

Vilkår for handel med værdipapirer

Generelt

Handel med værdipapirer i Vestjysk Bank er underlagt lovgivning, som har til formål at give øget beskyttelse af kunder, der handler værdipapirer samt sikre et stabilt marked for investeringer og øge gennemsigtigheden til gavn for kunderne.

Vilkår for handel med værdipapirer gælder for detailkunders handel med de værdipapirer (finansielle instrumenter), Vestjysk Bank tilbyder handel med.

Vilkårene gælder, medmindre andet udtrykkeligt er aftalt mellem kunden og Vestjysk Bank.

Politikker

Vestjysk Bank har udarbejdet "Ordreudførelsespolitik" og "Politik for interessekonflikter", som er relevante i forhold til værdipapirhandel i Vestjysk Bank. De findes på www.vestjyskbank.dk eller fås ved henvendelse til Vestjysk Bank.

Interessekonflikter

Når kunden handler værdipapirer eller modtager andre finansielle tjenesteydelser hos Vestjysk Bank, er der risiko for, at der kan opstå en interessekonflikt mellem Vestjysk Bank og kundens interesser.

Vestjysk Bank bestræber sig på inden for rammerne af en overordnet politik vedrørende interessekonflikter at indkredse og forhindre eller håndtere de interessekonflikter, der opstår i forbindelse med Vestjysk Banks forretningsaktiviteter i tilknytning til værdipapirhandel.

Provisioner

Med henblik på at øge kvaliteten af den investeringservice eller accessoriske tjenesteydelse, som Vestjysk Bank yder til kunden, kan Vestjysk Bank i forbindelse med ydelse af investeringsrådgivning eller ordreudførelse modtage provisioner fra en samarbejdspartner, f.eks. en investeringsforening.

På Vestjysk Banks hjemmeside er der information om de provisioner, som Vestjysk Bank modtager fra samarbejdspartnere på værdipapirområdet.

Kundekategorisering

Vestjysk Bank har inden for ydes

investeringservice inddelt kunderne i kategorierne detailkunder, professionelle kunder eller godkendte modpartner. Kategoriseringen har betydning for, hvilken beskyttelse Vestjysk Bank skal yde kunden i form af rådgivning og informationer. Detailkunder har det højeste beskyttelsesniveau, professionelle kunder har mindre beskyttelse, og godkendte modpartner har som udgangspunkt ingen beskyttelse. Vestjysk Bank kan eventuelt tilbyde at indplacere kunden i en anden kundekategori. Dette vil have betydning for kundens beskyttelsesniveau. Kunden kan få yderligere information om mulighederne for og konsekvenserne af at blive omkategoriseret i Vestjysk Bank.

LEI-koder

Alle virksomheder og foreninger m.v., der ønsker at handle med aktier, obligationer eller andre finansielle instrumenter, skal have en såkaldt LEI-kode.

LEI står for Legal Entity Identifier. 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. Formålet er at sikre en effektiv markedsmissbrugsovervågning, hvor kundeidentifikationen er ensartet, entydig og pålidelig i hele EU.

Kunden skal være opmærksom på, at Vestjysk Bank ikke gennemfører transaktioner for virksomheder og foreninger m.v., hvis de ikke har oplyst deres LEI-kode til Vestjysk Bank. På www.vestjyskbank.dk er der mere information om LEI-koder.

Oplysninger om finansielle instrumenter og investeringsstrategier

På www.vestjyskbank.dk findes der relevant vejledning om de risici, der er forbundet med investering i de pågældende finansielle instrumenter og særlige investeringsstrategier, som Vestjysk Bank tilbyder.

På www.vestjyskbank.dk findes der en generel beskrivelse af udvalgte finansielle instrumenters funktion og forventet udvikling under forskellige markedsforhold, herunder både positive og negative forhold, samt de særlige risici, der er forbundet med de relevante instrumenter.

Markedsmissbrug

Vestjysk Bank henleder kundens opmærksomhed på, at kunden ikke må købe, sælge eller opfordre

Vilkår for handel med værdipapirer

andre til at købe og sælge værdipapirer, hvis kunden har intern viden, der kan have betydning for handlen (misbrug af intern viden).

Det er også forbudt at handle på en måde, der er egnet til at påvirke kursen på et værdipapir, der afviger fra værdipapirets værdi i markedet (kursmanipulation). Overtrædelse af forbuddene mod misbrug af intern viden og kursmanipulation kan straffes med bøde eller fængsel.

Investeringsrådgivning

Ved investeringsrådgivning forstås personlige anbefalinger til en kunde om transaktioner i tilknytning til finansielle instrumenter. Ved personlig anbefaling forstås en anbefaling, der gives til en person i dennes egenskab af investor, som tager udgangspunkt i personens egne omstændigheder, og som udgør en anbefaling til at tage et af følgende skridt:

- 1) at købe, sælge, tegne, udveksle, indløse, beholde eller garantere et bestemt finansielt instrument, eller
- 2) at udøve eller undlade at udøve en rettighed, der skyldes et bestemt finansielt instrument, til at købe, sælge, tegne, udveksle eller indløse et finansielt instrument.

Medmindre der er indgået særskilt aftale med kunden herom, vil Vestjysk Bank ikke periodisk vurdere egnetheden af de finansielle instrumenter, som kunden er blevet anbefalet.

Kunden skal være opmærksom på, at rådgivningen ikke ydes på et uafhængigt grundlag.

Vestjysk Banks investeringsrådgivning er baseret på en begrænset analyse af forskellige typer finansielle instrumenter, der udstedes eller leveres af juridiske enheder, der har nære forbindelser til Vestjysk Bank.

Standardoplysninger om integration af bæredygtighedsrisici

Ved bæredygtighedsrisiko eller ESG-risiko forstås vi en miljømæssig, social eller en ledelsesmæssig begivenhed eller omstændighed, som - hvis de opstår - kan have faktisk eller potentiel væsentlig negativ virkning på værdien af din investering. Når vi i Vestjysk Bank yder investeringsrådgivning til dig eller tager investeringsbeslutninger på dine vegne tager vi hensyn til de finansielle produkters vigtigste negative bæredygtighedsvirkninger.

I Vestjysk Banks politik for integration af bæredygtighedsrisici er det beskrevet, hvordan bæredygtighedsrisici generelt integreres, når vi yder dig investeringsrådgivning, eller når vi tager investeringsbeslutninger på vegne af dig. I hovedparten af de finansielle produkter, vi rådgiver om, eller som indgår, når vi tager investeringsbeslutninger på kundens vegne, er der fokus på de sandsynlige indvirkninger af bæredygtighedsrisici på afkastet af produktet. Udvalgte finansielle produkter, vi udbyder, har et særligt højt bæredygtigt fokus. Ved investering i produkter med et højt bæredygtigt fokus er det vores vurdering, at de sandsynlige indvirkninger af bæredygtighedsrisici på afkastet vil være lavere end ved de øvrige finansielle produkter, som vi udbyder.

Indhentelse af informationer forud for investeringsrådgivning

Når Vestjysk Bank yder investeringsrådgivning, vil Vestjysk Bank indhente de nødvendige oplysninger om kundens:

- 1) kendskab til og erfaring på det investeringsområde, som er relevant for den specifikke type produkt eller tjenesteydelse,
- 2) finansielle situation, herunder kundens evne til at bære tab, og
- 3) investeringsformål, herunder kundens risikovillighed.

Med udgangspunkt i kundens oplysninger, vil Vestjysk Bank anbefale kunden den tjenesteydelse og de finansielle instrumenter, der egner sig for kunden, og som er i overensstemmelse med kundens risikovillighed og evne til at bære et tab.

Kundens oplysningsforpligtelser

Kunden forventes at levere korrekte, opdaterede og fuldstændige oplysninger, der er nødvendige for Vestjysk Banks investeringsrådgivning.

Vestjysk Bank kan lægge oplysninger fra kunden til grund, medmindre Vestjysk Bank ved eller burde vide, at disse oplysninger er forældede, fejlagtige, unøjagtige eller ufuldstændige. Vestjysk Bank kan lægge kundens oplysninger til grund i den form, kunden afgiver dem.

Manglende kundeoplysninger

Får Vestjysk Bank ikke de fornødne, relevante oplysninger til at give en anbefaling rettet til kunden personligt om transaktioner i specifikke, finansielle instrumenter, er det ikke muligt for Vestjysk Bank at rådgive kunden om

Vilkår for handel med værdipapirer

investeringsvalg. Vestjysk Bank kan imidlertid anbefale eller udføre et alternativt produkt, transaktion eller tjenesteydelse, såfremt dette er egnet for kunden på baggrund af de oplysninger, som Vestjysk Bank har fået.

Egnethedserklæring

Når Vestjysk Bank udøver investeringsrådgivning til en detailkunde udarbejdes der, inden transaktionen foretages, en skriftlig erklæring om egnethed, hvoraf det fremgår, hvilken type investeringsrådgivning der er ydet, og hvordan denne rådgivning stemmer overens med kundens præferencer, mål og andre karakteristika. Kunden opfordres til at læse erklæringen igennem umiddelbart efter modtagelsen.

Hvis aftalen om at købe eller sælge et værdipapir indgås ved hjælp af fjernkommunikation, som forhindrer en forudgående afgivelse af en erklæring om egnethed, er Vestjysk Bank berettiget til at afgive erklæringen om egnethed på et varigt medium uden unødigt forsinkelse efter gennemførelsen af transaktionen.

Hvis Vestjysk Bank yder porteføljepleje, eller hvis Vestjysk Bank i forbindelse med udøvelse af investeringsrådgivning, har underrettet kunden om, at Vestjysk Bank vil gennemføre en periodisk vurdering af egnetheden, vil den periodiske rapport indeholde en ajourført erklæring om egnethed, hvori Vestjysk Bank beskriver, hvordan investeringen passer til kundens præferencer og mål, og er tilpasset kundens forhold.

Handel uden rådgivning

Vestjysk Bank vurderer kun, om et værdipapir er egnet for kunden, hvis Vestjysk Bank yder investeringsrådgivning. Hvis kunden ønsker at få gennemført en ordre i et værdipapir, som ikke betragtes som simpelt, vil Vestjysk Bank dog udbede sig oplysninger fra kunden om dennes kendskab til og erfaring på det investeringsområde, som er relevant for den type produkt eller tjenesteydelse, der efterspørges.

På baggrund af oplysningerne vil Vestjysk Bank vurdere, om det påtænkte produkt eller den påtænkte tjenesteydelse er hensigtsmæssig for kunden.

Udelukkende ordredførelse

Hvis kunden udelukkende ønsker at få gennemført en ordre, vil Vestjysk Bank gennemføre

transaktionen uden at indhente oplysninger om kundens kendskab, erfaring, finansielle situation eller investeringsformål.

Tilbuddet om udelukkende ordredførelse er begrænset til simple værdipapirer eksempelvis noterede aktier, obligationer og andele investeringsforeninger.

Når kunden anmoder om udelukkende at få udført ordrer i Vestjysk Bank, har Vestjysk Bank ikke pligt til at vurdere det leverede eller tilbudte instruments eller den ydede eller tilbudte tjenesteydelses hensigtsmæssighed, hvilket betyder, at kunden ikke nyder godt af den beskyttelse, denne vurdering indebærer.

Dette gælder, uanset ordren afgives via Vestjysk Banks elektroniske handelsplatforme, via telefonen eller ved personlig fysisk henvendelse til Vestjysk Bank.

Udelukkende ordredførelse, er ikke muligt i forbindelse med investeringslån og lignende.

Risikomærkning af investeringsprodukter

Investeringsprodukter er risikomærket i henhold til bekendtgørelse om risikomærkning af investeringsprodukter. På Vestjysk Banks hjemmeside er der yderligere information om risikomærkning af forskellige investeringsprodukter samt indplaceringen af forskellige produkttyper i grønne, gule og røde kategorier.

Vestjysk Bank vil, når det er relevant, give oplysninger om risikomærkning af investeringsprodukter.

I nogle tilfælde vil rådgivningen til kunden blive betragtet som led i en løbende rådgivning. I disse situationer vil der ikke blive foretaget en gennemgang af risikomærkningen.

Central investorinformation

I forbindelse med udbud af investeringsforeningsbeviser (UCITS) og sammensatte investeringsprodukter (PRIIP's) udarbejdes dokumentet "Central investorinformation". Det er et dokument med bl.a. oplysninger om investeringens indhold, afkast, risiko og omkostninger. Vestjysk Bank stiller dokumentet vederlagsfrit til rådighed for detailkunder, som Vestjysk Bank rådgiver om eller samarbejder med, før afgivelse af ordre om køb.

Vilkår for handel med værdipapirer

Afgivelse af ordrer

Kunden kan afgive ordrer i Vestjysk Banks afdelinger via telefon eller via en af Vestjysk Banks online løsninger. Ordre kan desuden afgives pr. brev.

Handelsform

Vestjysk Bank tilbyder via en eller flere af Vestjysk Banks samarbejdspartnere at afvikle ordren som børshandel eller strakshandel.

En strakshandel er karakteriseret ved, at kunden aftaler prisen med Vestjysk Bank inden ordrens gennemførelse. Vestjysk Bank tilbyder strakshandel i et udvalg af værdipapirer. Vestjysk Bank forbeholder sig ret til frit at vælge, på hvilke tidspunkter strakshandelskurser stilles og ret til frit at suspendere prisstillelsen.

En børshandel er karakteriseret ved, at kundens ordre videresendes til udførelse på et reguleret marked.

Ordretyper

Når Vestjysk Bank har modtaget kundens ordre, er den bindende for kunden, og kunden kan derfor ikke slette eller tilbagekalde ordren, medmindre den endnu ikke er ekspederet. Vestjysk Bank tilbyder følgende ordretyper, der hver især har egne karakteristika.

En ordre kan gennemføres som en:

Markedsordre

- Markedsordre med limit (limitordre)

En limiteret ordre er karakteriseret ved, at kunden angiver den højeste eller laveste kurs, kunden ønsker at købe henholdsvis sælge et givet værdipapir til samt den periode, ordren skal være gældende. Limiterede ordrer anvendes, hvis kunden ønsker at købe eller sælge til en bestemt kurs. Der kan være fastsat begrænsninger på de enkelte værdipapirer for, hvor meget limit må afvige fra den gældende markedskurs.

Vestjysk Bank eller den af Vestjysk Bank valgte samarbejdspartner søger at udføre ordren, når kursen svarer til den, kunden har fastsat. Ved en limiteret ordre kan kunden imidlertid risikere, at ordren slet ikke bliver gennemført, fordi der på det regulerede marked ikke findes modparter, der ønsker at handle det pågældende værdipapir, eller

fordi det aktuelle kursniveau har bevæget sig væk fra den kurs, kunden har angivet.

- Markedsordre uden limit (markedsordre)

En markedsordre uden limit er karakteriseret ved, at kunden afgiver en ordre til Vestjysk Bank om køb eller salg af et værdipapir, der gennemføres bedst muligt, jf. Vestjysk Banks ordreudførelsespolitik under forudsætning af, at det er muligt at tilvejebringe eller afhænde det pågældende værdipapir.

Hvis kunden vælger en "markedsordre uden limit", vil Vestjysk Bank ud fra de gældende markedsvilkår fastsætte, hvilken limitkurs Vestjysk Bank skal forsøge at gennemføre kundens ordre til. Vælger Vestjysk Bank, at ordren skal søges gennemført via en samarbejdspartner, kan limitering ske hos den valgte samarbejdspartner.

Handelssteder

Ved udførelse af kundeordrer har Vestjysk Bank udvalgt en række handelssteder, som sætter Vestjysk Bank i stand til løbende at opnå det bedst mulige resultat for kunden

Vestjysk Banks annullering af fejlhandler

Vestjysk Bank forbeholder sig ret til at annullere allerede indgåede handler, såfremt det relevante handelssted beslutter, at der er tale om fejlhandel. Ved fejlhandel forstås handler, hvor der i forbindelse med tilvejebringelsen, afsætningen eller prisfastsættelsen på det relevante handelssted har været tale om en fejl, og hvor modparten reklamerer straks.

Beslutter det relevante handelssted at annullere en handel, tilbagefører Vestjysk Bank relevante instrumenter og midler til parterne. Annulleres din handel, vil kunden hurtigst muligt få besked fra Vestjysk Bank. Hvis ordren ønskes gennemført på ny, skal Vestjysk Bank kontaktes.

Valutakurs

Når der handles udenlandske værdipapirer er der normalt tilknyttet en valutahandel, som modsvarer beløbet i fremmed valuta på værdipapirhandlen. Selve afregningen finder sted i danske kroner, medmindre andet er aftalt. Selve værdipapirhandlen finder sted med det aktuelle lands normale afviklingsvilkår, medmindre andet er aftalt.

Vilkår for handel med værdipapirer

Valutakursen fastsættes ved, at Vestjysk Bank foretager afdækning af valuta på handelsdagen eller senest efterfølgende bankdag for værdipapirhandlen, medmindre andet er aftalt. Valutahandlen finder sted til markedskurs. På vestjyskbank.dk er der oplysninger om valuta og gældende referencekurser.

Den benyttede valutakurs vil, når transaktionen omfatter en valutaveksling, fremgå af afregningsnotaen.

Kurtage ved handel

For at få gennemført en handel med værdipapirer betaler kunden en kurtage til Vestjysk Bank. Kurtagen beregnes af kursværdien. Når kunden køber, lægges kurtagen til afregningen, og når kunden sælger, trækkes kurtagen fra afregningen.

Herudover kan kunden i nogle tilfælde komme til at betale et tillæg til kursen, når kunden køber, eller kunden kan få et fradrag i kursen, hvis kunden sælger. Om der er tillæg/fradrag og størrelsen heraf afhænger imidlertid af den handelsform, kunden benytter.

Oplysninger om kurtage og eventuelle andre gebyrer fremgår tydeligt af hver enkelt afregningsnota.

Vestjysk Banks kurtagesatser ajourføres løbende i henhold til markedsf forholdene. Information om de til enhver tid gældende satser kan fås ved henvendelse i instituttets afdelinger eller ved opslag i Vestjysk Banks prislister.

Prisoplysninger

Vestjysk Bank vil, når det er relevant, give kunden oplysninger om alle omkostninger og dertil knyttede gebyrer, herunder omkostninger forbundet med:

- 1) Den relevante investeringsservice og eventuelle accessoriske tjenesteydelser.
- 2) De finansielle instrumenter som anbefales eller markedsføres til kunden, som ikke skyldes tilstedeværelsen af underliggende markedsrisici.

Vestjysk Bank oplyser om, hvordan omkostninger skal betales, herunder om visse omkostninger betales indirekte via en tredjepart.

Vestjysk Bank vil sammenfatte oplysningerne om omkostninger og gebyrer, så kunden får et overblik over de samlede omkostninger og den samlede effekt på afkastet af investeringen, og hvis kunden anmoder om det, kan oplysningerne udspecificeres.

Oplysninger om omkostninger vil blive stillet til rådighed for kunden regelmæssigt og mindst en gang om året i investeringens levetid.

Oplysningerne om omkostninger kan gives på en standardiseret måde.

Afvikling af fondshandler

Ved afvikling forstås betaling for og levering af handlede værdipapirer.

Afvikling af værdipapirhandel sker normalt som levering mod betaling 2-3 børsdage, efter ordren er gennemført - alt efter markedskonventionen på værdipapiret.

Afviklingsdagen for en handel med et værdipapir er samtidig valørdag/rentedato.

For udenlandske værdipapirer gælder særlige frister og regler for afvikling, som kunden kan få oplyst på forespørgsel.

Ved kundens køb er Vestjysk Banks levering af værdipapirer betinget af, at Vestjysk Bank modtager endelig betaling af afregningsbeløbet senest på afviklingsdagen.

Ved kundens salg af værdipapirer er instituttets betaling af afregningsbeløbet betinget af, at Vestjysk Bank får ubetinget ejendomsret over værdipapirerne på afviklingsdagen. For købte værdipapirer registreret i værdipapircentralen gælder den begrænsning, at der først skal disponeres over disse på den tilhørende VP-konto den anden bankdag efter afviklingsdagen.

Værdipapirer registreret i værdipapircentralen skal være registreret i kundens depot senest børsdagen før afviklingsdagen. På denne dag må der ikke være registreret rettigheder over de værdipapirer, der strider mod salget - f.eks. pantsætning eller købte værdipapirer, der endnu ikke er til kundens disposition.

Hvis en handel ikke kan afvikles på afviklingsdagen, pga. at kunden ikke kan betale

Vilkår for handel med værdipapirer

eller levere, er kunden erstatningsansvarlig efter dansk rets almindelige regler.

Ved handler, der gennemføres i kommission, bærer kunden risikoen for, at den part, som Vestjysk Bank har handlet med, kan betale eller levere.

Der skal endvidere henvises til Vestjysk Banks betingelser for opbevaring af værdipapirer i depot.

Rapportering

Vestjysk Bank vil rapportere til kunden om de ydelser, som Vestjysk Bank har udført for kunden.

Rapporterne vil omfatte periodiske meddelelser til kunden ud fra de involverede finansielle instrumenters type og kompleksitet og karakteren af den leverede tjenesteydelse, og hvor det er relevant, informere kunden om omkostninger i forbindelse med de transaktioner og tjenesteydelser, der er gennemført for kundens regning.

Hvis kundens depot omfatter positioner i gearede finansielle instrumenter vil kunden få meddelelse, når den oprindelige værdi af hvert instrument falder med 10 %, og derefter ved hvert fald med 10 %. Meddelelse vil ske senest ved slutningen af den hverdag, hvor grænsen overskrides, eller slutningen af den næste hverdag, når grænsen ikke overskrides på en hverdag.

Ved ydelse af porteføljepleje, får kunden en særskilt meddelelse, når den samlede værdi af porteføljen (værdiansat ved begyndelsen af hver rapporteringsperiode) falder med 10 %, og derefter ved hvert fald med 10 %, senest ved slutningen af den hverdag, hvor denne grænse overskrides, eller slutningen af den næste hverdag i tilfælde, hvor grænsen ikke overskrides på en hverdag.

Afregningsnota

Når Vestjysk Bank på kundens vegne har udført en ordre, modtager kunden senest den første hverdag, efter at handlen er indgået, en meddelelse med de væsentlige oplysninger om udførelsen af ordren, medmindre andet er aftalt med kunden.

Vestjysk Bank har ret til at give oplysninger om ordren ved brug af standardkoder.

Vestjysk Bank vil på anmodning fra kunden tillige give oplysninger om ordrens status.

Eventuelle indsigelser mod indholdet af meddelelsen skal fremsættes straks efter modtagelsen, og kunden bør omgående underrette Vestjysk Bank, hvis meddelelsen ikke modtages som aftalt, eller hvis der i øvrigt måtte opstå fejl i denne forbindelse. For sen reklamation kan medføre, at Vestjysk Bank ikke kan stilles til ansvar for en eventuel skade, som kunne være undgået/-minimeret, hvis kunden havde henvendt sig i tide.

Optagelse af telefonsamtaler

Med henblik på at styrke investorbeskyttelsen, forbedre markedsovervågningen og øge retssikkerheden for Vestjysk Bank og kunderne, er Vestjysk Bank forpligtet til, at optage og opbevare telefonsamtaler og andre former for elektronisk kommunikation mellem Vestjysk Bank og dets kunder, der fører til eller kan føre til transaktioner i finansielle instrumenter.

Optagelserne m.v. opbevares minimum i en periode på 5 år.

Optagelserne m.v. kan blive udleveret til relevante myndigheder.

Kunden kan anmode om at få adgang til optagelserne m.v.

Skattemæssige forhold

Vestjysk Bank anbefaler, at kunden kontakter en skatterådgiver om de skattemæssige konsekvenser af investering i værdipapirer.

Ansvarsbegrænsning

Vestjysk Bank påtager sig intet ansvar for den eventuelle skade, som en udenlandsk eller dansk agent måtte være skyld i, i forbindelse med udførelsen af en opgave for instituttet. Tilsvarende gælder skade, der skyldes en børs, clearing-/værdipapircentral eller lignende institutter.

Rapportering om "short selling"

Hvis kunden ikke helt eller delvist ikke ejer de solgte værdipapirer på salgstidspunktet, er der tale om "short selling". EU har indført regler om rapportering af "short selling" for europæiske aktier, europæiske statsobligationer m.v. Vestjysk Bank er ved indberetning til myndighederne om kundens salg forpligtet til, at oplyse om det er "short selling". Kunden skal derfor give pengeinstitut meddelelse, hvis kunden udfører "short selling". Hvis kunden ikke oplyser noget i forbindelse med handlen, forudsætter Vestjysk Bank, at der ikke er tale om "short selling".

Vilkår for handel med værdipapirer

Ændringer til disse vilkår

Vestjysk Bank kan ændre Vilkår for handel med værdipapirer uden varsel, når det er til fordel for kunden. Ellers vil ændringer ske med en måneds varsel.

Oplysning om ændring af Vilkår for handel med værdipapirer sker skriftligt, elektronisk eller ved annonce i dagspressen med henvisning til, hvor på Vestjysk Banks hjemmeside ændringerne kan ses.

Lemvig, den 16. marts 2021

Vilkår for handel med værdipapirer

Bilag om handelsomkostninger, åbningstider, tidsfrister mv. i Netbank

I Netbank kan du handle på fire forskellige måder. De fire måder er beskrevet nedenfor. Ordretypen limiteret ordre - børs (børshandel) er dog et tilvalg. Hvis du vælger børshandel med realtidsopdaterede priser, kræver det et realtidsabonnement til NASDAQ Copenhagen A/S. Har du lyst/interesse i at handle direkte på NASDAQ Copenhagen A/S, så kontakt os og hør om muligheden for tilvalg af denne ordretype.

Vestjysk Banks kurtagesats, beregnet af kursværdien for handel via Netbank er følgende:

Danske værdipapirer:

| | |
|-------------------------------|--------------------|
| Aktier og investeringsbeviser | 0,150% min. 40 kr. |
| Obligationer | 0,100% min. 40 kr. |

Herudover beregnes et gebyr på 100 kr. pr. limitordre uanset om handlen gennemføres eller ej. Gebyret betales, når ordren indlægges i systemet.

Udenlandske værdipapirer:

| | |
|------------------------------------|---------------------|
| Aktier - Norge, Sverige og Finland | 0,150% min. 75 kr. |
| Øvrige udenlandske aktier | 0,500% min. 200 kr. |

Der beregnes ikke limitgebyrer for udenlandske aktier.

Via Netbank er der gratis adgang til 15 minutter forsinket kursinformation fra NASDAQ Copenhagen A/S.

Du kan tegne et realtidsabonnement på aktuelle børskurser fra NASDAQ Copenhagen A/S. Det koster et tillæg, hvis du også ønsker at se ordredybde. Du kan se priserne herfor i prisbogen på bankens hjemmeside, vestjyskbank.dk

Systemet indeholder tre begrænsninger, nemlig papir, penge og pension.

- Man kan således ikke sælge et papir man ikke har i depot (dog muligt hvis papiret er købt, men handlen endnu ikke afviklet).

- Man kan heller ikke købe for mere end indestående på depotets afkastkonto (incl. evt. trækingsret).
- Der kan ikke handles i strid med gældende pensionsregler mht. grænser for størrelse af enkeltaktieposter i et pensionsdepot.

Markedsordre - straks (strakshandel) udvalgte papirer

Strakshandel i udvalgte papirer sker til en på forhånd kendt kurs. Banken stiller 2-vejs priser (købs hhv. salgskurs) i udvalgte papirer, f.eks. samtlige OMXC25-papirer og størsteparten af BankInvests investeringsforeningsafdelinger samt udvalgte obligationer. Der gives kun adgang til strakshandel, såfremt det pågældende papir er med i de udvalgte, og kun såfremt banken har stillet en kurs i papiret.

Du kan til enhver tid følge med i hvilke papirer, der kan handles som strakshandel via bankens egne kurslister.

Handelskurserne vil til en hver tid afspejle den aktuelle kurs på NASDAQ Copenhagen A/S, dog kan der være mindre afvigelser afhængig af det bud/udbud på NASDAQ Copenhagen A/S (f.eks. børspriser for meget få stk.). Efter NASDAQ Copenhagen A/Ss lukketid er de i Netbank stillede strakshandelskurser fastsat med udgangspunkt i lukkekurserne, men vil løbende blive tilpasset udviklingen på f.eks. de udenlandske regulerede markeder. Der gælder følgende grænser for en strakshandel:

Aktier/Investeringsbeviser:

- Max. kr. 250.000, pr. ordre. (Kursværdi)
- Obligationer: Max. kr. 1.500.000, pr. ordre. (Nominelt)

Tidsrummet, hvor du kan strakshandle værdipapirer, fremgår af Vestjysk Banks hjemmeside.

Handlen vil ikke blive delafregnet, dvs. du køber/sælger altid det antal papirer, du har afgivet ordre på som en strakshandel.

Vilkår for handel med værdipapirer

Netbank tilbyder dig strakshandel i de mest omsatte papirer på NASDAQ Copenhagen A/S helt til kl. 22.00 om aftenen.

Limiteret ordre (limitkurs)

Handel på limitkurs betyder, at handlen kun gennemføres, forudsat en af dig fastsat kurs på papiret kan opnås. En limitordre kan løbe i indtil 14 kalender dage. Banken kan afvise en limitering, såfremt kursen afviger mere end 10% fra senest noterede kurs på NASDAQ Copenhagen A/S.

Du kan indlægge ordre i hele Netbanks åbningstid. Ordre indlagt efter kl. 16.00 afregnes dog tidligst næste børsdag. Du kan handle alle danske papirer som limithandel. Bemærk, at der skal betales et limitgebyr pr. ordre, uanset om ordren gennemføres eller ej.

Banken vil forsøge at afregne hele ordren til den ønskede kurs, men banken er berettiget til i visse tilfælde at delafregne, såfremt der kun kan handles en mindre del af ordren via NASDAQ Copenhagen A/S. Delafregning medfører desværre kurtage pr. handel, men kun et limitgebyr.

Markedsordre (markedskurshandel)

Handlen gennemføres normalt til markedskursen hurtigst muligt efter ordremodtagelsen (i NASDAQ Copenhagen A/S åbningstid hverdage fra kl. 09.00 - 16.50). Du kan dog indlægge ordre i hele Netbanks åbningstid. Ordre indlagt efter kl. 16.30 afregnes dog tidligst næste børsdag. Alle danske værdipapirer kan lægges ind i systemet som markedsordre.

En markedsordre er gyldig i 8 kalenderdage, medmindre du anmoder banken om at slette ordren.

Banken vil forsøge at afregne hele ordren til markedskurs, men såfremt der er tale om mindre omsættelige papirer er banken berettiget til i visse tilfælde at delafregne, såfremt der kun handles en mindre del af ordren via NASDAQ Copenhagen A/S. Hvis det ikke er muligt for Vestjysk Bank at gennemføre ordren, forbeholder Vestjysk Bank sig ret til at udsætte eller eventuelt annullere ordren.

Limiteret ordre - børs (børshandel)

I Netbank er der mulighed for at registrere ordre om køb og salg af værdipapirer direkte på NASDAQ Copenhagen A/S. En sådan ordre kaldes en børsordre og indlægges til handel i handelssystemet SAXESS, som anvendes til al

handel på NASDAQ Copenhagen A/S. Såfremt der findes andre ordrer på NASDAQ Copenhagen A/S, der kan matche din børsordre, bliver børsordren handlet på NASDAQ Copenhagen A/S i Vestjysk Banks navn, og der sker efterfølgende automatisk afregning af din Børsordre mellem Vestjysk Banks og dig til samme kurs, som din børsordre blev handlet til på NASDAQ Copenhagen A/S. For at få adgang til indlæggelse af børsordrer i Netbank skal der ske særlig tilmelding til denne ordretype i forbindelse med oprettelse af Netbank.

Børshandel giver dig mange muligheder, men samtidig er der en lang række ting, som du skal være opmærksom på. Børshandel henvender sig primært til den erfarne investor, der er i besiddelse af det fornødne markedskendskab og en vis investeringserfaring. Handel på NASDAQ Copenhagen A/S foregår mellem professionelle markedsdeltagere, og stiller dermed store krav til din indtastning og overvågning af børsordrer. Samtidig er det nødvendigt løbende at holde sig ajour med markedsudviklingen på danske og internationale værdipapirmarkeder, for at du kan være sikker på at få den tiltænkte børsordre. Stigende eller faldende markeder, suspension, usikker prisfastsættelse, markedsutymer ved fejlhandler m.m. påvirker hele tiden forudsætningerne for dine børsordrer, og du skal være parat til løbende at holde øje med udviklingen.

Du skal, for at få adgang til børshandel med realtidsopdaterede kurser i Netbank tilslutte dig et abonnement på realtidskursinformation fra NASDAQ Copenhagen A/S.

Det er desuden muligt at tilslutte sig børshandel med 15 min. forsinkede kurser, hvilket ikke kræver abonnement med NASDAQ Copenhagen A/S.

Handel direkte på NASDAQ Copenhagen A/S via Netbank er underlagt særlige regler, der fremgår af "Aftale om Netbank Værdipapirhandel". Du bør sætte sig grundigt ind i disse regler, og bør i øvrigt have det fornødne kendskab til kursbegreber og handelsutymer på NASDAQ Copenhagen A/S.

Forhold vedr. udenlandske aktier

Ved handel med udenlandske aktier i Netbank anvendes ordretyperne markedsordre og limitordre.

Markedsordrer og limiterede ordrer i udenlandske aktier modtaget i børsens åbningstid

Vilkår for handel med værdipapirer

afregnes/påbegyndes overvåget hurtigst muligt efter modtagelsen af ordren. Ordre indlagt efter kl. 21.45 vil først blive behandlet næste dag når banken åbner.

En markedsordre i udenlandske aktier har en gyldighedsperiode på 8 dage.

En limiteret ordre i udenlandske aktier kan afgives med en gyldighedsperiode op til 14 dage. BEMÆRK - Hvis ordre på udenlandske aktier bliver delafregnet, slettes den resterende del af ordren uanset ordrens gyldighedsperiode.

Ordre skal være modtaget senest 15 minutter før den pågældende børs lukketid, for at blive afregnet/påbegyndt overvåget samme dag.

De p.t. gældende børser og åbningstider:

| | |
|---|---------------|
| Aktietorget | 09.00 - 17.30 |
| Deutsche Boerse AG (Frankfurt) | 09.00 - 17.30 |
| Euronext Amsterdam | 09.00 - 17.25 |
| Euronext Paris | 09.00 - 17.30 |
| London Stock Exchange | 09.00 - 17.30 |
| London Stock Exchange, SETS | 09.00 - 17.30 |
| Mercado Continuo Espanol | 09.00 - 17.30 |
| Mercado Continuo Italiano | 09.10 - 17.25 |
| Nasdaq First North Copenhagen, Equities | 09.00 - 17.30 |
| Nasdaq First North Stockholm, Equities | 09.00 - 17.30 |
| Nasdaq Helsinki, Equities | 09.00 - 17.30 |
| Nasdaq Stockholm, Equities | 09.00 - 17.20 |
| Nasdaq OMX | 15.30 - 22.00 |
| NYSE New York Stock Exchange | 15.30 - 22.00 |
| NYSE MKT | 15.30 - 22.00 |
| NYSE US Composite | 15.30 - 22.00 |
| Oslo Stock Exchange | 09.00 - 16.20 |
| Swiss Blue Chip Segment | 09.00 - 17.30 |
| SIBEX, Mercado Continuo | 09.00 - 17.30 |
| SIX Swiss Exchange | 09.00 - 17.30 |
| Tokyo Stock Exchange | 01.00 - 07.00 |
| Xetra Germany | 09.00 - 17.30 |

Disse tider er tider for dansk vintertid, ved dansk sommertid kan der være forskydninger på visse børser.

Fastsættelse af valutakurs

Ved afregning af udenlandske aktier fastsættes valutakursen indenfor en time efter handlen er indgået. Valutakursen fastsættes som spotkursen plus (ved køb) eller minus (ved salg) Vestjysk Banks generelle tillæg/fradrag på de forskellige valutaer. På handler foretaget efter kl. 16.00 vil valutakursen blive fastsat næste morgen.

Tillæg/fradrag oplyses ved henvendelse til Vestjysk Bank.

Børsordrer handles på NASDAQ Copenhagen A/S

Såfremt der via Netbank indlægges en gyldig børsordre, vil denne blive lagt direkte på NASDAQ Copenhagen A/S til handel på lige fod med ordre indlagt af andre markedsdeltagere på NASDAQ Copenhagen A/S. Børsordren vil således kun blive handlet, såfremt der på NASDAQ Copenhagen A/S eksisterer en modpart/anden investor, der er villig til at acceptere børsordrens vilkår, herunder værdipapir, mængde og kurs. Der kan registreres børsordrer om køb eller salg af aktier og investeringsforeningsbeviser, der er noteret på NASDAQ Copenhagen A/S og som handles i SAXESS.

Indlæggelse af børsordrer

Ved indlæggelse af børsordrer skal der angives en mindstekurs for salgsordrer og en maksimumskurs for købsordrer. Denne limitkurs må maksimalt afvige 10% fra bedste bud/udbud på NASDAQ Copenhagen A/S. Såfremt der ikke eksisterer bud/udbud på NASDAQ Copenhagen A/S må kursen maksimalt afvige 10% fra sidst noterede kurs på NASDAQ Copenhagen A/S. Ellers vil børsordren blive afvist.

En børsordre kan gælde op til 8 kalenderdage inklusive indlæggelsesdagen. Børsordrens gyldighedsperiode skal angives ved indlæggelse af ordren. Så længe børsordren ikke bliver handlet i sin helhed, vil den automatisk blive lagt på NASDAQ Copenhagen A/S hver ny børsdag inden for gyldighedsperioden og endeligt blive slettet ved udløbet af den sidste gyldighedsdag.

Registrering og sletning af børsordrer

Børsordrer kan registreres og slettes i Netbank i systemets åbningstid. Børsordrer formidles dog kun til handel på NASDAQ Copenhagen A/S i dennes åbningstid for tiden fra kl. 9.00 til kl. 16.50 på børsdage.

En børsordre kan ikke ændres. Såfremt vilkårene for en børsordre ønskes ændret, skal den oprindelige ordre slettes og en ny ordre registreres.

Bemærk at når en børsordre slettes, vil den del af ordren, der evt. er handlet inden for børsdagen blive afregnet mellem dig og Vestjysk Bank, og restordren vil blive slettet.

Såfremt en børsordre slettes i NASDAQ Copenhagen A/S åbningstid, skal det bemærkes, at

Vilkår for handel med værdipapirer

børsordren kan blive handlet på NASDAQ Copenhagen A/S i det tidsrum, der går, fra anmodningen om sletning afsendes fra dig via internet, til den modtages på NASDAQ Copenhagen A/S. Du er forpligtet af denne/disse handler. Det er derfor vigtigt at kontrollere, om sletningen er sket i overensstemmelse med anmodningen, eller om der er sket handel i mellemtiden. Dette kan kontrolleres via Netbank oversigter "Uafviklede handler"/"Ordrer på børsen". Når en ordre er slettet, forsvinder den fra oversigterne.

En børsordre, der er handlet i sin helhed (eller den del af en børsordre, der er handlet delvist) kan ALDRIG slettes.

Du bør i forbindelse med registrering, sletning m.v. af børsordrer altid kontrollere Netbanks oversigter "Uafviklede handler" /"Ordrer på børsen" for at sikre dig, at børsordren er korrekt registreret, slettet, udløbet osv.

En børsordre slettes automatisk, såfremt der indtræder børspause i det pågældende værdipapir - se nedenfor.

Delhandel

Uanset at en børsordre angiver køb eller salg af et større antal værdipapirer, vil børsordren altid kunne blive handlet delvist. Du kan altså ikke være sikker på, at børsordren handles på én gang, end ikke at ordren handles på én og samme dag. En børsordre kan naturligvis, og vil ofte blive handlet på én gang, men det kan ikke garanteres.

Du modtager kun én afregning fra pengeinstituttet pr. børsdag pr. børsordre (såfremt en del af børsordren er handlet på NASDAQ Copenhagen A/S), uanset at der er sket flere delhandler i løbet af børsdagen. Du betaler kurtage, som om alle delhandler af samme ordre, der er sket på samme børsdag, er sket som én handel. Ved handel af én og samme ordre over flere dage vil der blive beregnet selvstændig kurtage for hver daglig afregning mellem dig og Vestjysk Bank.

Ved delhandel af en børsordre kan børsordren ved de enkelte delhandler afregnes på forskellige kurser, og afregning til dig ved børsdagens afslutning vil så ske til en gennemsnitskurs beregnet som et gennemsnit af alle delhandler. Gennemsnitskursen kan dog aldrig være dårligere end den angivne limitkurs. Nedenfor er der givet eksempler på, hvordan delafregning kan ske.

Ordredata og nota

Aktive børsordrer kan løbende overvåges via oversigterne "Uafviklede handler"/"Ordrer på børsen". Her kan du se, hvilken status ordren har, om den er på NASDAQ Copenhagen A/S, om den er delhandlet på NASDAQ Copenhagen A/S, handlet i sin helhed, slettet eller udløbet.

Når der sker afregning af en børsordre mellem dig og os, fremgår dette af oversigten "Uafviklede handler". Børsordren (eller den del af den, der afregnes) vil have status "under afvikling", og et klik på handlen i oversigten vil give informationer om, hvordan børsordren er afregnet. Disse informationer er IKKE nødvendigvis et udtryk for den endelige afregning. Denne vil fremgå af notaen, der efterfølgende fremsendes pr. post. Det bør kontrolleres, om den endelige nota er i overensstemmelse med din børsordre.

Der fremsendes IKKE bekræftelse eller nota pr. email til dig, når en børsordre handles, udløber, afregnes eller lignende. Du opfordres til at kontrollere oversigterne "Uafviklede handler"/"Ordrer på børsen" for at sikre, at behandling af børsordren finder sted på rette måde. Ordre, som du selv sletter, vil ikke fremgå af oversigterne.

Sletning af ordre i forbindelse med børspause, suspension samt ændring af stamdata mv. fra NASDAQ Copenhagen A/S.

Fra 1. juni 2007 ophørte NASDAQ Copenhagen A/S med at holde børspause, når et selskab kommer med eksempelvis regnskabsmeddelelse eller andre meddelelser, som kan have indflydelse på kursdannelse af værdipapiret.

I særlige tilfælde kan NASDAQ Copenhagen A/S dog ekstraordinært sætte et selskab i børspause. Hvis der indtræder en sådan børspause i et værdipapir, der er noteret på NASDAQ Copenhagen A/S, bliver handlen i det pågældende papir standset, indtil NASDAQ Copenhagen A/S ophæver børspausen.

Såfremt der indtræder børspause i et værdipapir (eller papiret suspenderes fra handel), vil alle dine børsordrer i det pågældende papir blive slettet for at sikre, at du ikke efter en evt. børspauses/-suspensions ophør får handlet en børsordre på vilkår, der ikke harmonerer med de ændrede markedsvilkår. Det er dit eget ansvar evt. at genetablere ordrene på NASDAQ Copenhagen A/S efter børspausens afslutning/suspensionens ophør. Når et værdipapir er underlagt børspause eller er

Vilkår for handel med værdipapirer

suspenderet, kan det ikke handles på NASDAQ Copenhagen A/S, og der kan ikke indlægges børsordrer i det pågældende værdipapir. I værdipapirer, der er underlagt børspause, kan der fortsat indlægges ordrer om køb eller salg i Netbank ved hjælp af andre ordretyper end børsordre, eksempelvis straksordre, markedsordre eller limiteret ordre.

Såfremt der fra NASDAQ Copenhagen A/S side sker ændringer i stamdata eller andre data med relation til værdipapirer, der er noteret på NASDAQ Copenhagen A/S, kan dette medføre automatisk sletning af dine børsordrer i de berørte værdipapirer. Sletning finder sted i de tilfælde, hvor ændringerne kan påvirke dine forudsætninger for afgivelsen af børsordrer i de pågældende værdipapirer, eller hvor ændringerne kan påvirke driften af Netbank og tilknyttede systemer. Ændringer kan bl.a. vedrøre fondskodeskift, aktiesplit med videre.

Driftsforstyrrelser mv.

Din opmærksomhed henledes på, at du kan være afskåret fra at indlægge og slette børsordrer som en følge af driftsforstyrrelser mv. Du kan risikere at allerede registrerede børsordrer handles på NASDAQ Copenhagen A/S uden at du har mulighed for at slette disse. Der henvises bl.a. til § 4 i "Aftale om Netbank værdipapirhandel"

Eksempler

Eksempel 1:

Du indlægger en børsordre med følgende indtastninger:

Køb af 100 stk. X-aktier til maksimalt kurs 240. Børsordren gælder kun inden for den pågældende børsdag. Ordren indlægges kl. 12.39.

Handelsposten for X-aktier er 1 stk. og i eksemplet handles børsordren således på NASDAQ Copenhagen A/S:

30 stk. handles til kurs 239 kl. 12.39
10 stk. handles til kurs 240 kl. 13.05
30 stk. handles til kurs 240 kl. 13.09
30 stk. handles til kurs 240 kl. 16.45

Du vil løbende i Netbank (via oversigterne "Uafviklede handler"/"Ordrer på børsen") kunne se, hvor stor en del af ordren, der er handlet på NASDAQ Copenhagen A/S, men endnu ikke afregnet

mellem dig og os, og hvor stor en del, der stadig ligger til handel på NASDAQ Copenhagen A/S.

Eksempelvis vil ordredata fra oversigten "På børsen" kl. 14.00 angive:

- at den oprindelige ordre var på 100 stk. X-aktier.
- at der er handlet 70 stk. X-aktier på børsen (disse papirer er endnu ikke afregnet mellem dig og banken) og
- at der stadig ligger 30 stk. X-aktier til handel på NASDAQ Copenhagen A/S.

Efter den sidste handel har fundet sted, afregnes alle 100 stk. X-aktier som én handel mellem dig og os til en gennemsnitskurs (239,7) og der betales kurtage, som om én handel har fundet sted.

Eksempel 2:

Du indlægger en børsordre med følgende indtastninger:

Køb af 100 stk. Y-aktier til maksimalt kurs 240, der kun gælder pågældende børsdag og børsdagen efter. Ordren indlægges kl. 16.00.

Handelsposten for Y-aktier er 1 stk., og i eksemplet handles børsordren således på NASDAQ Copenhagen A/S:

30 stk. handles til kurs 240 kl. 16.00 60 stk. handles til kurs 240 kl. 16.45

Ved børsdagens afslutning er der handlet 90 stk. aktier, og der findes en restordre på 10 stk. Den handlede del af ordren (90 stk.) afregnes mellem dig og os som én handel med kurtage som én handel, og restordren på 10 stk. lægges automatisk på NASDAQ Copenhagen A/S næste børsdag kl. 9.00.

Næste børsdag handles de sidste:

10 stk. handles til kurs 240 kl. 10.03

og efterfølgende afregnes de sidste 10 stk. selvstændigt mellem dig og os, hvilket medfører at du skal betale yderligere kurtage for den sidste handel.

Hvis de 10 stk. ikke var blevet handlet ved børsdagens afslutning, ville restordren automatisk blive slettet, da børsordrens gyldighedsperiode var angivet til to børsdage.