

Långuide til privatkunder

Gældende fra 3. januar 2018

Indhold

Vi har samlet en række oplysninger og lovpligtige informationer i denne Långuide:

1. Generelle oplysninger
2. Almindelige forretningsbestemmelser for realkreditlån
3. Almindelige forretningsbestemmelser for realkredithandel
4. Almindelige bestemmelser for fastkursaftaler
5. Fakta om indfrielse
6. Ordforklaring
7. Generelle oplysninger om Totalkredit.

1. Generelle oplysninger

Totalkredit A/S har indgået samarbejdsaftale med en række danske finansielle institutter. Det betyder, at disse institutter formidler og tilbyder Totalkredits realkreditprodukter og håndterer udbetalingen af Totalkreditlån.

Totalkredit tilbyder lån til:

- ejerboliger
- fritidshuse
- grunde, hvor der lovligt kan bygges med enten ejerboliger eller fritidshus.

Totalkredit tilbyder lån til nybyggeri, ejerskifte, om- og tilbygning, tillægsbelåning og omlægning af lån. Der foretages en vurdering af ejendommen til brug for låneudmåling. Der kan være omkostninger forbundet hermed.

Læs mere om Totalkredit på totalkredit.dk, og find links til de institutter, der har indgået samarbejdsaftale med Totalkredit.

Ansvar og arbejdsområde

Det er det formidlende institut, der afgiver lånetilbud, ekspederer og berigtiger lånsagen - dog med forbehold for Totalkredits godkendelse. Institutet svarer også på spørgsmål om Totalkredits produkter, priser, udlånsområde, låneformål, betingelser for tilbud og lånudbetaling mv.

Vær opmærksom på, at det er det formidlende institut, der rådgiver - eller eventuelt henviser til særlige rådgivere - inden og under optagelse af Totalkreditlån. Totalkredit rådgiver ikke ud over informationen i lånetilbuddet og de tilhørende dokumenter. Denne rådgivning er ikke uafhængig.

Det er låntager, der vælger lånets type, løbetid, afdragsprofil, obligationsrente, afregning mv. - evt. efter rådgivning fra det formidlende institut. Totalkredit er derfor ikke ansvarlig for låntagers beslutninger i forbindelse med udbetaling og afregning af et Totalkreditlån.

Supplerende sikkerhed for lånet

Som sikkerhed for lånet har Totalkredit pant i låntagers ejendom. Derudover kan det formidlende institut stille en supplerende sikkerhed for lånet over for Totalkredit. Denne sikkerhed er alene et forhold mellem instituttet og Totalkredit, og instituttet kræver derfor ikke, at låntager skal betale for den.

Totalkredit gør kun brug af den supplerende sikkerhed, som instituttet har stillet, hvis låntager misligholder sine betalingsforpligtelser. Hvis det formidlende institut betaler Totalkredit det udestående beløb, vil instituttet herefter opkræve beløbet hos låntager.

Det formidlende institut modtager en honorering for at stille denne sikkerhed samt for selve lånformidlingen.

Totalkredit underretter instituttet, hvis låntager misligholder lånet.

Behandling og videregivelse af oplysninger

Da formidlende institut foretager kundebejtjeningen, er det en forudsætning, at låntager afgiver oplysninger til instituttet, så sagen kan vurderes, etableres og løbende administreres. Oplysningerne registreres i Totalkredits it-systemer og er dermed tilgængelige for Totalkredit og formidlende institut.

For at optage lån i Totalkredit er det en forudsætning, at:

- låntager samtykker i, at alle oplysninger, som behandles i forbindelse med optagelsen af lån og/eller den efterfølgende behandling af lånforholdet i hele lånets løbetid, er tilgængelige for både Totalkredit og det formidlende institut.
- låntager samtykker i, at alle oplysninger om lånet, debitor og ejendom tilhører det formidlende institut og Totalkredit i forening, uanset om oplysningerne rent praktisk opbevares af instituttet eller af Totalkredit.
- låntager er indforstået med, at lånet i relation til lovgivningen om personoplysninger betragtes som både Totalkredits og det formidlende instituts eget produkt.
- det formidlende institut og Totalkredit anvender ovennævnte oplysninger til lånsagens behandling, lånets efterfølgende administration, risikostyring, kundepleje og rådgivning af låntager samt behandling af eventuel efterfølgende lånansøgning i Totalkredit via det formidlende institut.
- låntager giver samtykke til, at oplysninger afgivet i forbindelse med lånansøgningen og om kundeforholdet i Totalkredit i hele lånets løbetid videregives til formidlende institut til brug for ovennævnte formål.
- låntager giver samtykke til, at oplysninger afgivet i forbindelse med lånansøgningen og om kundeforholdet i Totalkredit videregives til Totalkredits moderselskab, Nykredit Realkredit A/S, til brug for risikostyring i Nykredit-koncernen.

Offentlige myndigheder kan kræve at få adgang til oplysningerne, ligesom oplysninger kan videregives til kreditoplysningsbureauer i tilfælde af lånets misligholdelse.

Låntager har ret til at få oplyst, hvilke oplysninger Totalkredit eller det formidlende institut har registreret om det pågældende kundeforhold, samt hvilke typer af oplysninger der kan videregives, til hvilke formål videregivelsen kan ske, samt hvem der kan modtage oplysningerne på baggrund af samtykket. Vær dog opmærksom på, at Totalkredit eller det formidlende institut kan kræve gebyr for oplysningerne.

Låntager kan klage over behandling af data og kundeoplysninger til Datatilsynet og Finanstilsynet.

Markedsføring

Låntager kan give samtykke til, at det formidlende institut må:

- sende markedsføringsmateriale om realkreditprodukter
- kontakte låntager telefonisk, via e-mail og/eller via andre elektroniske medier med henblik på at markedsføre realkreditprodukter.

2. Almindelige forretningsbestemmelser for realkreditudlån

Disse bestemmelser gælder for alle lån, der ydes af Totalkredit.

Det formidlende institut skal have modtaget nødvendig legitimation vedrørende låntager, før lånetilbud udarbejdes.

Et lån ydes på grundlag af obligationer. Til sikkerhed for lånet udstedes et elektronisk realkreditpantebrev.

Udlån sker på baggrund af lånetilbud med tilhørende dokumenter, herunder låne- og pantsætningsaftalens bestemmelser.

Indtil lånet er udbetalt, kan et lånetilbud eller en låneaftale bortfalde, hvis

- a) der indledes retsforfølgning mod ejendommen
- b) der indledes frivillig eller ufrivillig insolvensbehandling mod låntager
- c) låntager dør
- d) der er restancer på låntagers øvrige lån til Totalkredit.

Låntager hæfter for alle eventuelle omkostninger, der skyldes låneaftalens eller lånetilbuddets bortfald.

Tinglysning

Totalkredit laver et elektronisk realkreditpantebrev på grundlag af den underskrevne låne- og pantsætningsaftale. Det elektroniske pantebrev sendes derefter til tinglysning. Det elektroniske pantebrev kan indholdsmæssigt og opstillingsmæssigt adskille sig fra låne- og pantsætningsaftalen. Det elektroniske pantebrev kan dog ikke pålægge låntager forpligtelser, som ikke følger af lånetilbuddet med tilhørende dokumenter, herunder låne- og pantsætningsaftalen.

Lånudbetaling

Lån skal normalt udbetales senest 6 måneder efter tilbuddets dato.

Ved udbetalingen betales lånesagsgebyr (lånoptagelse) og andre kreditomkostninger. Andre gebyrer til Totalkredit fremgår af det til enhver tid gældende prisblad.

Da Totalkredit har fælles obligationsudstedelse med Nykredit Realkredit A/S, vil lånets obligationer blive udstedt af sidstnævnte.

Lån udbetales i den eller de fondskoder, der er åbne for udlån på udbetalingstidspunktet.

Udbetaling kan ske på grundlag af et realkreditpantebrev tinglyst uden anmærkninger eller mod en garanti for, at realkreditpantebrevet er tinglyst inden for en aftalt frist.

Lån udbetales via det formidlende institut. Afregnes lånet kontant, udbetales det på grundlag af gennemsnitskursen 'Nasdaq CPH konsolideret referencekurs' fratrukket et kursfradrag, medmindre andet er fastsat i lånetilbuddet eller aftalt med Totalkredit. Yderligere oplysninger om fastsættelsen af kursen på obligationer findes i afsnittet 'Almindelige forretningsbestemmelser for realkredithandel'.

Er der indgået en fastkursaftale med Totalkredit, udbetales lån på den aftalte dato til den aftalte kurs med fradrag for låneomkostninger.

Udbetales lån ved overførsel af obligationer til en konto i VP Securities A/S, bliver låneomkostninger og vedhængende kuponrente opkrævet i forbindelse med udbetalingen.

Ved lånudbetaling skal alle forfaldne ydelser samt eventuelle inkassoomkostninger og gebyrer på lån til Totalkredit være betalt. Endvidere kan Totalkredit kræve dokumenteret, at der ikke på udbetalingstidspunktet er restancer på foranstående lån til andre panthavere.

Totalkredit kan desuden modregne ydelser på lån til Totalkredit i andre ejendomme ejet af låntager. Modregning finder sted, uanset om låneprovenuet er pantsat eller på anden måde overdraget til tredjemand.

Kurssikring

Ønsker låntager at kende beløbet der udbetales, eller låse renten på det nye lån, kan låntager indgå en kurssikring. En kurssikring kan indgås i hele perioden fra udarbejdelse af lånetilbuddet frem til udbetalingstidspunktet.

Ved kurssikring afregnes lånet til en given kurs på en given dato som aftalt mellem låntager og et formidlende pengeinstitut eller mellem låntager og Totalkredit. Det kontante låneprovenu afregnes altid til det formidlende institut.

En kurssikring er bindende for både låntager, Totalkredit og det formidlende institut.

Jo længere tid, der går fra udarbejdelse af lånetilbuddet til udbetaling af lånet, jo større risiko er der for, at kursen ændrer sig væsentligt. Hvis der er tale om et obligationslån, betyder et kursfald på de tilbudte obligationer, at der udbetales et lavere kontantbeløb end det, der fremgår af lånetilbuddet.

Hvis der er tale om et kontantlån, får det nye lån en højere obligationshovedstol og dermed en højere kontantrente og ydelse. Indgåelse af kurssikring giver sikkerhed om disse forhold.

Kurssikring indgås ved at kontakte dit formidlende institut, som også kan oplyse den aktuelle kurs og ydelse for lånet.

Ved notering af kurskontrakter og indgåelse af fastkursaftaler skal betales et gebyr til Totalkredit. Gebyrerne og øvrige omkostninger ved fastkursaftale fremgår af Totalkredits prisblad.

Læs mere om indgåelse af fastkursaftale i afsnittene 'Almindelige forretningsbestemmelser for realkredithandel' og 'Almindelige bestemmelser for fastkursaftaler'.

Bidrag, gebyrer og andet vederlag (herunder kursfradrag/kurstillæg)

Bidragets størrelse og beregningsmetode fastsættes i forbindelse med ydelse af lånet.

Bidraget beregnes som en procentsats af lånets restgæld (dvs. af kontantrestgælden for kontantlån og af obligationsrestgælden ved obligationslån). Betalingen sker forholdsmæssigt som en del af lånets terminsydelse.

Bidragssatsen ved lånets udbetaling er afhængig af den belånte ejendom, afdragsprofil, låntype, lånets hovedstol og belåningsinterval (lånets prioritetsstilling i forhold til den kontante låneværdi for ejendommen).

Belåningsintervallet fastlægges via en værdiansættelse af ejendommen ved lånoptagelsen. Værdiansættelse foretages af Totalkredit på den af Totalkredit valgte måde. Belåningsintervallet fastlægges på ny ved en efterfølgende omlægning af lånet, gældsovertagelse ved salg af ejendommen i fri handel samt gældsovertagelse efter tvangsauktion, ligesom der ved relaxsation kan ske fastlæggelse af belåningsintervallet på ny. Bidragssatsen ændres ikke som følge af ordinære afdrag eller ved ændring af lånets prioritetsstilling som følge af f.eks. en indfrielse af foranstående lån.

Kursfradrag og kurstillæg er en handelsomkostning, som låntager betaler ved:

- Udbetaling af lån
- Refinansiering af lån
- Indfrielse af lån

Ved udbetaling og ved refinansiering af lån betaler låntager omkostningen som et fradrag i kursen (kursfradrag).

Ved indfrielse af lån betaler låntager omkostningen som et tillæg til kursen (kurstillæg).

Hvor meget man skal betale i kursfradrag afhænger af den valgte låntype, bl.a. hvor ofte lånet rentetilpasses.

Læs mere om kursfradrag og kurstillæg i de almindelige forretningsbestemmelser for obligationshandel og under afsnittet Ordforklaring i denne långuide.

Du kan altid finde de gældende omkostninger i Totalkredits prisblad på Totalkredit.dk.

Ændring af bidrag, gebyrer og andet vederlag (herunder kursfradrag/kurstillæg)

Bidrag, gebyrer og andet vederlag er variable.

Lånets bidrag og beregningsmetoden for bidraget kan således ændres i lånets løbetid, eksempelvis så bidraget beregnes og eventuelt løbende reguleres på grundlag af flere eller andre forhold end ved lånets udbetaling, herunder lånspecifikke forhold. Totalkredit kan endvidere ændre eller indføre nye former for gebyrer eller andet vederlag (herunder kursfradrag/kurstillæg og kurtage) i eksisterende låneforhold.



Ændringer af bidrag og beregningsmetoden for bidraget samt ændring eller indførelse af nye former for gebyrer eller andet vederlag (herunder kursfradrag/kurstillæg og kurtage) kan i eksisterende låneforhold være begrundet i aktuelle eller forventede omkostningsmæssige, markedsmæssige, lovgivningsmæssige, risikomæssige, konkurrencemæssige, forretningsmæssige eller lignende forhold samt låntagerspecifikke forhold. Du kan nedenfor se eksempler på sådanne forhold. Listen er ikke udtømmende.

- a) Ændringer i lovgivning, retspraksis og myndighedspraksis,
- b) Ændringer i krav og forventninger fra ratingbureauer og investorer,
- c) Omkostningsudviklingen, eksempelvis som følge af
 - øgede omkostninger til fremskaffelse af kapital,
 - ændrede krav til kapitalgrundlag, kapitalberedskab, likviditet eller solvens,
 - øgede skatter eller afgifter,
 - øgede distributionsomkostninger, eller
 - generelle garantiordninger,
- d) Øgede tab eller risiko for tab, nedskrivninger eller hensættelser til tab,
- e) Behov for ændringer i sammensætningen af Totalkredits låneportefølje, eksempelvis en reduktion af mængden af lån med variabel rente,
- f) Behov for at motivere Totalkredits kunder til at vælge udvalgte produkter, eksempelvis lån med afdrag,
- g) Øgede risici, herunder operationelle risici,
- h) Faldende ejendomspriser eller strukturelle udviklinger i ejendomsmarkedet,
- i) Administrative forhold eller behov for bedre udnyttelse af Totalkredits kapacitet og ressourcer,
- j) Øvrige forhold, som indebærer behov for øget indtjening eller en ændret prisstruktur,
- k) Låntagers betalingsmisligholdelse,
- l) Ændringer i låntagerspecifikke forudsætninger, herunder låntagers økonomiske forhold eller sammensætningen, omfanget eller rentabiliteten af låntagers engagement med Totalkredit, eller
- m) Ændringer i den pantsatte ejendoms belåningsgrad, værdifasthed eller omsættelighed

Ændringer vedrørende bidrag samt væsentlige ændringer vedrørende andet vederlag meddeles individuelt til låntager med seks måneders varsel til en termin. Ændringer begrundet i udefrakommende forhold, som Totalkredit ikke har indflydelse på, kan dog ske uden varsel. Øvrige ændringer, herunder ændringer vedrørende gebyrer eller morarente samt mindre væsentlige ændringer vedrørende andet vederlag annonceres med seks måneders varsel i Totalkredits prisblad, som er tilgængeligt på totalkredit.dk.

Tilbagebetaling

Lånet tilbagebetales efter de betingelser, der er fastsat i lånetilbuddet med tilhørende dokumenter, herunder låne- og pantsætningsaftalens bestemmelser. Første terminsperiode og forfaldsdato meddeles ved lånudbetalingen.

Terminsydelse består af rente, bidrag og eventuelle afdrag. Derudover opkræves eventuelle gebyrer og andre ydelser fastsat i lånetilbud, låne- og pantsætningsaftale, anden aftale eller bestemmelser fastsat af Totalkredit.

Totalkredit kan genberegne ydelses- og rentevilkår i forbindelse med betaling af ekstraordinært afdrag eller ændring af betalingsvilkår.

Ved manglende betaling af ydelsen eller indfrielsesbeløb skal der betales morarenter af det forfaldne beløb. Morarenten beregnes med den til enhver tid gældende procentsats regnet fra forfaldsdagen til betaling finder sted. Totalkredit bestemmer betalingssted og -form. Sidste rettidige betalingsdag er sidste bankdag i forfaldsmåned. Ved bankdag forstås enhver dag, hvor både danske betalingsformidlingssystemer og danske pengeinstitutter beliggende i Danmark holder åbent.

Totalkredit sender ved manglende betaling erindrings- og misligholdelsesbrev o. lign., som der opkræves gebyr for. Hvis sagen overdrages til inkasso, vil der blive pålagt yderligere gebyrer. I yderste konsekvens kan manglende overholdelse af tilbagebetaling medføre, at lånet opsiges, og at den belånte ejendom sælges på tvangsauktion.

En overholdelse af lånets vilkår og betingelser indebærer, at der i lånets sidste termin betales den fornødne ydelse til fuld afvikling af lånet.

Udbetaling via NemKonto

Har du betalt for meget i terminsydelse, udbetaler Totalkredit det beløb, du har til gode, til din NemKonto. Da der sker en elektronisk udveksling af NemKonto-nr. og CPR-nr./CVR-nr. mellem Totalkredit og NemKonto-systemet, skal vi ifølge Lov om offentlige betalinger m.v. oplyse dig om følgende:

Det er KMD A/S, der administrerer NemKonto-systemet på vegne af Økonomistyrelsen.

Når Totalkredit sender en betalingsmeddelelse og et CPR-nr./CVR-nr., via PBS, til KMD A/S, anvendes CPR-nr./CVR-nr. alene til at identificere det NemKonto-nr., som returneres til PBS, hvorefter betalingen gennemføres til NemKontoen.

Du kan altid henvende dig til NemKonto Support for at få oplyst, hvilke oplysninger Nem-konto-registeret indeholder om dig, ligesom du også altid kan få hjælp til at rette eller slette eventuelt forkerte oplysninger.

Hvis du ikke ønsker, at vi anvender NemKonto til betalinger, skal du skrive til os på TK.kundeservice@totalkredit.dk.

Negative renter

For alle RenteMax lån og for øvrige variabelt forrentede obligationslån tilbudt før 20. maj 2015 kan lånerenten ikke blive lavere end 0%. Se dog nedenfor om refinansiering.

Ved refinansiering af variabelt forrentede obligationslån kan Totalkredit bestemme, om lånerenten fremover kan blive lavere end 0%. Afregning af negative rentebeløb sker i givet fald i overensstemmelse med det nedenfor anførte.

Totalkredit kan for alle lånetyper bestemme, hvordan negative rentebeløb afregnes til låntager. Afregning kan eksempelvis ske ved modregning i låntagers skyldige betalinger på lånet til Totalkredit eller ved forudbetaling på lånets næste terminsydelse.

For variabelt forrentede obligationslån kan Totalkredit yderligere bestemme, at afregning skal ske ved et forhøjet afdrag på lånet. Totalkredit fastsætter principperne for genberegning af lånets ydelser.

Ekstraordinær indfrielse

Lån finansieret af konverterbare obligationer kan indfries ekstraordinært ved aflevering af obligationer i samme fondskode som lånet.

Indfrielse kan ligeledes ske ved kontant betaling af lånets obligationsrestgæld til kurs 100 til en betalingstermin - for visse RenteMax dog til kurs 105. Opsigelse skal ske med et bestemt varsel til en termin for obligationerne. Fristen fastsættes af Totalkredit.

Lån finansieret af inkonverterbare obligationer kan kun indfries ekstraordinært ved aflevering af obligationer med samme fondskode som lånet. Dog kan hele eller dele af restgælden indfries kontant til kurs 100 i forbindelse med refinansiering.

Beregning af vilkår og beløb for ekstraordinær indfrielse foretages af Totalkredit. Beregning og indfrielse udføres mod betaling af gebyr.

Særlige vilkår

Hvis låntager fortier forhold, som har indflydelse på lånudmålingen, værdiansættelsen eller kreditvurderingen, eller låntager afgiver urigtige oplysninger om sådanne forhold, kan Totalkredit uden varsel ophæve låneaftalen eller opsiges lånet.

Lånet forfalder til indfrielse uden varsel, hvis ejendommen overgår til en anvendelse, der ville have medført en anden låntype, lavere lånegrænse, lavere værdiansættelse, eller kortere løbetid end den, lånet er ydet til. Låntager har pligt til at kontakte Totalkredit, hvis anvendelsen af ejendommen ændres.

Totalkredit kan trække oplysninger om den belånte ejendom i Bygnings- og Boligregistret (BBR), så længe Totalkredit har pant i ejendommen. Totalkredit kan kræve dokumentation for, at ydelser på foranstående prioriteter er betalt, eller indhente oplysninger herom igennem andre realkreditinstitutter, herunder anvende disse institutters informationssystemer.

Totalkredit er erstatningsansvarlig, hvis Totalkredit på grund af fejl eller forsømmelser opfylder aftalte forpligtelser for sent eller mangelfuldt. På de områder, hvor der gælder et strengere ansvar, er.

Totalkredit ikke erstatningsansvarlig for tab, som skyldes

- nedbrud i/manglende adgang til it-systemer, eller beskadigelser af data i disse systemer, der kan henføres til nedennævnte begivenheder, uanset om det er Totalkredit selv eller en ekstern leverandør, der står for driften af systemerne.
- svigt i Totalkredits strømforsyning eller telekommunikation, lovindgreb eller forvaltningsakter, naturkatastrofer, krig, oprør, borgerlige uroligheder, sabotage, terror eller hærværk herunder computervirus og -hacking.
- strejke, lockout, boykot eller blokade, uanset om konflikten er rettet imod eller iværksat af Totalkredit selv eller dens organisation, og uanset konfliktens årsag. Det gælder også, når konflikten kun rammer dele af Totalkredit.
- andre omstændigheder, som er uden for Totalkredits kontrol.

Totalkredits ansvarsfrihed gælder ikke, hvis

- Totalkredit burde have forudset det forhold, som er årsag til tabet, da aftalen blev indgået, eller burde have undgået eller overvundet årsagen til tabet.
- lovgivningen under alle omstændigheder gør Totalkredit ansvarlig for det forhold, som er årsag til tabet

Elektronisk kommunikation og aftaleindgåelse

Totalkredit kan give alle oplysninger i elektronisk form, selv om der i aftaledokumenter, vilkår mv. bruges ord som "skriftligt", "brev" mv.

De typer af breve og dokumenter, der modtages i elektronisk form, kan være meddelelser om rente- og gebyrændringer, aftaledokumenter og vilkår samt varsling om ændringer heraf. Låntager informeres, når Totalkredit begynder at sende breve eller dokumenter, der hidtil er blevet sendt med post, elektronisk, og Totalkredit vil også oplyse, hvor breve og dokumenter er tilgængelige. Herefter modtager låntager ikke disse breve og dokumenter med almindelig post længere.

Elektroniske breve og dokumenter har samme retsvirkning som almindelig post. Låntager skal åbne og kontrollere det, der sendes elektronisk på samme måde som almindelig post. Låntager er selv forpligtet til at sikre, at der er adgang til det elektroniske medie, f.eks. Totalkredits netbank eller e-Boks. Totalkredit kan fortsat sende breve og dokumenter med almindelig post, hvis det er den bedste måde at informere på.

Låntager kan indgå elektroniske aftaler med Totalkredit ved at bruge NemID eller en løsning, som Totalkredit stiller til rådighed. Når f.eks. NemID bruges til at acceptere en aftale, så svarer det til en elektronisk underskrift. Denne elektroniske underskrift er juridisk bindende på samme måde som en underskrift på et fysisk dokument.

3. Almindelige forretningsbestemmelser for realkredithandel

I forbindelse med at Totalkredit yder et realkreditlån, udstedes en mængde obligationer svarende til lånet. Ved udbetaling af et nyt realkreditlån eller omlægning, refinansiering eller indfrielse af et eksisterende realkreditlån skal der til brug herfor fastsættes en kurs på de obligationer, der ligger bag lånet. Totalkredit fastsætter kursen ud fra principper, der minder om principperne ved en obligationshandel. Derfor kalder vi det en realkredithandel. I det følgende beskrives en række forhold, der er gældende i forbindelse med realkredithandel og dermed fastsættelse af kursen på de obligationer, der ligger bag lånet.

Generelle oplysninger

Kursfastsættelse i tilknytning til et realkreditlån og dermed realkredithandel sker i overensstemmelse med principperne beskrevet i disse forretningsbestemmelser.

Totalkredit skal og vil altid tilstræbe at opnå det efter omstændighederne bedst mulige resultat for låntager ved fastsættelse af kursen i tilknytning til et realkreditlån.

Ved udbetaling af et lån til låntager udstedes der obligationer i forbindelse med lånoptagelsen. Totalkredit fastsætter kursen på obligationerne, og låntager modtager kontanter, der modsvarer obligationernes værdi (efter fradrag af omkostninger). Lån kan også udbetales i obligationer, men da denne udbetalingsform ikke medfører kursfastsættelse, er den ikke omfattet af disse almindelige forretningsbestemmelser.

Totalkredit tilstræber at fastsætte kursen på den samme dag, som anmodningen modtages, inden for det danske obligationsmarkeds normale åbningstid (børsdage mellem kl. 9.00-17.00). For sjældent handlede obligationer eller ved særlige markedsforhold kan der dog gå et par dage, jf. afsnittet Generelle forbehold. Ved lånudbetaling til gennemsnitkurs ekspederer Totalkredit anmodninger efter særlige regler, jf. afsnittet 'Gennemsnitkurshandler (dagskurs)'.

Børsmæglerforeningens medlemmer og danske realkreditinstitutter har indgået en frivillig aftale om offentliggørelse af alle kursfastsættelser i forbindelse med afregning af realkreditlån samt alle de obligationshandler, som de pågældende foretager i obligationer udstedt af danske realkreditinstitutter. Denne offentliggørelse foretages og er tilgængelig via Nasdaq Copenhagens hjemmeside.

Ved henvendelse til formidlende institut kan låntager få yderligere information om, hvordan der fastsættes kurser, ligesom der gerne foretages en gennemgang af disse forretningsbestemmelser for realkredithandel.

Ønskes obligationer overført til et værdipapirdepot, kan formidlende institut sørge for dette.

Udbetalingsmetoder

Ved udbetaling af lån kursfastsættes obligationerne til en kurs, der er fastsat efter en af følgende handelstyper:

Gennemsnitkurshandel (dagskurs)

Lån udbetales på grundlag af den af Nasdaq Copenhagen offentliggjorte 'Nasdaq CPH konsolideret referencekurs', som er den gennemsnitkurs Totalkredit anvender, jf. afsnittet Generelle forudsætninger for realkredithandel.

Er der ikke noteret en gennemsnitkurs for den dag, hvor kursen fastsættes, fastsætter Totalkredit kursen til den senest noterede gennemsnitkurs.

Vurderer Totalkredit, at dagens gennemsnitkurs eller den senest noterede gennemsnitkurs ikke er udtryk for en markedskonform kurs, fastsættes kursen af Totalkredit. Totalkredit tager hensyn til udbud og efterspørgsel, det senest handlede kursniveau, såvel nationale som internationale begivenheder, som kan have betydning for rente- og kursudviklingen, og tilgængelige oplysninger om tilsvarende obligationer hos sammenlignelige udstedere.

Kursen på lånets obligationer fastsættes til gennemsnitkursen på den første børsdag, efter at Totalkredit har modtaget udbetalingsanmodningen fratrukket et kursfradrag. Totalkredit kan fastsætte tidsfrister for indlevering af anmodninger om udbetaling.

Fastkursaftale - udbetaling

Ved en fastkursaftale kursfastsættes obligationerne til den bedst opnåelige købskurs på obligationsmarkedet for de relevante obligationer.

Totalkredit fastsætter den bedst opnåelige købskurs ved en fastkursaftale under hensyntagen til udbud og efterspørgsel, det senest handlede kursniveau, såvel nationale som internationale begivenheder med betydning for rente- og kursudviklingen samt tilgængelige oplysninger om tilsvarende obligationer hos sammenlignelige udstedere, jf. afsnittet 'Generelle forbehold'. Afregningskursen kan dermed afvige fra

dagens øvrige kurser på obligationsmarkedet, da kursen afhænger af mængden, tidspunktet og udbud/efterspørgsel på den pågældende obligation.

Ved at indgå en fastkursaftale bliver lånet udbetalt til en aftalt kurs på et aftalt tidspunkt. Aftalekursen fås som obligationsmarkedets bedst opnåelige købskurs nedrundet til nærmeste 0,05 kurspoint fratrukket et kursfradrag. Derudover reguleres kursen med et eventuelt terminsfradrag/tillæg for kurssikringen, som dækker Totalkredits omkostning på fastkursaftalen i den periode, hvor aftalen løber.

Ved afgivelse af tilbud på en fastkursaftale er aftalekursen bindende for Totalkredit i 15 minutter. I løbet af de 15 minutter skal låntager tage stilling til den tilbudte kurs. Accepteres Totalkredits tilbud inden for de 15 minutter, er aftalen indgået og forpligtende for begge parter.

Beregning af terminsfradrag/-tillæg ved låneudbetaling med en fastkursaftale

Terminsfradraget/-tillægget til kurssikringen bliver beregnet på basis af obligationens pålydende rente fra aftaletidspunktet til udbetalingstidspunktet svarende til Totalkredits umiddelbare rentetab/gevinst i fastkursaftalens løbetid. Fradraget/tillægget reguleres dog med den rente, som Totalkredit kan placere provenuet fra salget af obligationerne til på pengemarkedet. Provenuet placeres til en pengemarkedsrente, der har samme løbetid som fastkursaftalen med et fradrag. Terminsfradraget/-tillægget rundes ned til nærmeste 0,05 kurspoint.

Refinansieringsmetoder

Flere gange årligt foretages refinansiering af Totalkredits Tilpasningslån, F-kort og RenteMax. Tidspunktet for refinansieringen fremgår af aftalegrundlaget mellem låntager og Totalkredit.

I det følgende vil principperne for refinansiering af de enkelte låntyper blive gennemgået.

Tilpasningslån

Auktions og/eller gennemsnitskurs - Refinansiering

Forud for auktionen fastsætter Totalkredit, hvilke obligationer en refinansiering skal ske på basis af samt øvrige vilkår for refinansiering. Ved refinansiering af Tilpasningslån anvendes som udgangspunkt et vægtet gennemsnit af de kurser, som Totalkredit har opnået på auktion over de pågældende obligationer forud for refinansieringstidspunktet. Den vægtede kurs fratrækkes et kursfradrag.

Vurderer Totalkredit, at mængden af obligationer ikke er tilstrækkelig til at opnå en markedskonform pris på auktion, afholdes ikke auktion i den pågældende obligation. I stedet fastsættes kursen ud fra de samme principper som en almindelig gennemsnitskurshandel, jf. afsnittet 'Gennemsnitskurshandel (dagskurs)'. Denne kurs fratrækkes et kursfradrag og reguleres for et terminsfradrag/-tillæg.

Totalkredit offentliggør datoer for kursfastsættelse/auktioner i en selskabsmeddelelse, der bl.a. fremgår af totalkredit.dk. Antallet af dage kan variere, ud fra hvad Totalkredit vurderer er bedst med de aktuelle markedsforhold.

I visse særlige situationer gælder der regler om lovbestemt refinansiering for obligationer, der bruges til finansiering af realkreditlån, hvor løbetiden på disse obligationer er kortere end det til obligationerne svarende realkreditlån.

Fastkursaftale - refinansiering

Låntager kan vælge at indgå en fastkursaftale med Totalkredit forud for refinansieringen af sit Tilpasningslån. Proceduren herfor svarer til proceduren for udbetaling med fastkursaftale, jf. afsnittet 'Fastkursaftale - udbetaling'. Fristen for indgåelse af en fastkursaftale følger opsigelsesfristen.

RenteMax/F-kort

Fastsættelse af rentetillæg og/eller kurs

Rentetillægget til rentesatsen ændres i forbindelse med refinansiering af lånet.

Refinansiering sker som en auktionskurshandel, hvor Totalkredit sælger obligationer på en auktion forud for refinansieringstidspunktet. Obligationerne sælges til en kurs lig med eller over kurs pari. I forbindelse med eller forud for auktionen fastsættes et rentetillægs/-fradrag's størrelse. Kursen fratrækkes et kursfradrag.

Forud for auktionen fastsætter Totalkredit, hvilke obligationer en refinansiering skal ske på basis af, eventuelt renteloft og øvrige vilkår for refinansieringen. Der kan herunder refinansieres med en obligation i en anden serie og/eller fondskode med dertil hørende nye lånevilkår, tillæg, rentefastsættelsestidspunkt og refinansieringstidspunkt.

Totalkredit kan endvidere beslutte, at lånet refinansieres med obligationer med en længere eller kortere løbetid end ved lånets udbetaling.

Totalkredit refinansierer - som udgangspunkt - lånet i en refinansieringsperiode på op til 2 måneder før refinansieringstidspunktet. Totalkredit kan dog fastsætte, at obligationerne, som anvendes til at refinansiere lånet, udstedes i en refinansieringsperiode på op til 7 måneder før refinansieringstidspunktet.

I visse særlige situationer gælder der regler om lovbestemt refinansiering for obligationer, der bruges til finansiering af realkreditlån, hvor løbetiden på disse obligationer er kortere end det til obligationerne svarende realkreditlån.

Fastsættelse af renteloft for Rentemax

For RenteMax kan renteloftet ændres i forbindelse med refinansiering af lånet. Forud for auktionen fastsætter Totalkredit et renteloft for de nye obligationer. Dette vil blive lånets nye renteloft.

Indfrielsesmetoder

Ved indfrielse af lån kursfastsættes obligationerne til en kurs, der er fastsat efter et af følgende principper:

Fastkursaftale - indfrielse

Ved en fastkursaftale kursfastsættes obligationerne til den bedst opnåelige salgskurs på obligationsmarkedet for den pågældende handel.

Totalkredit fastsætter den bedst opnåelige salgskurs i forbindelse med en fastkursaftale under hensyntagen til udbud og efterspørgsel, det senest handlede kursniveau, såvel nationale som internationale begivenheder med betydning for rente- og kursudviklingen samt tilgængelige oplysninger om tilsvarende obligationer hos sammenlignelige udstedere, jf. afsnittet 'Generelle forbehold'. Afregningskursen kan dermed afvige fra dagens øvrige kurser på obligationsmarkedet, da kursen afhænger af mængden, tidspunktet og udbud/efterspørgsel på den pågældende obligation.

Ved at indgå en fastkursaftale bliver lånet indfriet til en aftalt kurs på et aftalt tidspunkt. Aftalekursen fastsættes som obligationsmarkedets bedst opnåelige salgskurs oprundet til nærmeste 0,05 kurspoint tillagt et kurstillæg. Derudover reguleres kursen for et eventuelt terminstillæg/-fradrag for kurssikring, som dækker Totalkredits omkostning på fastkursaftalen i den periode, hvor aftalen løber.

Ved afgivelse af tilbud på en fastkursaftale er aftalekursen bindende for Totalkredit i 15 minutter. I løbet af de 15 minutter skal låntager tage stilling til den tilbudte kurs. Accepteres Totalkredits tilbud inden for 15 minutter, er aftalen indgået og forpligtende for begge parter.

Beregning af terminstillæg/-fradrag ved indfrielse med en fastkursaftale

Terminstillægget/-fradraget til kurssikringen bliver beregnet ud fra den pengemarkedsrente, som Totalkredit skal betale for at låne penge til at betale provenuet til køb af obligationerne. Provenuet til køb af obligationerne lånes til den pengemarkedsrente, der har samme løbetid som fastkursaftalen med et rentetillæg. Terminstillægget/-fradraget reguleres dog med renten på de opkøbte obligationer fra aftaletidspunktet til indfrielsestidspunktet. Nettotermintillægget/-fradraget rundes op til nærmeste 0,05 kurspoint.

Handelsomkostninger

De samlede handelsomkostninger består af:

- ved udbetaling af lån: kursfradrag og kurtage
- ved refinansiering af lån: kursfradrag
- ved indfrielse af lån: kurstillæg og kurtage.

Satserne for kursfradrag, kurstillæg og kurtage kan være forskellige og afhænge af om de bliver opkrævet ved lånets udbetaling, refinansiering eller indfrielse.

Oplysninger om de gældende satser for kursfradrag, kurstillæg og kurtage samt øvrige omkostninger i forbindelse med udbetaling, refinansiering og indfrielse af lån findes i Totalkredits prisblad. Prisbladet findes på totalkredit.dk.

Satserne for kursfradrag, kurstillæg og kurtage kan ændres af Totalkredit. Se nærmere herom i de almindelige forretningsbetingelser for realkreditlån.

Fortrydelse

Aftaler i tilknytning til realkreditlån og andre aftaler direkte forbundet hermed kan ikke fortrydes, da finansielle produkter omfattet af lov om realkreditlån og realkreditobligationer mv. er undtaget fra bestemmelserne om fortrydelsesret i lov om visse forbrugeraftaler og lov om kreditaftaler.

Ønskes en indgået aftale alligevel annulleret, vil Totalkredit ud fra forholdene i den enkelte sag vurdere, om det er muligt at tilgodese låntagers ønske. I tilfælde heraf skal låntager betale for Totalkredits omkostninger i tilknytning til den del af ydelsen, som allerede er leveret i henhold til aftalen.

Generelle forudsætninger for handel med Totalkredit

Ved kursfastsættelsen af obligationer modtager låntager følgende oplysninger:

- tidspunktet for kursfastsættelsen
- afregningskursen og handelstypen
- afregningsværdien for obligationerne før omkostninger
- handelsomkostninger og gebyrer.

Af oplysningerne vil det altid fremgå, om den anvendte kurs er fastsat som en aktuel købs- eller salgskurs på obligationsmarkedet, eller ej.

Principper for kursfastsættelse

Totalkredit anvender følgende principper for kursfastsættelse (handelstyper):

- Fastkursaftale
- Auktionskurshandel.
- Gennemsnitskurshandel (dagskurs)
- Refinansieringskurs.

Det regulerede marked

Det regulerede marked er den markedsplads, hvor obligationerne er optaget til handel: Nasdaq Copenhagen A/S.

Finans Danmarks brancheaftale

Når der henvises til Finans Danmarks brancheaftale i forbindelse med kursfastsættelse af obligationer, er det en henvisning til 'Brancheaftale om efterhandelsgennemsigtighed i realkreditmarkedet'.

Nasdaq CPH konsolideret referencekurs

Finans Danmarks og Børsmæglerforeningens medlemmer har lavet en aftale, der sikrer, at Nasdaq Copenhagen dagligt opgør en gennemsnitskurs, som kan anvendes til kursfastsættelse ved afregning af realkreditlån.

Det er den af Nasdaq Copenhagen offentliggjorte "Nasdaq CPH konsolideret referencekurs", som er en gennemsnitskurs. Den fastsættes som et omsætningsvejret gennemsnit af alle offentliggjorte standardhandler i den pågældende obligation og alle indsendte kursfastsættelser i forbindelse med afregning af realkreditlån i den pågældende obligation.

Politik for interessekonflikter

Totalkredit har udarbejdet en politik for håndtering af interessekonflikter. Der er på nuværende tidspunkt ikke identificeret mulige interessekonflikter ved kursfastsættelse af obligationer i forbindelse med realkreditlån. Hvis der identificeres eventuelle interessekonflikter, vil der blive truffet passende forholdsregler.

Generelle forbehold

Normalt afregner Totalkredit obligationshandler til en kurs med det samme eller til en gennemsnitskurs. Der er dog følgende undtagelser, når

- der refinansieres med en auktionskurshandel
- der refinansieres efter princippet 'refinansieringskurs'
- der forekommer en særlig markedssituation
- der er tale om obligationer, hvor der ikke er løbende handel.

I de to sidste tilfælde fastsætter Totalkredit den bedst mulige kurs med udgangspunkt i de kurser, som Totalkredit kan eller forventer at kunne få på obligationsmarkedet.

Ved løbende handel forstås kontinuerlig handel med en betydelig omsætning i den pågældende obligation, og hvor der normalt dagligt tilbydes aktuelle priser.

For sjældent handlede obligationer, hvor der ikke er daglige købs- og salgskurser, fastsættes kursen på obligationerne, så låntager sikres den efter omstændighederne bedst mulige kurs. Handles der ikke i den obligation, som fastkursaftalen vedrører, vil Totalkredit benytte den senest handlede kurs. Vurderer Totalkredit, at den senest handlede kurs ikke er en realistisk og aktuel markedskurs, fastsættes en kurs under hensyntagen til udbud og efterspørgsel, det senest handlede kursniveau, såvel nationale som internationale begivenheder, som kan have betydning for rente- og kursudviklingen og tilgængelige oplysninger om tilsvarende obligationer hos sammenlignelige udstedere.

Fastsættes kursen uden for obligationsmarkedets normale åbningstid, som er alle børsdage mellem kl. 9-17, kan Totalkredit tilbyde en kurs, der ligger inden for eller på intervallet af købs- og salgskurserne på det regulerede marked, hvis der ved lukketid har været stillet en pris i den pågældende obligation. Dertil kommer et forhøjet kursfradrag/kurstillæg til dækning af den øgede risiko ved, at obligationshandlen først kan udføres den efterfølgende børsdag.

Hvis der umiddelbart før eller efter lukketid er sket væsentlige ændringer af markedsforholdene, der kan give en betydelig forskel mellem købs- og salgskursen, vil Totalkredit tilbyde en kurs under hensyntagen til markedsforholdene på tilsvarende måde som ved handel med sjældent handlede obligationer.

Totalkredit forbeholder sig ret til at optage telefonsamtaler og aftaler om obligationshandler ved anvendelse af elektroniske medier - medier, der kan tjene som bevis for, hvad der er aftalt.

Ændringer til disse almindelige forretningsbestemmelser for realkredithandel vil blive meddelt på Totalkredits hjemmeside totalkredit.dk.

For ansvarsregler henvises til afsnittet Særlige vilkår i 'Almindelige forretningsbestemmelser for realkreditudlån'.

4. Almindelige bestemmelser for fastkursaftaler

En fastkursaftale er en aftale mellem låntager og Totalkredit om, at lånet afregnes til en fast kurs på et bestemt tidspunkt. Hvordan kursen fastsættes, fremgår af 'Almindelige forretningsbestemmelser for realkredithandel'.

Fastkursaftalen er betinget af, at låntager senest 4 bankdage før den aftalte udbetalingsdato har opfyldt udbetalingsvilkårene eller at formidlende institut har stillet garanti herfor.

Hvis fastkursen løber længere end 6 måneder, skal Totalkredit have modtaget underskrevet låne- og pantsætningsaftale senest 6 måneder fra fastkursaftalens indgåelse.

Et tilbud om en fast kurs og udbetalingsdato i en fastkursaftale er kun bindende for Totalkredit, hvis låntager accepterer tilbuddet straks ved fremsættelsen. Totalkredit kan stille krav om, at aftalen skal accepteres skriftligt.

Disse almindelige bestemmelser gælder også for fastkursaftaler ved rentetilpasning af Tilpasningslån - dog med de modifikationer, som følge af at der alene er tale om rentetilpasning af et Tilpasningslån og ikke udbetaling af et nyt lån - bl.a. at udbetalingstidspunktet er lig med rentetilpasningstidspunktet, og at låntypen ikke kan ændres.

Udbetaling

Udbetalingstidspunktet på en fastkursaftale kan kun ændres, hvis der indgås en ny aftale.

Hvis lånudbetalingen på grund af ændret værdiansættelse eller lånudmåling kun kan gennemføres med et mindre beløb, skal låntager erstatte Totalkredits omkostninger og eventuelle tab i den forbindelse.

Misligholdelse

Hvis låntager ikke overholder den indgåede aftale, skal låntager betale omkostninger og tab.

Tabsberegningen udføres på basis af forskellen mellem Totalkredits salgskurs på det tidspunkt, hvor misligholdelsen konstateres, og den aftalte afregningskurs for fastkursaftalen korrigeret for et terminstillæg/-fradrag.

Indbetales det beregnede tab ikke inden den fastsatte frist, skal der betales morarenter fra forfaldstidspunktet efter samme regler som ved ikke rettidig betaling af en terminsydelse.

5. Fakta om indfrielse

Et realkreditlån udløber, når alle ydelser er betalt. Det er dog muligt at indfri lånet tidligere, for eksempel i forbindelse med omlægning eller ejerskifte. Hvordan et realkreditlån kan indfries afhænger af låntypen og de aktuelle markedsforhold.

For alle typer realkreditlån gælder, at det altid er obligationsrestgælden, der skal indfries. Fuldstændig indfrielse af lån kan ske på enhver børsdag, forudsat at gældende frister er overholdt. Delvis indfrielse kan kun ske ved en termin.

Konverterbare lån

De fleste fastforrentede realkreditlån er konverterbare. Indfrielse kan ske på forskellige måder, hvilken, der er økonomisk mest fordelagtig, afhænger bl.a. af obligationskursen. Der kan også være forhold omkring det enkelte lån eller den enkelte låntager, der betyder, at den ene måde er mere fordelagtig end en anden.

Konverterbare realkreditlån kan indfries ved:

- opsigelse til termin
- straksopsigelse
- indfrielse med obligationer.

Opsigelse til termin og straksopsigelse anvendes typisk når obligationskursen er over 100. Indfrielse med obligationer anvendes typisk, hvis obligationskursen er under 100.

Vær opmærksom på, at for visse RenteMax er indfrielseskursen 105. Hvis RenteMax skal refinansieres, er det muligt at indfri lånets obligationsrestgæld til kurs 100 på refinansieringstidspunktet.

Opsigelse til termin

Når et lån er konverterbart, er det altid muligt at indfri lånets obligationsrestgæld til kurs 100 ved betaling af et beløb svarende hertil - for visse RenteMax dog kurs 105. Dertil kommer indfrielsesomkostninger på terminsdatoen. Opsigelse til termin vil typisk være fordelagtig, når obligationskursen er over 100 (for visse RenteMax kurs 105) og anvendes både ved indfrielse af lånet uden nyt lån og ved omlægning af lånet.

For et lån med 4 terminer pr. år er der mindst 2 måneders opsigelse til en termin.

Ved opsigelse til termin sker indfrielsen ultimo terminen. Da renten kan ændre sig i opsigelsesperioden, kan der indgås fastkursaftale, så det nye låns vilkår fastlægges allerede på beslutningstidspunktet.

Straksopsigelse

Ved straksopsigelse indfries lånet med det samme, men principielt sker der en opsigelse til termin, da der stadig skal betales obligationsrente indtil den termin, hvor Totalkredit kan indfri obligationerne over for obligationsejerne. Da Totalkredit kan disponere over indfrielsesbeløbet indtil terminen, opkræver eller godtgør Totalkredit en mellemregningsrente. Forskellen mellem obligationsrenten og mellemregningsrenten kaldes opsigelsesrente eller differencerente.

Mellemregningsrenten afhænger af gældende markedsforhold på tidspunktet for indfrielsen af lånet.

Satsen på mellemregningsrenten fastsættes på basis af Nationalbankens aktuelle indskudsbevisrente med et fradrag.

Straksopsigelse anvendes typisk ved omlægning af et lån til et nyt lavere forrentet lån, når obligationskursen er over 100, og det nye lån ønskes udbetalt straks.

Indfrielse med obligationer

Indfrielse med obligationer kan ske ved, at der indleveres obligationer svarende til obligationsrestgælden. Dette vil typisk være økonomisk fordelagtigt, når obligationskursen er under 100 (105 for konverterbare RenteMax). Obligationerne skal have samme fondskode som lånets obligationer.

Inkonverterbare lån

Et inkonverterbart lån kan indfries ekstraordinært med obligationer eller til kurs 100 ved obligationens udløb.

Tilpasningslån

Tilpasningslån er baseret på inkonverterbare obligationer. Et Tilpasningslån kan indfries, ved indlevering af obligationer til Totalkredit svarende til den mængde obligationer, der ligger bag lånet på indfrielsestidspunktet. Obligationerne skal have samme fondskode som lånets obligationer. Markedskursen på obligationerne kan godt være over 100.

Et Tilpasningslån kan ikke indfries de sidste to måneder inden det rentetilpasses, medmindre det er opsagt skriftligt senest den sidste bankdag to måneder før rentetilpasning. Totalkredit kan ændre disse frister. Indfrielse sker ved kontant betaling. Generelt gælder det, at en delvis indfrielse, bortset fra indfrielse af et rentetilpasningsbeløb, kun kan ske forholdsmæssigt i hver af de obligationsårgange, der ligger bag lånet.

Et Tilpasningslån kan indfries med en straksopsigelse i løbet af det sidste år inden rentetilpasningen, hvis lånet er opsagt senest to måneder før rentetilpasningen.

De præcise regler for indfrielse af Tilpasningslån fremgår af låne- og pantsætningsaftalen.

RenteMax/F-kort

F-kort og visse RenteMax-lån er baseret på inkonverterbare obligationer. Disse lån kan indfries, ved indlevering af obligationer til Totalkredit svarende til den mængde obligationer, der ligger bag lånet på indfrielsestidspunktet. Obligationerne skal have samme fondskode som lånets obligationer. Markedskursen på obligationerne kan godt være over 100.

F-kort og RenteMax kan ikke indfries de sidste to måneder (refinansieringsperioden) inden det refinansieres, medmindre det er opsagt skriftligt senest den sidste bankdag to måneder før refinansiering. Totalkredit kan dog fastsætte at refinansieringsperioden påbegyndes op til 7 måneder før refinansieringstidspunktet. Herved flyttes fristen for opsigelse tilsvarende. Totalkredit kan ændre disse frister.

F-kort og RenteMax kan indfries med en straksopsigelse i løbet af det sidste år inden refinansieringen, hvis lånet er opsagt senest ved refinansieringsperiodens start.

De præcise regler for indfrielse af F-kort og RenteMax fremgår af låne- og pantsætningsaftalen.

Totalkredit vil minimum 1 måned før en refinansieringsperiodes start udsende information om, hvornår en ekstraordinær indfrielse på tidspunktet for en refinansiering skal varsles over for Totalkredit. Totalkredit kan ændre disse frister.

Generelle oplysninger

Ved indfrielse skal der betales en forholdsmæssig terminsydelse frem til indfrielsestidspunktet, et gebyr og eventuel kurtage. Indfrielsesbeløbet reguleres, så terminsydelsernes rente og afdrag svarer til renten og afdraget på de bagvedliggende obligationer.

Særlige skatteregler for kontantlån

Ved indfrielse af kontantlån er en kursgevinst skattepligtig i det indkomstår, hvor gevinsten realiseres, medmindre indfrielsen sker som led i et ejerskifte af ejendommen.

Indfrielsestilbud

Når Totalkredit har modtaget meddelelse om, at et lån ønskes indfriet, bliver der udarbejdet et indfrielsestilbud. For indfrielsestilbuddet og det praktiske arbejde i forbindelse med en ekstraordinær indfrielse betales gebyr. Gebyrerne fremgår af indfrielsestilbuddet og Totalkredits prisblad.

6. Ordforklaring

Belåningsinterval

Belåningsintervallet angiver, hvor meget lånet udgør i forhold til ejendommens værdi. Er et lån eksempelvis i belåningsintervallet 0-70 %, betyder det, at lånet er placeret inden for 70 % af ejendommens værdi, og at der ikke er et foranstående lån.

Delydelse

Den første termin efter et låns udbetaling er som regel kortere eller længere end en normal terminsperiode.

Hvis lånet udbetales mindre end en måned før en normal termin, rykkes den første termin en hel periode, således at den bliver længere end en normal terminsperiode. Dermed bliver den første ydelse (delydelse) højere end lånets øvrige ydelser.

Hvis lånet udbetales mere end en måned før en normal termin, skal der betales renter og afdrag for perioden fra lånets optagelse og frem til første normale terminsperiode. Dermed bliver første delydelse lavere end de øvrige ydelser.

Hvis et lån omlægges mellem to terminer, skal der på indfrielsestidspunktet betales en delydelse for det gamle lån fra seneste terminsydelse og frem til indfrielsestidspunktet.

Effektiv rente ekskl. omkostninger

Den effektive rente ekskl. omkostninger beregnes på samme måde som ÅOP (årlige omkostninger i procent). Forskellen er, at der ikke medregnes omkostninger ved optagelse af lånet.

Fradragskonto

I forbindelse med skattereformen i 1993 trådte reglerne om bevarelse af fradragsretten for kurstab på indfrielede kontantlån i kraft. Reglerne medfører, at låntager ved indfrielse af kontantlån optaget før 19. maj 1993 under visse forudsætninger kan fradrage den del af kurstabet på det indfrielede lån, som rester på indfrielsestidspunktet.

Reglerne gælder for lån, som er omlagt første gang i perioden 26. juni 1993 til 1. januar 1996.

En af forudsætningerne er, at der bliver ydet et nyt realkreditlån med kursværdi og løbetid, der som minimum svarer til det indfrielede lån. Ved ejerskifte på det nye lån får den nye låntager den resterende fradragsret - fradragsretten følger altså ejendommen og ikke låntager.

Hvis det nye lån indfries eller afdrages ekstraordinært, bliver de årlige fradragsbeløb nedsat forholdsmæssigt.

Administration af fradragsbeløbet sker på en fradragskonto, der tilknyttes det enkelte lån.

Færdigmelding i forbindelse med forhåndslån

Forhåndslån ydes til byggearbejder og er en belåning af ejendommens forventede værdi efter byggearbejdet er afsluttet. For at sikre, at den forventede værdi opstår, skal byggeriet besigtiges og færdigmeldes af Totalkredit. Hvis ejendommen ikke opnår den forventede værdi, kan Totalkredit kræve forhåndslånet nedbragt.

Kalkulationsrente

Kalkulationsrenten er den rentesats, der benyttes ved beregning af en betalingsrækkes nutidsværdi. En betalingsrække, der består af betaling af 100 kr. pr. år i to år, giver, med en kalkulationsrente på 4 % p.a., en nutidsværdi af betalingsrækken på $100 \text{ kr.}/1,04 + 100 \text{ kr.}/(1,04)^2 = 188,61 \text{ kr.}$

Kreditortermin

Kreditortermin er en betegnelse for de tidspunkter, hvor der udbetales renter og udtrukne obligationer til obligationsejere.

Kursfradrag/kurstillæg

Kursfradrag og kurstillæg er en handelsomkostning, som låntager betaler ved:

- Udbetaling af lån
- Refinansiering af lån
- Indfrielse af lån.

Udbetaling af lån

Låntager betaler altid et kursfradrag, når lånet bliver udbetalt.

- Ved udbetaling af obligationslån bliver kursfradraget trukket fra lånebeløbet. Det betyder, at låntager får mindre udbetalt.
- Ved udbetaling af kontantlån (fx Tilpasningslån) bliver kursfradraget indregnet i kontantlånsrenten. Det betyder, at låntager betaler kursfradraget løbende via en højere kontantlånsrente på lånet.

Refinansiering af lån

Låntager betaler altid et kursfradrag, når lånet skal refinansieres.

- Ved refinansiering af kontantlån (fx Tilpasningslån) bliver kursfradraget indregnet i kontantlånsrenten. Det betyder, at låntager betaler kursfradraget løbende via en højere kontantlånsrente.
- Ved refinansiering af obligationslån med variabel rente (fx RenteMax og F-kort) bliver kursfradraget indregnet i lånets rente. Det betyder, at låntager betaler kursfradraget løbende via en højere rente.

Ved refinansiering af Tilpasningslån afhænger kursfradraget af, hvor ofte lånet skal rentetilpasses. Generelt gælder det, at jo kortere tid der er mellem hver rentetilpasning, jo højere bliver kursfradraget.

Indfrielse af lån

Når et lån skal indfries, betaler låntager et kurstillæg i forbindelse med realkredithandlen. Det betyder, at indfrielsesbeløbet bliver forhøjet.

Låntager betaler dog ikke kurstillæg ved indfrielse af et lån, hvis lånet bliver opsagt (med rettidigt varsel) til en termin eller til en refinansiering.

Du kan se de aktuelle satser i Totalkredits prisblad.

Mellemregningsrente

Se ordforklaring for 'Opsigelsesrente'.

Opsigelsesrente

Et konverterbart lån, der opsiges til kurs 100 (eller 105 for visse RenteMax), kan straksindfries ved at låntager betaler restgæld, delydelse og opsigelsesrente.

Opsigelsesrente opstår, fordi Totalkredit er forpligtet over for obligationsejerne indtil næste terminstidspunkt. Derfor skal låntager - ud over restgælden på opsigelsestidspunktet - betale den obligationsrente, som restgælden bliver tilskrevet i perioden, indtil obligationerne kan trækkes ud af markedet.

Da låntager betaler sit beløb straks, og Totalkredit først skal viderebetale beløbet senere, opkræver eller godtgør Totalkredit en mellemregningsrente af beløbet i denne periode. Mellemregningsrentesatsen afhænger af gældende markedsforhold på tidspunktet for indfrielsen af lånet. Satsen på mellemregningsrenten fastsættes på basis af Nationalbankens aktuelle indskudsbevisrente med et fradrag.

Forskellen mellem obligationsrente og mellemregningsrente kaldes opsigelsesrente.

Opsigelsesrente er altså den netto-rente, låntager skal betale af sin restgæld i den tid, der går, fra lånet indfries til de tilhørende obligationer kan trækkes ud af markedet.

Opsigelsesrente = Obligationsrente fra indfrielsesdatoen til obligationernes første mulige trækningstermin minus mellemregningsrenten i samme periode.

Refinansiering

Refinansiering sker, når Totalkredit sælger nye obligationer på obligationsmarkedet som erstatning for de obligationer, der udløber på tidspunktet for refinansiering. Salget af nye obligationer sker typisk umiddelbart op til finansieringstidspunktet.

Refinansieringsperiode

Refinansieringsperioden er perioden frem til refinansieringstidspunktet, hvor Totalkredit refinansierer obligationerne, som ligger bag lånet. Totalkredit refinansierer - som udgangspunkt - lånet i en refinansieringsperiode på op til 2 måneder før refinansieringstidspunktet. Totalkredit kan dog fastsætte, at obligationerne, som anvendes til at refinansiere lånet, udstedes i en refinansieringsperiode på op til 7 måneder før refinansieringstidspunktet. Der kan ikke foretages ekstraordinær indfrielse i refinansieringsperioden. Debitor modtager minimum 1 måned før en refinansieringsperiodes start besked om, hvornår en ekstraordinær indfrielse på tidspunktet for en refinansiering skal varsles over for Totalkredit. Totalkredit kan ændre disse frister.

Rentefølsomhed

Nøgletallet rentefølsomhed anvendes ved variabelt forrentede lån som Tilpasningslån, F-kort og RenteMax. Rentefølsomheden fortæller, hvor meget lånets ydelse vokser ved den førstkomende rentetilpasning, hvis den effektive rente på de obligationer, der hører til lånet, stiger med et procentpoint i forhold til niveauet ved den seneste rentetilpasning.

Renteregulering

På flere af Totalkredits variabelt forrentede lån (fx F-kort og RenteMax) knytter lånets kuponrente sig til en referencerente. Lånets kuponrente reguleres på forudbestemte tidspunkter en eller flere gange om året. Intervallet afhænger af den enkelte låntype, og kuponrenten justeres i forhold til det aktuelle renteniveau på referencerenten. Fx rentereguleres F-kort to gange om året i forhold til det aktuelle renteniveau. Renteregulering beskriver altså de to årlige ændringer af renten på denne låntype.

Rentetillæg

På flere af Totalkredits variabelt forrentede lån (fx F-kort og RenteMax) består lånets kuponrente, dels af en referencerente dels af et rentetillæg, som fastsættes ved obligationens åbning eller ved refinansiering. Rentetillægget er fast i hele obligationens løbetid og kan både være positiv og negativ. Ved refinansiering af lånet fastsættes et nyt rentetillæg. Rentetillægget kan sammen med obligationens markedskurs udtrykkes som obligationsinvestorenes prissætning af kreditrisikoen på obligationen inkl. evt. pris for renteloft.

Rentetilpasning

Rentetilpasning af Tilpasningslån sker, når renten på et eksisterende Tilpasningslån skal fastsættes på ny. Tidspunktet for rentetilpasning er aftalt med kunden i låneaftalen og rentetilpasningen foregår ved, at Totalkredit foretager en refinansiering af lånets bagvedliggende obligationer.

Rykningspåtegning

Tillæg til et pantebrev med påtegning om, hvilke foranstående lån et pantebrev respekterer. Der skal normalt tinglyses rykningspåtegning på øvrige lån i ejendommen, for at Totalkredits pantebrev kan tinglyses anmærkningsfrit.

Vedhængende rente

Renter af obligationer udbetales ved en kredittermin til den pågældende obligationsejer.

Når en obligation skifter ejer, modtager køberen hele rentebeløbet, selvom sælger har ejet obligationen i en del af renteperioden. Køber kompenserer sælger for dette ved på købstidspunktet at betale sælger en andel af obligationernes førstkomende renteudbetaling. Den andel, der betales, svarer til den periode, hvor sælger har ejet obligationen. Beløbet, der betales, kaldes obligationens vedhængende rente.

For eksempel hvis en obligation skifter ejer den 1. marts, skal køber betale vedhængende rente for perioden 1. januar til 1. marts, når der er tale om en obligation med kreditterminer den 1/1, 1/4, 1/7 og 1/10.

Herudover kommer prisen givet ved obligationens kurs.

Vægtet restløbetid

Tilpasningslån kan være finansieret med flere forskellige bagvedliggende obligationer. Eksempelvis kan et Tilpasningslån med 5 år mellem rentetilpasningerne være udstedt på baggrund af 5 forskellige obligationer med 5 forskellige udløbstidspunkter.

Den vægtede restløbetid for et Tilpasningslån er den vægtede sum af restløbetiderne på de obligationer, der hører til lånet. Hver obligations restløbetid vægtes med den andel af lånets obligationsrestgæld, der er placeret i den pågældende obligation.

ÅOP

ÅOP er forkortelsen for årlige omkostninger i procent. ÅOP udtrykker således den faktiske pris på et lån inkl. bidrag og oprettelsesomkostninger og eventuelt kurstab/kursgevinst og kan beregnes både før og efter skat. Oprettelsesomkostninger omfatter bl.a. kurtage, ekspeditionsgebyr til instituttet, lånesagsgebyr (lånoptagelse), stiftelsesprovision samt tinglysningsafgift (fast og variabel) til staten. For variabelt forrentede lån er alle fremtidige betalinger ikke kendt, og beregningen af ÅOP er derfor baseret på, at lånets effektive rente ikke ændrer sig i fremtiden.

7. Generelle oplysninger om Totalkredit

Som alle andre realkreditinstitutter er Totalkredit underlagt løbende kontrol af Finanstilsynet. Totalkredit er registreret i CVR-registret med CVR-nr. 21 83 22 78.

Fortrydelsesret

Aftaler om køb af realkreditlån og andre aftaler direkte forbundet hermed er ikke omfattet af fortrydelsesretten i forbrugeraftaleloven eller kreditaftaleloven. Disse aftaler kan derfor ikke fortrydes.

Forenet Kredit

Som låntager i Totalkredit har du mulighed for at blive medlem af Forenet Kredit, da Totalkredit A/S er en del af Nykredit-koncernen.

Medlemskab af Forenet Kredit er ikke forbundet med økonomiske forpligtigelser eller rettigheder for de enkelte medlemmer.

Som hovedaktionær i Nykredit-koncernen er det Forenet Kredits formål at sikre, at koncernen både nu og fremover kan drive finansiel virksomhed til gavn for koncernens kunder på et finansielt bæredygtigt grundlag.

I Forenet Kredit er den øverste myndighed repræsentantskabet, som består af 104 medlemmer. Det er repræsentantskabet, som sammen med bestyrelse og direktion i Nykredit udgør ledelsen i Forenet Kredit. Nogle af de væsentligste opgaver for repræsentantskabet er at vælge bestyrelsen og at godkende årsrapporten og ændringer af foreningens vedtægter.

Låntagere i Totalkredit, som er meldt ind i Forenet Kredit, har stemmeret ved valg til Forenet Kredits repræsentantskab og har mulighed for at stille op til valg til repræsentantskabet på lige fod med øvrige medlemmer af foreningen.

Klageadgang

Hvis du ønsker at klage over formidlende instituts eller Totalkredits behandling af din sag, anbefaler vi, at du i første omgang retter henvendelse til formidlende institut. Hvis du efter henvendelse til instituttet fortsat ikke synes, der er fundet en tilfredsstillende løsning, eller hvis din henvendelse vedrører dokumenter, informationsmateriale eller lignende fra Totalkredit, kan du kontakte Totalkredits klagefunktion:

Totalkredit A/S
Juridisk afdeling
Kalvebod Brygge 1-3
1780 København V

Tlf.: 44 55 54 00
Fax: 44 55 54 67
Mail: tk.klage@totalkredit.dk

Kan der ikke opnås enighed, kan klage fremsendes til:

De finansielle ankenævn
Realkreditankenævnet
Amaliegade 8B, 2.
1256 København K
Tlf. 35 43 63 33
www.fanke.dk

Du kan også klage til EU-Kommissionens online klageportal(ODR). Det er særligt relevant, hvis du er forbruger med bopæl i et andet EU-land. Hvis du klager, skal du oplyse denne mail tk.klage@totalkredit.dk