

Vilkår for handel med værdipapirer

Introduktion

Handel med værdipapirer er et vigtigt forretningsområde for Ringkjøbing Landbobank, hvorfor vi ønsker at give god og relevant rådgivning herom. Vi ønsker også at gennemføre dine handler effektivt og tilfredsstillende.

Banken tilbyder handel med stort set alle former for værdipapirer, og kunderne kan gennemføre handler via vores filialer, investeringscenter eller via vores internetbank.

Grundlaget for disse betingelser er bekendtgørelse nr. 809 af 29. juni 2007 om investorbeskyttelse ved værdipapirhandel og bekendtgørelse nr. 213 af 5. marts 2007 om værdipapirhandlerens udførelse af ordrer. Regler om investorbeskyttelse bygger på et informations- og rådgivningsprincip. Princippet indebærer, at et pengeinstitut i forbindelse med kunders investeringer kan

- give sine kunder generel vejledning uden personlig rådgivning,
- foretage ekspedition af ordrer på baggrund af en hensigtsmæssighedstest, men uden personlig rådgivning,
- yde personlig rådgivning, som kræver en forudgående egnethedstest, og
- indgå aftale med kunden om udførelse af ordrer vedrørende ikke-komplekse værdipapirer uden forudgående rådgivning eller hensigtsmæssighedstest (execution only).

Ringkjøbing Landbobanks forpligtelse til at yde dig rådgivning (foretage egnethedstest), foretage hensigtsmæssighedstest af dine ordrer og informationsforpligtelser i forbindelse med execution only afhænger af, om du er kategoriseret som detailkunde, professionel kunde eller godkendt modpart. Læs mere herom nedenfor i afsnittet "kundeforpligtelse".

I disse betingelser får du information om, hvilke vilkår der gælder, når du handler værdipapirer med Ringkjøbing Landbobank. Ved værdipapirer forstås de instrumenter, der er nævnt i lov om værdipapirhandel § 2, stk. 1.

Betingelserne gælder i det omfang - det er relevant - også for professionelle kunder og godkendte modparter, jf. bilag 1 og 2 til bekendtgørelse nr. 809 af 29. juni 2007 om investorbeskyttelse ved værdipapirhandel.

Kundeforpligtelse

I overensstemmelse med bekendtgørelse om investorbeskyttelse ved værdipapirhandel har banken inddelt sine kunder i kategorierne detailkunder, professionelle kunder eller godkendte modparter. Din kundeforpligtelse fremgår af brevet "Investorbeskyttelse ved handel med finansielle instrumenter" som du modtager når du har handlet første gang hos os, ligesom det fremgår af depotoprettelsen. Har du handlet første gang før / oprettet depot før 1. november 2007, fremgår det af vores brev fra oktober 2007, hvilken kategori du tilhører. Kategoriseringen har betydning for, hvilken beskyttelse banken skal yde dig i form af rådgivning og informationer. Detailkunder har det højeste beskyttelsesniveau, professionelle kunder har mindre beskyttelse og godkendte modparter har som udgangspunkt ingen beskyttelse. Bankens eventuelt tilbyde at indplacere dig i en anden kundeforpligtelse. Dette vil have betydning for dit beskyttelsesniveau. Ønsker du at høre mere om mulighederne for og konsekvenserne af at blive omkategoriseret, skal du kontakte din rådgiver.

Kunders oplysningsforpligtelser

Banken kan lægge oplysninger fra dig til grund, medmindre banken ved eller burde vide, at disse oplysninger er forældede, fejlagtige, unøjagtige eller ufuldstændige. Bankens kan lægge dine oplysninger til grund i den form, du afgiver dem.

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.

Definitionen af investeringsrådgivning afgrænser anvendelsesområdet for egnethedstesten. Hvis banken yder generel vejledning, vurderer banken derfor ikke, om anbefalingen er egnet eller hensigtsmæssig for dig.

Generel vejledning

Bankens rådgivning om en bestemt type finansielt instrument udgør ikke investeringsrådgivning i bekendtgørelsens forstand, da anbefalingen til kunden skal relatere sig til transaktioner i specifikke finansielle instrumenter. Det vil for eksempel sige, at en anbefaling til dig om at købe 100 stk. XX aktier er investeringsrådgivning, hvorimod en anbefaling om at placere en formue i 60 % obligationer og 40 % aktier er en generel anbefaling, som ikke er omfattet af definitionen af investeringsrådgivning.

Generelle anbefalinger kan godt være et led i en investeringsrådgivning, som munder ud i en anbefaling af transaktioner i specifikke finansielle instrumenter, men den generelle anbefaling kan som udgangspunkt ikke i sig selv udgøre investeringsrådgivning. Generel vejledning i form af produkt-, udsteder- eller markedsinformation såvel skriftlig som mundtlig vil derfor typisk ikke udgøre investeringsrådgivning. En ordning, hvorefter banken sender generel vejledning og anbefaling til en række navngivne abonnenter, konstituerer ikke investeringsrådgivning, da der ikke er tale om personlig anbefaling.

Indhentelse af informationer forud for investeringsrådgivning

Når banken yder investeringsrådgivning i form af en anbefaling rettet til dig personligt om transaktioner i specifikke finansielle instrumenter eller hvis anbefalingen gives på dit initiativ, vil banken indhente de oplysninger om dig, som er nødvendige og relevante for, at banken kan forstå og vurdere dit kendskab til og erfaring på det relevante investeringsområde, din finansielle situation og investeringsformål.

Omfanget af de oplysninger som banken vil anmode om, afhænger af kompleksitetsgraden og risikoniveauet for den tjenesteydelse eller det produkt, der er tale om, samt af størrelsen af det beløb du ønsker at investere, din kundeforpligtelse samt dine konkrete forhold i øvrigt. Bankens kan også anvende oplysninger, som vi allerede besidder om dig i forbindelse med løbende kundeforhold. Oplysningerne vil danne grundlag for det videre arbejde med bankens anbefaling til dig.

Får banken ikke de fornødne, relevante oplysninger til at give en anbefaling rettet til dig personligt om transaktioner i specifikke finansielle instrumenter, er det ikke muligt for banken at rådgive dig om investeringsvalg eller porteføljepleje. Bankens kan imidlertid anbefale eller udføre et alternativt produkt, transaktion eller tjenesteydelse, såfremt dette er egnet for dig på baggrund af de oplysninger, som bankens har fået.

Værdipapirhandel uden rådgivning

Bankens vurderer kun, om en investeringsservice eller et finansielt instrument er egnet for dig, hvis bankens yder investeringsrådgivning eller porteføljepleje til dig. I forbindelse med andre former for investeringsservice end investeringsrådgivning vil bankens på baggrund af dit kendskab til og erfaring på det relevante investeringsområde vurdere, om en investeringsservice eller et produkt er hensigtsmæssigt for dig, medmindre transaktionen tilbydes med henblik på udelukkende ordreudførelse (execution only).

Hvis du er kategoriseret som professionel kunde, vurderer bankens ikke, om det påtænkte produkt er hensigtsmæssigt for dig.

På baggrund af dit kendskab til og erfaring på det relevante investeringsområde kan bankens tildele dig et handelsrum, hvor du uden bankens anbefaling kan foretage transaktioner i specifikke finansielle instrumenter.

Hvis du ikke giver bankens oplysninger eller ikke giver tilstrækkelige oplysninger om dit kendskab og dine erfaringer, kan bankens ikke afgøre, om et produkt eller en tjenesteydelse er hensigtsmæssig for dig.

Execution only-transaktioner

Uden forudgående investeringsrådgivning eller indhentelse af oplysninger om dit kendskab, erfaring, finansielle situation eller investeringsformål, kan bankens foretage execution only-transaktioner i følgende værdipapirer:

- aktier, der er optaget til handel på et reguleret marked her i landet, i andre lande inden for Den Europæiske Union eller lande, som Fællesskabet har indgået aftale med på det finansielle område, eller på et tilsvarende tredjelandsmarked,

IT - Service og Support

Torvet 1 • 6950 Ringkjøbing • Tlf. 9732 1166 • Fax 9975 1256 • CVR-nr. 37536814

- pengemarkedsinstrumenter,
- obligationer og andre gældsinstrumenter, der ikke omfatter et afledt instrument,
- andele i investeringsforeninger eller tilsvarende investeringsinstitutter omfattet af rådets direktiv 85/611/EØS (UCITS),
- andre ikke komplekse finansielle instrumenter

Ved execution only-transaktioner har banken ikke vurderet den leverede eller tilbudte tjenesteydelses hensigtsmæssighed, og du er derfor ikke omfattet af det højere investorbeskyttelsesniveau. Dette gælder, uanset om transaktionen foretages ved internethandel, handel ved personlig fysisk henvendelse til banken eller ved ordrefølgelser via telefonen.

Hvis du ønsker investeringsrådgivning om en konkret transaktion, anbefaler banken, at du henvender dig i filialen hos din rådgiver.

Allokering af handler

I overensstemmelse med sædvanlig praksis kan aggregering af forskellige kundeordrer eller transaktioner forekomme, når banken udfører ydelser for dig. Dette vil i overvejende tilfælde være til din fordel, men afhængig af de konkrete omstændigheder ved en bestemt ordre, kan det dog også være en ulempe for dig.

Aggregerede ordrer kan bestå af andre kunders ordrer samt bankens egne ordrer. Delvis allokering (afregning) af den samlede ordre, vil altid ske forholdsrammæssigt.

Ordretyper

Når banken har modtaget din ordre, er den bindende for dig. Banken tilbyder tre ordretyper, der hver især har sine egne karakteristika. Volumenvægtet transaktion til gennemsnitspris, limiteret ordre og markedsordre.

En volumenvægtet transaktion til gennemsnitspris betragtes som en ordre eller transaktion, der udføres på andre betingelser end den gældende markedskurs. Den betragtes som en ordre eller en transaktion, hvor prisen er beregnet ved en vægtning af størrelse og pris for de transaktioner, der indgår i beregningen.

En limiteret ordre betragtes som en ordre til køb eller salg af et værdipapir til en nærmere specificeret kurs eller bedre, og i et nærmere specificeret antal.

Ordre, der ikke falder ind under definitionen af en volumenvægtet transaktion til gennemsnitspris eller en limiteret ordre, betragtes som en markedsordre. En markedsordre kan f.eks. være en ordre, hvor en kunde beder om at få afregnet sin ordre til de aktuelle markedskurser.

Valutakurs

Valutakursen ved handel med udenlandske værdipapirer fastsættes med baggrund i markedskursen senest to bankdage før afviklingsdagen (vælørdagen) for fondshandlen, medmindre andet er aftalt.

Afregningsprincipper - kortageomkostninger

For at få gennemført en handel med værdipapirer betaler du en kortage til banken. Kurtagen beregnes af kursværdien. Når du køber, lægges kurtagen til afregningen, og når du sælger, trækkes kurtagen fra afregningen.

Herudover kan du i nogle tilfælde komme til at betale et tillæg til kursen, når du køber, eller du kan få et fradrag i kursen, hvis du sælger. Om der er tillæg/fradrag og størrelsen heraf afhænger imidlertid af den handelsform, du benytter. Oplysninger om kortage og eventuelle andre gebyrer fremgår tydeligt af hver enkel fondsnota.

Bankens kortagesatser ajourføres løbende i henhold til markedsforholdene. Information om de til enhver tid gældende satser kan fås ved henvendelse i bankens afdelinger eller ved opslag i vores prisbog.

Netbank

Der kan tillige handles værdipapirer via bankens Netbank. Disse regler finder derfor også anvendelse, hvis du handler værdipapirer gennem vores Netbank. I den forbindelse gælder også bankens betingelser for handel med værdipapirer via Netbank.

Afvikling af fondshandler

Ved afvikling forstås betaling for og levering af handlede værdipapirer.

Afviklingsdagen er - når intet andet er aftalt - tredje børsdag efter handelsdagen for værdipapirer noteret på OMX Den Nordiske Børs København, og tre bankdage efter handelsdagen for unoterede værdipapirer.

Afviklingsdagen for en handel med et værdipapir er samtidig vælørdag/rente-dato.

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

Ved dit køb er bankens levering af værdipapirer betinget af, at banken modtager endelig betaling af afregningsbeløbet senest på afviklingsdagen.

Ved dit salg af værdipapirer er bankens betaling af afregningsbeløbet betinget af, at banken 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 du ikke kan betale eller levere, er du erstatningsansvarlig efter dansk rets almindelige regler. Ved handler, der gennemføres i kommission, bærer du risikoen for, at den part, som banken har handlet med, kan betale eller levere.

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

Limiterede ordrer

Kan en limiteret ordre, der vedrører aktier, som er optaget til handel på et reguleret marked eller en multilateral handelsfacilitet, ikke under gældende markedsvilkår udføres øjeblikkeligt, vil banken tage skridt til at fremme den hurtigst mulige gennemførelse af ordren ved straks at offentliggøre den limiterede kundeordre på en måde, der gør oplysningen let tilgængelig for andre markedsdeltagere, medmindre du udtrykkeligt bestemmer andet.

Fondsnota/bekræftelser

Når banken på dine vegne har udført en ordre, som ikke er udført i forbindelse med porteføljepleje, vil banken hurtigst muligt give dig de væsentligste oplysninger om udførelsen. I den forbindelse forbeholder banken sig ret til at give oplysninger ved brug af standardkoder.

Hvis du er kategoriseret som detailkunde, vil banken sende dig en afregningsnota senest den første hverdag efter udførelsen, eller hvis banken modtager bekræftelsen fra tredjemand, senest den første hverdag efter modtagelsen af bekræftelsen. Dette gælder dog ikke, hvis afregningsnotan indeholder de samme oplysninger som en afregningsnota, der straks sendes til dig af tredjemand.

Ved handel med obligationer i forbindelse med belåning af fast ejendom forbeholder banken sig ret til at sende de væsentlige oplysninger om udførelsen og afregningsnotan sammen med de øvrige oplysninger, dog senest én måned efter handlens gennemførelse. I forbindelse med handel med pantebrev fremsendes afregningsnotan hurtigst muligt efter tinglysning.

Hvis banken modtager ordrer fra en detailkunde i forbindelse med andele i kollektive investeringsforeninger omfattet af lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. og andele i andre institutter for kollektiv investering, der udføres periodisk, vil banken enten sende dig afregningsnotater, eller give dig oplysninger om ordrens udførelse mindst hver sjette måned.

For så vidt angår mere specielle, finansielle instrumenter som pantebrev og derivater, vil oplysningerne blive givet i det omfang, det er muligt og relevant og under hensyntagen til markedskutymen og de forhold, som disse finansielle instrumenter handles under.

Banken vil på anmodning fra dig tillige give oplysninger om ordrens status.

Banken vil angive handelsstedet på din fondsnota, hvis dette er muligt og relevant. I situationer, hvor banken ikke har mulighed for at angive oplysninger om tidspunkt og handelssted, idet banken ikke har modtaget oplysninger fra tredjemand, vil banken undlade at give oplysning herom. Handelsstedet angives ved den unikke identifikation af et reguleret marked, en multilateral handelsfacilitet eller en værdipapirhandler, som systematisk internaliserer. I andre tilfælde angives handelsstedet som OTC. Det vil være tilfældet, når en ordre helt eller delvist udføres via bankens eget system og med denne som modpart. Ligeledes anvendes koden OTC i situationer, hvor banken anvender en anden værdipapirhandler til at udføre handlen via dennes system og med denne som modpart, men hvor der ikke er tale om videreformidling, idet banken påtager sig en "best execution" forpligtelse.

Ved videreformidling af en kundes ordre fra banken til en anden værdipapirhandler afhænger angivelsen af handelssted på afregningsnotan

af, hvordan denne anden værdipapirhandler udfører ordren. Det handelssted som angives ved viderefremstilling er det, hvor ordren rent faktisk udføres som sidste led i handelskæden.

Indsigelse vedrørende fondsnota/bekræftelser m.m.

Eventuelle indsigelser mod indholdet af din fondsnota skal fremsættes straks efter modtagelsen, og du bør omgående underrette os, hvis fondsnotaen ikke modtages som aftalt, eller hvis der i øvrigt måtte opstå fejl i denne forbindelse. For sen reklamation kan medføre, at banken ikke kan stilles til ansvar for en eventuel skade, som kunne være undgået/minimeret, hvis du havde henvendt dig i tide.

Periodisk oversigt ved porteføljepleje

Når banken udøver porteføljepleje, vil banken give dig periodiske oversigter om porteføljeplejen, medmindre sådanne oversigter gives af tredjemand. Du vil modtage de væsentligste oplysninger om gennemførte handel efter hver handel på det tidspunkt, hvor banken udfører handlen.

Ved udvælgelse af porteføljepleje for en detailkunde vil den periodiske oversigt indeholde følgende oplysninger, når det er relevant:

1. En redegørelse for indholdet og værdiansættelsen af porteføljen, herunder nærmere enkeltheder om hvert enkelt finansielt instrument, dets markedskurs eller dagskurs, hvis markedskursen ikke er tilgængelig, og kontantsaldoen ved begyndelsen og udgangen af perioden samt porteføljens resultat for perioden.
2. Gebyrernes samlede størrelse i perioden med angivelse af fordelingen af, som minimum, gebyrerne for porteføljepleje og de samlede udgifter til udførelsen af ordrene og meddelelse om, at der på anmodning kan gives en mere detaljeret opdeling.
3. En sammenligning af resultatet i den periode, som den periodiske oversigt dækker med det benchmark for investeringsresultatet, som banken og kunden eventuelt er enedes om.
4. De samlede udbytter, renter og andre indbetalinger, der i perioden er tilflydt din portefølje.
5. Oplysninger om anden erhvervsmæssig udvikling, der medfører rettigheder vedrørende finansielle instrumenter i porteføljen.

For detailkunder der har valgt at modtage oplysninger efter hver handel, giver banken oversigten mindst hver tolvte måned. For transaktioner i værdipapirer, der er omfattet af § 2, stk. 1, nr. 1-10, i lov om værdipapirhandel m.v., vil den periodiske oversigt dog blive givet hver sjette måned.

Behandling af personoplysninger

I forbindelse med handel med værdipapirer indsamler og behandler banken personoplysninger, der er nødvendige for at kunne gennemføre den enkelte handel eller yde investeringsrådgivning.

Optagelse af telefonsamtaler

For at betjene dig korrekt kan banken optage telefonsamtaler om handel med finansielle instrumenter på bånd. Optagelserne vil kunne anvendes som bevis for, hvad der er aftalt mellem dig og banken.

Bankens videregivelse af kundeoplysninger

I forbindelse med opfyldelse af din ordre kan der i nødvendigt omfang blive tale om at videregive oplysninger til bankens agent, der ligeledes er underlagt tavshedspligt. Der kan også blive tale om, at oplysninger i forbindelse med en handel skal videregives til offentlige myndigheder i henhold til særlige lovkrav.

Annulering af fejlhandler

Banken forbeholder sig ret til at annullere allerede indgåede handler, såfremt det relevante handelssted beslutter, at der er tale om fejlhandel. Ved fejlhandel forstås handel, hvor der i forbindelse med tilvejebringelsen, afsætningen

eller prisfætsættelsen på det relevante handelssted har været tale om en fejl, og hvor modparten reklamerer straks.

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

Samarbejdsaftaler

Vederlaget fra samarbejdsaftaler er en naturlig del af bankens forretningsområde. Oversigten over samarbejdspartnere opdateres løbende på bankens hjemmeside www.landbobanken.dk og kan oplyses i bankens afdelinger.

Ansvarsbegrænsning

Banken 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 banken. Tilsvarende gælder skade, der skyldes en børs, clearing-/værdipapircentral eller lignende institutter.

Lovvalg

Eventuelle retstvister mellem dig og banken afgøres efter dansk ret.

Ændringer til disse betingelser

Banken forbeholder sig ret til med virkning for fremtidige handler at ændre disse betingelser for handel med værdipapirer uden varsel, hvis ændringen er til fordel for dig og med 3 måneders varsel, hvis ændringen ikke er til fordel for dig. Du får oplysning om ændringer ved brev, ved annoncering i dagspressen, eller når banken udsender den første depotoversigt efter annoncering. Har du Netbank, kan orientering ske pr. elektronisk post. I bankens filialer kan du få udleveret opdaterede betingelser for handel med værdipapirer, ligesom de er tilgængelige på bankens hjemmeside. Hvis det er hensigtsmæssigt, på baggrund af den måde forretningerne mellem banken og dig udføres på, kan banken opdatere disse betingelser for handel med værdipapirer ved at henvise til bankens hjemmeside.

Andre regler der gælder

Ud over nærværende betingelser for handel med værdipapirer henvises til bankens betingelser for opbevaring af værdipapirer i depot og bankens almindelige forretningsbetingelser, der begge gælder, medmindre disse måtte være fraveget i nærværende betingelser.

Bankens erstatningsansvar

Banken er erstatningsansvarlig, hvis den på grund af fejl eller forsømmelser opfylder afaltale forpligtelser for sent eller mangelfuldt.

Selv på de områder, hvor der gælder et strengere ansvar, er banken ikke ansvarlig 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 banken selv eller en ekstern leverandør, der står for driften af systemerne
- svigt i bankens 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 mod eller iværksat af banken selv eller dens organisation og uanset konflikten årsag. Det gælder også, når konflikten kun rammer dele af banken
- andre omstændigheder, som er uden for bankens kontrol.

Bankens ansvarsfrihed gælder ikke, hvis:

- banken 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 banken ansvarlig for det forhold, som er årsag til tabet.