

Betingelser for handel med værdipapirer

BANKNORDIK

Disse betingelser gælder, når du har indgået aftale med BankNordik om handel med værdipapirer (finansielle instrumenter).

1. Før du handler

1.1. Inddeling af kunder i kategorier

Vi skal inddele vores kunder i tre kategorier, som er nærmere beskrevet i Finanstilsynets bekendtgørelse om investorbekyttelse ved værdipapirhandel. De tre kategorier er:

- godkendte modparter (andre pengeinstitutter, pensionselskaber, forsikringsselskaber m.m.)
- professionelle investeringskunder (typisk meget store erhvervs-kunder)
- detailkunder (alle øvrige kunder)

Inddelingen i tre kategorier sker ud fra objektive kriterier og har betydning for graden af den beskyttelse, du er berettiget til som investor – det vil sige, hvilke informationer og hvilken rådgivning du har krav på at få fra BankNordik.

Detailkunder har det højeste beskyttelsesniveau. Professionelle kunder og godkendte modparter har en mindre beskyttelse.

Det er i et vist omfang muligt at ændre den fastsatte kategori. Hvis du ønsker at ændre kategori, skal du kontakte din rådgiver.

1.2. Legal Entity Identifier (LEI) og National Identifier

Alle virksomheder og foreninger m.v., der ønsker at handle med aktier, obligationer eller andre finansielle instrumenter, skal have en LEI-kode. LEI er en international standard for identifikation af juridiske personer (selskaber mv.)

En LEI-kode er en standardiseret kode bestående af både tal og bogstaver. Koden indeholder nøgleoplysninger, der gør det muligt klart og entydigt at identificere virksomheder globalt.

Alle privatpersoner, der ønsker at handle med aktier, obligationer eller andre finansielle instrumenter, skal have en såkaldt National Identifier - en unik personangivelse, der gør det muligt klart og entydigt at identificere privatpersoner. National Identifier genereres af BankNordik på baggrund af oplysninger om dit statsborgerskab.

Formålet med LEI-koder og National Identifier er at sikre en effektiv markedsmisbrugsovervågning, hvor kundeidentifikationen er ensartet, entydig og pålidelig i hele EU.

BankNordik

Telefon 7697 8000
Telefax 3266 6601

kontakt@banknordik.dk
www.banknordik.dk

Uden en LEI-kode eller National Identifier er det ikke muligt for dig at gennemføre værdipapirhandel gennem BankNordik.

1.3. Markedsmisbrug (intern viden og markedsmanipulation)

Vi skal gøre opmærksom på, at du ikke må købe, sælge eller opfordre andre til at købe eller sælge værdipapirer, hvis du har intern viden, der kan have betydning for handelen.

Det er også forbudt at deltage eller forsøge at deltage i markedsmanipulation. Det kan eksempelvis være at handle på en måde, der giver eller antages at give urigtige eller vildledende signaler om udbuddet af, efterspørgslen efter eller kursen på et værdipapir, eller som søger at sikre kursen på et værdipapir på et unormalt eller kunstigt niveau.

Overtrædelse af forbuddene mod misbrug af intern viden og markedsmanipulation straffes med bøde eller fængsel.

1.4. Short selling

Når vi indberetter kunders salg af aktier og statsobligationer, skal vi oplyse, om det er såkaldt "short selling". Det er "short selling", hvis en kunde helt eller delvist ikke ejer de solgte værdipapirer på salgstidspunktet. Du skal oplyse det til os, hvis du udfører "short selling". Hvis du ikke oplyser noget i forbindelse med handlen, lægger vi til grund, at der ikke er tale om "short selling".

1.5. Risikomærkning

Investeringsprodukter er risikomærkede efter gældende regler. Risikomærkningen placerer de forskellige produkter i typerne grøn, gul eller rød. Du vil, når det er relevant, modtage oplysning omkring et givent investeringsprodukt.

1.6. Central Investorinformation (CI)

I forbindelse med salg af investeringsforeningsbeviser (UCITS) og sammensatte investeringsprodukter (PRIIPS) kan du få udleveret et dokument, der indeholder oplysninger om bl.a. indhold, risiko og omkostninger ved produktet. BankNordik stiller dokumentet til rådighed gratis for detailkunder i forbindelse med de produkter, vi anbefaler. Du har ret til at modtage det relevante CI-dokument, før du afgiver ordre om køb.

2. Investeringsrådgivning

Hvis du som kunde modtager investeringsrådgivning af BankNordik, vil rådgivningen være personlig, dvs. tage udgangspunkt i dit formål med investeringen, dit ønske om risiko og med udgangspunkt i din evne til at bære tab. Investeringsrådgivning dækker over følgende anbefalinger:

- Købe, sælge, tegne, udveksle, indløse, beholde eller garantere et bestemt finansielt instrument
- Udøve eller undlade at udøve en rettighed, der skyldes et bestemt finansielt instrument, til at købe, sælge, tegne, udveksle eller indløse et finansielt instrument

Du vil ikke modtage en periodisk vurdering af, om egnetheden af de finansielle instrumenter du har er hensigtsmæssige for dig, med mindre der er lavet aftale med BankNordik om dette.

BankNordik udøver 'ikke-uafhængig' investeringsrådgivning. Dette skyldes, at rådgivningen direkte eller indirekte kan påvirke bankens indtjening, ligesom rådgivningen udelukkende omfatter de produkter, banken udbyder.

Når du som detailkunde modtager investeringsrådgivning, vil BankNordik indhente de nødvendige oplysninger om:

1. Dit kendskab til og erfaring med investering i de typer finansielle instrumenter der er relevante
2. Din finansielle situation så du ikke har risiko for at tabe midler, der er essentielle for din daglige økonomi
3. Investeringens formål og hvilken risiko du er villig til løbe

De anbefalinger, du vil modtage af BankNordik, vil således basere sig på konklusionerne bag disse spørgsmål. Derfor er det et krav, at alle detailkunder udfylder en komplet investeringsprofil 1 gang årligt for at kunne modtage rådgivning¹. Da rådgivningen sker på baggrund af de oplysninger, du giver, er det et krav, at du giver korrekte, opdaterede og fuldstændige oplysninger. Hvis dette ikke er tilfældet, kan BankNordik ikke yde dig investeringsrådgivning.

2.1. Egnethedsrapport

I forbindelse med enhver investeringsrådgivning vil du som detailkunde modtage en egnethedsrapport, der kort beskriver, hvorfor den anbefalede investering er egnet til dig.

Når du kontakter banken ved hjælp af fjernkommunikation med henblik på at handle finansielle instrumenter, og i denne forbindelse modtager investeringsrådgivning, har du mulighed for at udskyde transaktionen for at modtage erklæringen om egnethed på forhånd. Alternativt accepterer du at modtage erklæringen om egnethed uden unødigt forsinkelse efter transaktionens gennemførelse, og senest samtidig med din handelsnota.

2.2. Handel uden rådgivning

BankNordik vurderer udelukkende, om et værdipapir er egnet for dig, hvis du modtager investeringsrådgivning. Hvis du ønsker at få gennemført en ordre uden rådgivning i et værdipapir, der ikke betragtes som simpelt, kan dette kun ske, efter at BankNordik har spurgt til og registreret dit kendskab til og din erfaring med den pågældende type af værdipapir. Du kan vælge ikke at svare på spørgsmålene og gennemføre handlen alligevel. Der vil da på handelsnotaen være angivet, at BankNordik ikke har tilstrækkelig information til at vurdere, om værdipapiret er hensigtsmæssigt for dig.

Du kan handle uden rådgivning i simple værdipapirer som aktier, obligationer og investeringsforeninger, uden at BankNordik vil indhente information, om det pågældende værdipapir er egnet til eller hensigtsmæssigt for dig. Det betyder samtidig, at du ikke modtager den rådgivningsmæssige investorbeskyttelse i forbindelse med investeringen.

2.3. Modtagelse af mindre naturalieydelser

Med henblik på at øge kvaliteten af den tjenesteydelse, der leveres til kunden, og forudsat at disse ikke kan forhindre banken i at handle i overensstemmelse med kundens bedste interesse, kan BankNordik modtage naturalieydelser af mindre værdi.

3. Når du handler

Hvis du gerne vil have personlig betjening af os, kan du kontakte os telefonisk eller rette personlig henvendelse til en af bankens afdelinger.

Ønsker du ikke personlig betjening, anbefaler vi, at du bruger bankens digitale løsninger, som sikrer en hurtig identifikation af dig og en korrekt ekspedition af din ordre.

¹ For kunder under fuldmagt skal investeringsprofilen ajourføres hvert 3. år.

Vi skal dog gøre opmærksom på, at ikke alle værdipapirer, som vi tilbyder handel i, kan handles via de digitale løsninger.

Hvis du afgiver ordre pr. brev, email eller fax, skal du regne med en længere ekspeditionstid, blandt andet fordi vi skal kontrollere ordregrundlaget manuelt. Hvis du vil sikre en hurtigere ekspedition, skal du samtidig kontakte banken pr. telefon. Vi er forpligtede til at optage telefonsamtaler og at opbevare elektroniske meddelelser om værdipapir-handler. Optagelserne m.v. kan tjene som bevis for, hvad der er aftalt. Optagelserne m.v. vil blive opbevaret i mindst fem år og kan blive udleveret til relevante myndigheder. Du kan som kunde også anmode om at få adgang til optagelserne m.v.

På grund af kravet om optagelse af telefonsamtaler, kan vi ikke tage imod handelsordrer på mobiltelefon. I det omfang du måtte ringe til en mobiltelefon i banken, vil vi ikke kunne tage imod din handelsanmodning.

Når banken modtager din ordre, er den bindende, og du kan derfor ikke ændre, slette eller tilbagekalde ordren, medmindre den endnu ikke er ekspederet. Anmoder du om at ændre eller slette orden via en af bankens digitale løsninger, skal du derfor være opmærksom på, at banken kan have ekspederet din ordre, inden din anmodning bliver behandlet. Er din ordre allerede blevet ekspederet, kan din anmodning ikke imødekommes.

Vi gennemfører din ordre i henhold til de vilkår, der er beskrevet for de forskellige ordretyper og i overensstemmelse med bankens "Ordreudførelsespolitik", der er tilgængelig på bankens hjemmeside www.banknordik.dk. Politikken gælder for detailkunder og professioneller kunder.

Ordre kan kun ekspederes i stk., dvs. med et bestemt antal værdipapirer.

For nogle værdipapirer tilbyder vi dog, at du kan lægge ordre ind for et beløb. I denne situation omregner vi til stk., før ordren ekspederes. Hvis du ikke har sat limit på kursen (se nedenfor), vil kursændringer mellem ordreafgivelse og ekspedition indebære, at du kan ende med at sælge/købe for et andet beløb, end det du lagde ordren ind til.

3.1. Ordretyper

BankNordik tilbyder følgende ordretyper:

- Markedsordre med limit (limitordre)
- Markedsordre uden limit (markedsordre)
- Strakshandel

3.2. Markedsordre med og uden limit

Vi vælger det handelssted og den måde, ordren skal søges gennemført på, i overensstemmelse med bankens ordreudførelsespolitik.

Når vi gennemfører din ordre på et handelssted eller via en anden værdipapirhandler, indgås eller aftales handlerne i bankens navn, men for din regning. Der handles derfor i kommission.

Limit

Du kan vælge at afgive din ordre som en "markedsordre med limit" eller som en "markedsordre uden limit".

Hvis du vælger en "markedsordre med limit", betyder det, at du skal fastsætte en limitkurs. Det skal du gøre, hvis du ønsker at købe eller sælge til en bestemt kurs eller bedre, samt i et specifikt antal eller for et specifikt beløb. Der kan være fastsat

begrænsninger på de enkelte værdipapirer for, hvor meget limit må afvige fra den gældende markedskurs.

Vi eller den af os valgte værdipapirhandler søger at udføre ordren, når kursen svarer til den, du har fastsat.

Hvis ordren ikke kan udføres inden for fem børsdage pga. markedsforhold, udløber den limiterede ordre automatisk, med mindre andet er aftalt.

Hvis du vælger en "markedsordre uden limit", vil vi ud fra de gældende markedsvilkår fastsætte, hvilken limitkurs vi skal forsøge at gennemføre din ordre til. Vælger vi, at ordren skal søges gennemført hos via en anden værdipapirhandler, kan limitering ske hos den valgte værdipapirhandler.

Hvis du ikke limiterer din ordre, er der risiko for, at du kommer til at købe eller sælge til en kurs, der er forskellig fra det, du måske forventede. Nogle værdipapirer har større kursudsving end andre, og jo lavere kursen er, jo større er det procentvise udsving, hvis kursen falder eller stiger med eksempelvis 1 kurspoint.

Markedsforhold gør også, at en kurs på et værdipapir, der hidtil har ligget stabilt, pludselig kan falde eller stige forholdsvis kraftigt. Afgives en ordre uden for bankens og det pågældende markeds åbningstid, er der større risiko for, at kursen har ændret sig, siden du tog en beslutning om at handle.

4. Handelssteder

BankNordik udvælger forskellige handelssteder, som vi efter vores vurdering er i stand til at give den bedst mulige udførelse af ordrer. BankNordik vurderer regelmæssigt, om handelsstederne giver det bedst mulige resultat for kunderne. En liste over de vigtigste handelssteder benyttet af BankNordik kan ses på vores hjemmeside www.banknordik.dk

BankNordik vil desuden opdatere listen med de fem mest benyttede handelssteder én gang om året. Første gang vil være efter årsafslutning 2018.

Endvidere kan BankNordik vælge at handle på andre organiserede markeder, multilaterale handelsfaciliteter (MHF) og organiserede handelsfaciliteter (OHF).

Vi kan være modpart (køber/sælger) i en handel, vi gennemfører på en handelsplads (selvindtræde). Dette kan også ske ved, at handelen indgås direkte med os, men i henhold til reglerne på det pågældende marked. Oplysninger herom vil fremgå af fondsnotaen.

Desuden kan vi udføre din ordre uden for en markedsplads. Dette kaldes ofte OTC (Over The Counter). Her er det en handel direkte med os eller med en anden værdipapirhandler, som vi har valgt, som modpart. På fondsnotaen vil stå, at der er handlet OTC.

Såfremt vi indgår handelen med en anden værdipapirhandler kan værdipapirhandleren – udover at gennemføre handlen direkte med sig selv – vælge at gennemføre handlen på eller via et marked eller handelsfacilitet.

5. Hvornår udføres ordren

Din markedsordre vil blive forsøgt udført så hurtigt som muligt. Hvis en ordre afgives uden for det tidsrum, hvor vi udfører ordrer i det pågældende værdipapir, vil ordren først blive forsøgt udført, når vi åbner for handel igen på det relevante marked.

6. Ordreudførelse

Når banken eller en valgt værdipapirhandler udfører en markedsordre, gælder det pågældende markeds eller den pågældende værdipapirhandlers regler for handel.

De enkelte markeder eller værdipapirhandlere har forskellige muligheder for at handle markedsordrer. Banken eller den valgte værdipapirhandler beslutter på dine vegne, hvordan disse muligheder skal bruges.

Når vi søger en ordre om handel udført, kan det ske, at

- ordren kun handles i det omfang, den kan sammenføres helt eller delvist med bud og udbud
- ordren kan deles eller samles og handles til forskellige priser hen over handelsdagen

Der kan være forskellige årsager til, at en ordre ikke bliver helt eller delvist gennemført. Typisk vil det skyldes, at kursudviklingen ikke giver mulighed for at handle til den fastsatte limitkurs, eller at der er manglende likviditet i det pågældende værdipapir. Hvis din ordre er afgivet sidst på handelsdagen, er der kun kort tid at handle i. Det kan derfor ske, at selv normalt likvide værdipapirer ikke har den fornødne likviditet.

BankNordik forbeholder sig, under særlige omstændigheder, ret til ikke at effektuere en ordre. Det kan f.eks. være, hvor kursforskel mellem bud og udbud er uhensigtsmæssig stor, hvor der ingen kurs er, eller hvor der ikke løbende er handel i det pågældende værdipapir. BankNordik kan vælge at udsætte eller annullere en sådan ordre.

6.1. Strakshandler

BankNordik tilbyder strakshandel i et udvalg af værdipapirer. Banken fastsætter løbende hvilke værdipapirer og op til hvilke beløb, vi tilbyder strakshandel. Den ekspederende filial vil kunne oplyse dig om kurserne på de papirer, banken har valgt at stille priser i. Der vil være mulighed for at handle inden for de beløbsgrænser, der er gældende på det valgte papir.

De mængder af værdipapirer, som er til rådighed i strakshandel, fastsættes af BankNordik og bankens samarbejdspartnere. Hvilke papirer, til hvilke kurser, samt i hvilke mængder fremgår i din netbank og mobilbank.

Ved en strakshandel handler du med banken, som køber eller sælger (modpart) til en kurs, som vi fastsætter, og som du derfor kender, før du handler. Hvis du accepterer kursen, er handelen indgået. BankNordik kan efterfølgende vælge at gennemføre handlen i henhold til reglerne på en handelsplads, men det påvirker ikke den kurs, som du har accepteret.

BankNordik forbeholder sig ret til at begrænse gennemførelsen af ordrer ved strakshandler, hvis vi på samme tidspunkt modtager store eller mange ordrer i det samme værdipapir fra én eller flere kunder.

Du skal være opmærksom på, at det ikke er tilladt at påvirke strakshandelskursen ved selv at lægge modsatrettede ordrer ud på det marked, hvor du ønsker at købe eller sælge værdipapirer. En sådan adfærd udgør markedsmanipulation.

6.2. Fastsættelse af strakshandelskurser

Ved fastsættelse af strakshandelskurser anvendes som udgangspunkt bud- og udbudskurser fra NASDAQ OMX Nordic's handelssystem. Kurserne fastsættes løbende, således at kursen til enhver tid ligger bedre end eller på det bedst stillede bud og udbud for mindst én handelspost.

Såfremt der på handelstidspunktet ikke er bud og/eller udbud for mindst én handelspost på NASDAQ OMX Nordic handelssystem, kan BankNordik vælge at fastsætte en strakshandelskurs på baggrund af en vurdering af den bedste opnåelige kurs ud fra værdipapirets omsættelighed og det aktuelle kursniveau i markedet generelt set.

Der stilles strakshandelskurser i udvalgte værdipapirer fra kl. 09:00 til kl. 22:00 (dansk tid) på dage, hvor NASDAQ OMX Nordic har åben.

BankNordik opdaterer løbende bankens købs- og salgskurser for de værdipapirer, vi tilbyder strakshandel i. Under usædvanlige markedsforhold kan vi trække bankens købs og salgskurser tilbage.

7. Udløb af ordrer

Du kan vælge, hvor længe din ordre skal gælde. Det gør du ved at vælge en udløbsdato.

Har du ikke valgt en udløbsdato, udløber en ordre automatisk, såfremt den ikke kan gennemføres på den dag, ordren er afgivet, eller den første handelsdag herefter, hvis ordren er afgivet på et tidspunkt, hvor vi ikke tilbyder handel i det pågældende værdipapir.

8. Observationsliste og suspension af handel

Hvis et værdipapir overføres til observationslisten eller suspenderes fra handel på det relevante regulerede marked, annullerer vi alle ordrer i dette værdipapir, hvor der endnu ikke er indgået handel.

9. Annullering af indgåede handler

Hvis en handel er genereret ved en fejl eller et uheld, kan handlen blive annulleret ifølge markedets regler eller anden regulering. Et eksempel på en sådan annullering er, at en handel er sket til en meget afgivende kurs set i forhold til den reelle markedspris. Dette gælder, uanset om der er handlet i markedet eller uden for.

10. Valuta og veksling

I forbindelse med indgåelse af handel med værdipapirer, der handles i fremmed valuta, veksler vi det nødvendige beløb, medmindre andet er aftalt.

Som udgangspunkt sker denne veksling umiddelbart i forlængelse af handlen til bankens valutaspotkurs (kurs, der ændres løbende over dagen) plus et tillæg ved køb af fremmed valuta og minus et fradrag ved salg af valuta.

11. Afregningsnota

BankNordik sender en nota med oplysning om afregningskurs, handelssted, ordretype m.v. efter hver handel. Vi sender notaen senest den første hverdag, efter at handlen er indgået.

12. Levering og betaling (afvikling)

Ved afvikling forstås levering og betaling i forbindelse med en værdipapirhandel.

Der sker afvikling efter de regler, der gælder for det enkelte værdipapir. For mange værdipapirer er afviklingsdagen 2. bank-/handelsdag efter den dag, handlen er indgået.

Vi kan først sælge udenlandske værdipapirer, når de er kontrolleret og registreret af bankens udenlandske forretningsforbindelse.

BankNordik har ejendomsretten til de værdipapirer, du har købt, indtil de er betalt, og banken kan benytte værdipapirer under afvikling som sikkerhedsstillelse efter lovgivningens regler herom.

Når du køber, får du kun ubetinget ejendomsret til de købte værdipapirer, hvis vi modtager endelig betaling på afviklingsdagen.

Når du sælger, er bankens udbetaling af afregningsbeløbet betinget af, at vi får ubetinget ejendomsret over værdipapirerne på afviklingsdagen.

Hvis vi har handlet med en modpart for at gennemføre din ordre, og denne modpart ikke kan levere til tiden, vil vi forsøge at sikre, at handlen hurtigst muligt bliver gennemført. Kan dette ikke lade sig gøre, er vi ikke forpligtet til selvstændigt at opfylde handlen, da vi ikke bærer ansvaret for modpartens manglende opfyldelse.

13. Handelsomkostninger

BankNordik beregner kurtage for handler med værdipapirer.

Der er generelt lavere kurtageomkostninger ved at handle gennem bankens digitale løsninger end gennem bankens afdelinger. Priserne fremgår af bankens prisbog, der er tilgængelig på bankens hjemmeside www.banknordik.dk

Banken kan ændre kurtagesatser i overensstemmelse med bankens Almindelige forretningsbetingelser.

Bankens strakshandelskurs på obligationer optaget til handel på NASDAQ København kan afgive med et tillæg/fradrag fra kursen sidst handlet på børsen. Det skyldes, at vi fastsætter en strakshandelskurs, som afspejler markedet for den konkrete obligation på handelstidspunktet i forhold til ordrens størrelse og omsætningen i markedet.

Handelsomkostninger i form af kurtagetillæg/fradrag beregnes ikke ved strakshandel med aktier.

14. Generelt

BankNordik kan til enhver tid ændre disse betingelser med virkning for fremtidige handler.

De opdaterede betingelser kan du finde på BankNordiks hjemmeside samt i Netbanken, ligesom bankens afdelinger udleverer dem.

Medmindre du aftaler andet med banken, gælder disse betingelser sammen med bankens almindelige forretningsbetingelser.

15. Ikrafttrædelse

Disse "Betingelser for handel med værdipapirer" er gældende fra 1. januar 2018