kan ikke navnenoteres, selv om dette er muligt i udstederens jurisdiktion.

3.6. Til og fravalg af meddelelser

Danske Bank er forpligtet til at underrette Kunden om registreringer og ændringer vedrørende depotet, for eksempel om pantsætning af depotet og udbetaling af afkast fra værdipapirer eller udtrækning af obligationer, der opbevares i depotet. Mange af disse oplysninger modtager Kunden dog allerede fra Danske Bank på anden måde.

For at undgå at sende de samme oplysninger til Kunden to gange anses Kunden for at have fravalgt meddelelser om

- beholdningsændringer, der skyldes handel,
- beholdningsændringer, der skyldes tildeling af tegningsretter,

- beholdningsændringer, der skyldes skift af fondskode,
- renteudbetalinger fra obligationer, hvis Danske Bank tidligere har adviseret Kunden om sådanne renteudbetalinger,
- udtrækning af obligationer på tidspunktet for offentliggørelse og
- beholdningsændringer (P10), der skyldes udløb eller ordinær udtrækning af obligationer.

Kunden kan efter særskilt aftale med Danske Bank vælge fravalgte meddelelser til og/eller fravælge andre meddelelser vedrørende ændringer i depotet.

4. Danske værdipapirer, som ikke er registreret hos VP Securities

Danske Bank registrerer danske værdipapirer, som ikke er registreret hos VP Securities, i Kundens depot, hvis disse fysiske værdipapirer er deponeret hos Danske Bank.

Hvis det er muligt, og efter særskilt aftale med Kunden, kan Danske Bank sørge for notering af aktier og lignende værdipapirer på navn eller som ihændehaverpapirer.

Opbevaring af værdipapirer, der er registreret i et andet navn end Kundens, kræver særskilt aftale med Danske Bank.

Der gælder yderligere betingelser og vilkår, som ikke fremgår af Betingelserne, for Danske Banks håndtering af omsættelige pantebreve med pant i fast ejendom eller løsøre, der er indleveret til opbevaring i banken.

5. Udenlandske værdipapirer, som ikke er registreret hos VP Securities

Kunden er i samme omfang som Danske Bank underlagt den lovgivning og almindelige praksis, der gælder for en udsteder af et Udenlandsk værdipapir, en værdipapircentral eller en Depotbank.

Betingelserne for beskyttelse mod kolliderende rettigheder over Udenlandske værdipapirer, der ikke er registreret hos VP Securities, kan variere fra jurisdiktion til jurisdiktion.

Gældende udenlandsk lovgivning og praksis kan indeholde specifikke regler og krav, som skal opfyldes, for at en rettighed er gyldig, kan håndhæves og/eller er beskyttet mod kolliderende rettigheder. Kunden er til enhver tid ansvarlig for at overholde sådanne regler og krav.

5.1. Depotstruktur

Medmindre andet er aftalt, opbevarer Danske Bank om muligt Udenlandske værdipapirer, som ikke er registreret hos VP Securities, i et samledepot hos en værdipapircentral eller en Depotbank.

I jurisdiktioner, hvor der ikke er mulighed for at oprette samledepoter, opbevarer Danske Bank Udenlandske værdipapirer, som ikke er registreret hos VP Securities, i et individuelt depot hos en værdipapircentral eller en Depotbank. Et sådant depot oprettes i Danske Banks navn på vegne af Kunden.

5.2. Ansvar

Når Danske Bank har valgt en Depotbank, påtager Danske Bank sig ansvaret for denne Depotbanks soliditet. Danske Bank påtager sig også ansvaret herfor, hvis en Depotbank erkender en fejl, eller hvis fejlen er fastslået ved endelig dom. I andre tilfælde er Danske Bank uden ansvar, medmindre dette følger af gældende love og regler.

5.3. Ingen navnenotering

Medmindre andet er aftalt, kan et Udenlandsk værdipapir, der opbevares i et samledepot eller et individuelt depot i Danske Banks navn, ikke noteres på navn. Kunden kan ligeledes ikke uden særskilt aftale udøve de individuelle rettigheder, der er knyttet til værdipapiret, for eksempel retten til at deltage i eller stemme på generalforsamlinger.

Danske Bank underretter ikke Kunden om ordinære eller

ekstraordinære generalforsamlinger og sender ikke særlige meddelelser vedrørende udstederen af et Udenlandsk værdipapir, medmindre der er indgået særskilt aftale herom.

5.4. Risikoplysning

På nogle markeder uden for EØS er det ikke muligt at undgå, at en Depotbank eller andre af Danske Banks samarbejdspartnere opnår sikkerhedsinteresser, panterrettigheder eller modregningsmuligheder vedrørende Kundens finansielle instrumenter eller midler. I disse tilfælde kan Depotbanken eller sådanne andre samarbejdspartnere have mulighed for at udøve sine rettigheder i forhold til Kundens finansielle instrumenter eller midler.

6. Corporate actions

6.1. Generelt

En corporate action er en begivenhed, som medfører ændring i et selskab og påvirker selskabets interessenter, herunder aktionærer eller obligationsejere. En corporate action kan således for eksempel være udbetaling af renter eller udbytte eller udstedelse af rettigheder, herunder retten til at tegne nye aktier eller købe obligationer med videre. Nogle corporate actions finder sted, uden at Kunden er involveret, f.eks. udbetaling af udbytte eller rentebetalinger på obligationer, mens andre kræver, at Kunden afgiver et svar. Sidstnævnte er for eksempel tilfældet i forbindelse med udstedelse af tegningsretter og fremsættelse af købstilbud.

Danske Bank giver skriftlig meddelelse til Kunden om en corporate action vedrørende de værdipapirer, Danske Bank opbevarer for Kunden (en **Meddelelse**). Meddelelsen gives på de vilkår, der fremgår af Betingelserne, og alene i det omfang, det fremgår af Betingelserne, at en sådan Meddelelse gives,

Danske Bank afgør egenhændigt, om en Meddelelse sendes som en særskilt skriftlig meddelelse eller om den skal indgå i andre skriftlige meddelelser fra Danske Bank til Kunden,

f.eks. et kontoudtog. Hvis det er muligt, sendes en Meddelelse online via Danske Banks systemer (Danske Netbank, Business Online eller lignende), via elektroniske systemer eller via email.

Meddelelsen sendes til Kunden så hurtigt, som det er praktisk muligt, efter at Danske Bank har modtaget de relevante oplysninger. Danske Bank er afhængig af de oplysninger, Danske Bank modtager fra tredjemand, herunder (men ikke begrænset til) værdipapircentraler, Depotbanker og handelspladser. Det er derfor ikke altid muligt for Danske Bank at underrette Kunden, før en corporate action finder sted.

Hvis Danske Bank først modtager information om en corporate action og derefter modtager et værdipapir omfattet af den pågældende corporate action til opbevaring, kan Danske Bank vælge at undlade at sende en Meddelelse til Kunden om den pågældende corporate action.

En Meddelelse er alene til orientering og skal under ingen omstændigheder betragtes som en anbefaling eller et tilbud fra Danske Banks side.

Hvor det er relevant, vil det i Meddelelsen være anført, på hvilket tidspunkt nye aktier eller kontanter vil være til rådighed for Kunden på henholdsvis depot eller Afkastkonto.

Hvis deltagelse i en corporate action kræver, at Kunden fremsender et svar til Danske Bank, gælder følgende:

Danske Bank fremsender kun en Meddelelse, hvis denne efter Danske Banks skøn kan fremsendes i tilstrækkelig god tid til, at Kunden kan nå at reagere inden for den eller de frister, som Danske Bank er bekendt med.

Hvor det er relevant, beskrives det i Meddelelsen, hvordan Danske Bank vil forholde sig, hvis Danske Bank ikke modtager anden instruks fra Kunden inden for den frist, der fremgår af Meddelelsen.

Danske Bank udfører Kundens eventuelle instrukser, hvis de modtages inden for den frist og er givet i overensstemmelse med den vejledning, der fremgår af Meddelelsen. Dette forudsætter dog, at instrukserne ikke strider mod eventuelle restriktioner, jf. afsnit 6.5.

Danske Bank er ikke forpligtet til at udføre en instruks fra Kunden i forbindelse med en corporate action, hvis der ikke er tilstrækkelige midler på Kundens Afkastkonto til at gennemføre Kundens instrukser.

6.2. Bemyndigelse til Danske Bank

Kunden bemyndiger Danske Bank til at indsætte henholdsvis udtage et værdipapir, der er omfattet af en corporate action, på/fra depotet. Indsættelse henholdsvis udtagelse sker i så fald på eller fra depotet i overensstemmelse med vilkårene for den pågældende corporate action.

Desuden er Danske Bank bemyndiget til henholdsvis at indsætte eller hæve beløb, der skal modtages eller betales i forbindelse med en corporate action, på eller fra den relevante Afkastkonto.

6.3. Udbytte og renter

6.3.1. Kontanter

Udbytte fra aktier og investeringsforeninger indsættes på den relevante Afkastkonto på de vilkår, der fremgår af afsnit 7 og 1.1. Det indsatte beløb udgør udbytte efter fradrag af skat.

Udbytte fra aktier og investeringsforeninger, som er udstedt via VP Securities, indsættes tidligst på Afkastkontoen på den tredje bankdag efter den dato, hvor forslaget om udbytte blev vedtaget. Udbytte af andre aktier og investeringsforeningsbeviser indsættes på Afkastkontoen, når Danske Bank modtager beløbet.

Renter og beløb fra udtrukne obligationer indsættes efter fradrag af skat på Afkastkontoen på forfaldsdagen, forudsat

at Danske Bank har modtaget beløbet. Indsættelse af beløbet sker i øvrigt på de vilkår, der fremgår af afsnit 7 og 11.

Uanset ovenstående veksler Danske Bank i overensstemmelse med afsnit 8 de beløb, der modtages i en anden valuta end den, Afkastkontoen føres i. Vekslingen kan betyde, at beløb først indsættes på Afkastkontoen på et senere tidspunkt end det ovenfor anførte.

6.3.2. Udbytte i form af andele eller aktier

Danske Bank geninvesterer ikke Kundens udbytte fra investeringsforeninger, medmindre dette er udtrykkeligt aftalt, og altid kun i det omfang investeringsforeningen er etableret i Danmark og giver mulighed for automatisk geninvestering.

Hvis en udenlandsk aktieudsteder giver Kunden mulighed for at modtage udbytte i form af aktier i overensstemmelse med gældende love og regler på det pågældende marked, kan Danske Bank i henhold til særskilt aftale udnytte Kundens ret til at modtage aktierne. I tilfælde hvor Kunden ikke har indgået en sådan særskilt aftale, men hvor udstederen giver mulighed for, at Kunden kan modtage udbytte i form af aktier, sender Danske Bank en Meddelelse herom til Kunden.

Danske Bank indsætter andele af et værdipapir, som modtages i forbindelse med en corporate action, som kontant beløb på Afkastkontoen.

6.4. Særligt vedrørende værdipapirer registreret i VP Securities

Udover afsnit 6.1 - 6.3 finder dette afsnit 6.4 anvendelse på værdipapirer, der er udstedt i form af aktier eller obligationer, som er registreret hos VP Securities. I tilfælde af uoverensstemmelse mellem dette afsnit 6.4 og de foregående afsnit, er dette afsnit 6.4 gældende.

6.4.1. Nyudstedelser og fondsaktier

Danske Bank sender en Meddelelse til Kunden, hvis der offentliggøres tilbud om tegning af nye aktier og/eller obligationer, herunder konvertible obligationer, hvor der er fortegningsret for eksisterende aktionærer eller obligations-ejere. Det samme gælder, hvis det offentliggøres, at der udstedes fondsaktier.

Hvor det er relevant, vil det fremgå af Meddelelsen, hvornår de nye aktier vil være til rådighed på Kundens depot.

Kunden skal inden for den frist, der er angivet i Meddelelsen, oplyse Danske Bank om, hvorvidt Kunden ønsker at

- tegne nye aktier eller obligationer eller hjemtage fondsaktier,
- sælge tegningsretter eller fondsaktierretter, eller
- købe eller sælge supplerende eller overskydende tegningsretter eller fondsaktierretter.

Hvis Danske Bank ikke modtager Kundens instrukser inden for den frist og på den måde, der fastsat i Meddelelsen, eller hvis der ikke er tilstrækkelige midler på Kundens Afkastkonto til at gennemføre Kundens instrukser,

- er Danske Bank berettiget men ikke forpligtet til at sælge tegningsretterne på vegne af Kunden, eller
- vil Danske Bank hjemtage det størst mulige antal fondsaktier og sælge eventuelle overskydende fondsaktierretter for Kundens regning.

Danske Bank påtager sig intet ansvar for gennemførelse af et sådant salg. Hvis Danske Bank vurderer, at værdien af tegningsretterne er lavere end omkostningerne ved at sælge dem, kan Danske Bank vælge at undlade at sælge tegningsretterne.

Ikke benyttede tegningsretter, der er registreret hos VP Securities, bortfalder og slettes ved udløbet af tegningsperioden. Kunden modtager ikke meddelelse herom.

Ikke benyttede fondsaktierretter, der er registreret hos VP Securities, kan slettes uden forudgående varsel til indehaveren.

6.5. Restriktioner

Der kan være visse restriktioner forbundet med at deltage i en corporate action. Eksempelvis kan deltagelse være begrænset til personer, som er bosiddende i bestemte jurisdiktioner og/eller til ejere inden for en bestemt kategori. Derudover kan lovgivningen i den jurisdiktion, hvor Kunden har hjemsted eller opholder sig, afskære Kunden fra at deltage i en corporate action.

Danske Bank tager ikke stilling til, om en bestemt restriktion gælder for Kunden. Det er Kundens eget ansvar at vurdere, om Kunden har ret til at deltage i en corporate action. Danske Bank kan ikke desto mindre vælge ikke at underrette Kunden om en corporate action eller nægte Kunden deltagelse heri, hvis Danske Bank vurderer, at deltagelse ikke er mulig som følge af en restriktion.

Uanset ovenstående kan tegningsretter til aktier registreres i et depot, selv om Kunden ikke er juridisk berettiget til at modtage eller udnytte de pågældende tegningsretter.

Danske Bank påtager sig ikke ansvar for tab, som Kunden påføres som følge af en restriktion. Kunden er forpligtet til at holde Danske Bank skadesløs for ethvert tab som Danske Bank måtte lide som følge af, at Kunden trods en restriktion deltager i en corporate action i strid med gældende lovgivning.

Hvis Danske Bank ønsker at vurdere, om en restriktion gælder for en Kunde, antager Danske Bank, at Kunden bor på den

adresse, som senest er opgivet til Danske Bank.

6.6. Skat

Skat på renter og aktieudbytte indeholdes i henhold til de regler og satser, der gælder i udstederens hjemland. Dette gælder både Danske og Udenlandske værdipapirer. Det betyder, at renter og aktieudbytte, som indsættes på Afkastkontoen, er et nettobeløb efter fradrag af skat.

Danske Bank søger hverken om at opnå reduktion af kildeskat eller foretager tilbagesøgning af allerede indeholdt skat på vegne Kunden, medmindre det fremgår af disse Betingelser eller der er indgået særskilt aftale herom.

Hvis en udsteder af et Udenlandsk værdipapir udbetaler udbytte i form af aktier på grundlag af et udbyttebeløb før skat, betales udbytteskatten med midler fra Afkastkontoen, selv om dette medfører et overtræk på kontoen.

6.6.1. Reduktion af kildeskat på visse markeder

Danske Bank vil på vegne af Kunden søge om at opnå en reduktion af udenlandsk udbytteskat (i form af reduktion af kildeskat) på de af Danske Bank opbevarede værdipapirer, der er udstedt på et hvilket som helst marked, hvis en sådan reduktion efter Danske Banks skøn kan opnås uden yderligere

- kontrol fra Danske Banks side,
- indberetning til de lokale myndigheder fra Danske Banks side, og
- dokumentation fra eller involvering af Kunden

bortset fra i meget begrænset omfang (for eksempel at Kunden bedes om at oplyse sit fødenavn) (Skatteserviceydelsen).

Skatteserviceydelsen leveres i overensstemmelse med de generelle procedurer, således som disse til enhver tid er

beskrevet af Depotbanken på det relevante marked.

Skatteserviceydelsen omfatter alene en reduktion af udenlandsk skat, og Danske Bank kan således ikke søge om reduktion af skat, der indeholdes i Kundens hjemland.

Danske Bank underretter ikke Kunden, hvis Skatteserviceydelsen ikke medfører en reduktion af den udenlandske udbytteskat.

Der kan gå noget tid, før Skatteserviceydelsen aktiveres på depotet. Når Skatteserviceydelsen er aktiveret på depotet for værdipapirer, der er udstedt i en bestemt jurisdiktion, vil udbytte fra de pågældende værdipapirer fra og med dette tidspunkt blive beskattet med den reducerede skattesats.

Danske Bank kan ikke holdes ansvarlig

- hvis Skatteserviceydelsen ikke medfører en reduktion af skat for Kunden,
- for tab, der påføres Kunden som følge af, at Danske Bank leverer Skatteserviceydelsen på grundlag af urigtige eller mangelfulde oplysninger fra Kunden, eller
- hvis Kunden på anden måde end ved at modtage Skatteserviceydelsen ville være berettiget til at opnå en skattereduktion.

Kunden skal holde Danske Bank skadesløs for ethvert tab, som Danske Bank som følge af urigtige eller mangelfulde oplysninger fra Kunden påføres i forbindelse med levering af Skatteserviceydelsen.

7. Tilbageførsel af et beløb eller værdipapir

Registrering af et beløb på en Afkastkonto og registrering af et værdipapir på et depot er betinget af Danske Banks faktiske modtagelse af henholdsvis beløbet eller værdipapiret.

Hvis Danske Bank ikke modtager et beløb eller et værdipapir, som er registreret, kan Danske Bank tilbageføre registreringen i det omfang, det er muligt i henhold til lovgivningen.

Danske Banks ret til at tilbageføre en registrering gælder, selv om dette ikke fremgår af kontoudtoget eller andre meddelelser.

8. Veksling af valuta

Beløb, som Danske Bank modtager på vegne af Kunden i en valuta, som Kunden ikke har en Afkastkonto i, veksles til danske kroner og indsættes på en Afkastkonto, der føres i danske kroner. Danske Bank kan dog på Kundens anmodning acceptere at veksle beløbet til en anden valuta, som Kunden har en Afkastkonto i.

Danske Bank kan veksle beløbet op til to bankdage før, beløbet indsættes på Afkastkontoen.

Danske Bank fastsætter vekselkursen på grundlag af bankens valutakurs på vekseldatoen. Danske Bank offentliggør dagligt sine valutakurser på sin hjemmeside. Danske Bank beregner et fradrag i den valutakurs, der er benyttet, og indsætter derefter det vekslede beløb på den relevante Afkastkonto. Tilsvarende beregner Danske Bank et tillæg til den valutakurs, der benyttes ved veksling af beløb, der hæves på Afkastkontoen.

9. Instrukser

Medmindre andet fremgår af Depotaftalen eller en Meddelelse, kan Kunden kun sende instrukser til Danske Bank online via Danske Banks systemer (Danske Netbank, Business Online eller lignende) eller ved at udfylde de blanketter, som Kunden modtager fra Danske Bank.

Instrukser kan ikke gives via telefon, fax, email eller andre elektroniske kommunikationsmidler, medmindre Danske Bank udtrykkeligt har givet samtykke hertil.

Hvis Kunden sender instrukser til Danske Bank via en dertil bemyndiget tredjemand, kan Kunden ikke rejse erstatningskrav mod Danske Bank, hvis Danske Bank har ageret i overensstemmelse med den pågældende tredjemands instruktion.

10. Kommunikation

Medmindre andet er aftalt, kan Danske Bank kommunikere med Kunden via email, brev eller fax samt ved at benytte den adresse, som Kunden har opgivet.

Ved at give sin emailadresse til Danske Bank anses Kunden for at have givet sit samtykke til at modtage emails, som ikke er krypterede eller passwordbeskyttede, fra Danske Bank. Meddelelse om ændringer i en adresse, der er oplyst til Danske Bank, skal gives af Kunden med mindst fem bankdages varsel.

Hvis Kunden vælger at benytte ikkekrypterede emails eller fax i sin kommunikation med Danske Bank, accepterer Kunden, at

- den risiko, der er forbundet med brug af fax eller email, påhviler Kunden, herunder risikoen for at emailen eller faxen beskadiges, ændres, forvanskes eller hackes samt risikoen for, at tredjemand får kendskab til indholdet af en sådan email eller fax, og
- Danske Bank ikke kan holdes ansvarlig for fejl eller tab som følge af forfalskning eller forvanskning af en fax eller email, forvanskede eller forfalskede underskrifter eller andre uretmæssige eller ulovlige handlinger.

11. Gebyrer og omkostninger

Medmindre andet er aftalt, beregner Danske Bank gebyrer for den Serviceydelse, der leveres til Kunden. Gebyrerne fastsættes i henhold de til enhver tid gældende priser, som fremgår af Danske Banks prisbog.

Prisbogen er er tilgængelig i Danske Banks filialer og på Danske Banks hjemmeside. Alle gebyrer er angivet eksklusive moms, medmindre andet er angivet.

Gebyrer betales halvårligt og opkræves bagud med mindre andet er aftalt.

Danske Bank kan supplere og ændre gebyrerne i overensstemmelse med Danske Banks til enhver tid gældende Almindelige forretningsbetingelser eller Almindelige forretningsbetingelser - forbrugere eller i henhold til særskilt aftale.

Danske Bank kan herudover uden varsel fakturere Kunden for de omkostninger og gebyrer, som Danske Bank pålægges af tredjemand (for eksempel en Depotbank) i forbindelse med Danske Banks levering af Serviceydelsen til Kunden, eventuelt med tillæg af moms.

Provenuet fra en corporate action fratrækkes de omkostninger og gebyrer, der er forbundet med den pågældende corporate action, før Danske Bank indsætter det resterende beløb på den relevante Afkastkonto.

Kunden bemyndiger Danske Bank til at hæve alle gebyrer og omkostninger forbundet med Serviceydelsen på Kundens Afkastkonto, selv om dette medfører et overtræk på kontoen.

12. Opgørelser m.v.

12.1. Kvartalsvis opgørelse

Danske Bank sender hvert kvartal en opgørelse til Kunden. Opgørelsen indeholder en oversigt over indholdet af Kundens depot. Opgørelsen fremsendes som et særskilt dokument eller indgår i andre dokumenter, som fremsendes af Danske Bank.

12.2. Kontoudtog

Kontoudtog vedrørende en Afkastkonto sendes til Kunden i overensstemmelse med de vilkår og betingelser, der gælder for den pågældende konto.

12.3. Gebyrnota

Danske Bank sender en gebyrnota til Kunden to gange om året. Notaaen specificerer de gebyrer, Kunden har betalt i løbet af de foregående seks måneder.

13. Opsigelse

Kunden kan uden varsel opsige Aftalen ved at give Danske Bank skriftlig meddelelse herom.

Danske Bank kan opsige Aftalen med 90 dages skriftligt varsel til Kunden.

Opsiges Aftalen, afholder Kunden de omkostninger, der måtte være forbundet med at overføre værdipapirerne i depotet til den, som herefter skal opbevare værdipapirerne på vegne Kunden.

14. Erstatning

Tab, som Kunden måtte lide som følge af en registreringsfejl eller lignende handling eller undladelse foretaget af Danske Bank, en Depotbank eller den værdipapircentral, hvorigennem et værdipapir er udstedt, dækkes i henhold til den til enhver tid

gældende lovgivning. Som beskrevet i afsnit 5.2 hæfter Danske Bank for visse fejl begået af en Depotbank men ikke for fejl begået af en værdipapircentral.

15. Investorgarantiordninger

Hvis Danske Bank erklæres konkurs eller tages under rekonstruktionsbehandling, er Kunden som altovervejende hovedregel berettiget til at få udleveret de værdipapirer, der er registreret på Kundens depot i Danske Bank. Dette gælder både hvor værdipapiret opbevares via et individuelt depot hos en værdipapircentral eller en Depotbank og hvor værdipapiret opbevares via et samledepot. I sidstnævnte tilfælde forudsætter udlevering af værdipapiret til Kunden dog, at der ikke foreligger en tvist vedrørende Kundens ejendomsret til det pågældende værdipapir.

Garantiformuen dækker tab i tilfælde af, at Danske Bank ikke kan udlevere et værdipapir til Kunden. I henhold til lov om en indskyder og investorgarantiordning dækker Garantiformuen tab på op til EUR 20.000 pr. investor.

Yderligere oplysninger om indskyder og investorgarantiordningen findes på Garantiformuens hjemmeside.

Hvis værdipapircentralen eller den Depotbank, som Kundens værdipapirer opbevares hos, erklæres konkurs eller lignende, udtager Danske Bank på vegne Kunden de værdipapirer, som Kunden i Danske Banks registre fremstår som ejer af, hvis lokal konkurslovgivning tillader det.

Kunden kan som følge af en udenlandsk værdipapircentral eller Depotbanks konkurs eller lignende opnå erstatning for tab fra en udenlandsk garantiordning, hvis Kunden er berettiget hertil i henhold til gældende lovgivning i den relevante jurisdiktion. Uanset ovenstående er Danske Bank dog som beskrevet i afsnit 5.2 ansvarlig for en Depotbanks - men ikke en værdipapircentral - soliditet.

For så vidt angår værdipapirer i samledepoter, udbetales erstatningen fra en garantiordning (dansk eller udenlandsk) til samledepotet som helhed og ikke til de enkeltpersoner, der er registreret som ejere hos Danske Bank.

16. Ændringer af Betingelserne

Danske Bank kan ændre Betingelserne med 90 dages skriftligt varsel til Kunden.

17. Anvendelighed

Disse Betingelser gælder for Aftalen, medmindre Kunden og Danske Bank udtrykkeligt har aftalt andet.

Endvidere gælder Danske Banks Almindelige forretningsbetingelser eller Almindelige forretningsbetingelser - forbrugere tillige med andre vilkår og betingelser samt aftalte dokumenter som anført i Aftalen.

18. Uoverensstemmelser

I tilfælde af uoverensstemmelse mellem Danske Banks Almindelige forretningsbetingelser eller Almindelige forretningsbetingelser - forbrugere og Betingelserne, gælder Betingelserne i forhold til bankens levering af Serviceydelsen.

19. Lovvalg og værneting

Enhver tvist, som måtte opstå på baggrund af Depotaftalen, herunder tvister vedrørende Aftalens eksistens, gyldighed, opsigelse eller fortolkning, skal afgøres efter dansk ret af de danske domstole.