

BETINGELSER FOR HANDEL MED VÆRDIPAPIRER

1. INTRODUKTION

I Basisbank tilbyder vi handel med stort set alle former for værdipapirer, herunder obligationer, aktier og investeringsforeningsbeviser. Du kan gennemføre handel via vores netbank og investeringsafdeling.

I disse betingelser får du information om, hvilke vilkår der gælder, når du handler værdipapirer i Basisbank. Ved værdipapirer forstås:

- værdipapirer, der kan handles på regulerede markeder
- værdipapirer, der kan handles på andre markeder og handel, hvor en værdipapirhandler optræder som køber eller sælger (kaldet OTC-handel)
- unoterede værdipapirer og pantebreve.

2. KUNDEKATEGORISERING

Som investeringskunde i Basisbank er du kategoriseret som detailkunde ifølge Finanstilsynets bekendtgørelse om investorbeskyttelse ved værdipapirhandel.

Kategoriseringen har betydning for, hvilken beskyttelse Basisbank skal yde dig i form af rådgivning og informationer. Som detailkunde får du den højeste beskyttelse.

3. DINE OPLYSNINGSFORPLIGTELSE

Vi kan anvende oplysninger fra dig i forbindelse med handel med værdipapirer, medmindre vi ved eller burde vide, at disse oplysninger er forældede, unøjagtige eller ufuldstændige. Oplysningerne kan anvendes i den form, som du afgiver dem.

4. ORDREUDFØRELSE ("EXECUTION ONLY")

Ved handel med følgende værdipapirer kan du - på egen hånd og uden at modtage investeringsrådgivning og uden at få foretaget en hensigtsmæssighedstest - indgå aftaler om og afgive ordrer om handel med:

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

Alle handler, du gennemfører via Basisbanks netbank, er Ordreudførelse ("execution only").

Derudover er der tale om Ordreudførelse ("execution only"), hvis du på eget initiativ afgiver en specifik instruks telefonisk, personligt, pr. mail eller via besked i netbanken.

Ved Ordreudførelse ("execution only") har vi ikke pligt til at vurdere hensigtsmæssigheden af dine handler. Du får derfor ikke den beskyttelse, der ligger i at få foretaget en egnethedstest og en hensigtsmæssighedstest.

Hvis du ønsker investeringsrådgivning om en konkret handel anbefaler vi, at du kontakter Basisbanks investeringsafdeling.

5. AFTALE OM INVESTERINGSRÅDGIVNING

Vi kan vælge at fastsætte beløbsgrænser for, hvornår vi yder investeringsrådgivning i forbindelse med handel med værdipapirer. I så fald vil du kunne se beløbsgrænserne på Basisbanks hjemmeside.

Når vi giver dig en anbefaling om handel i specifikke værdipapirer, vil vi indhente de oplysninger om dig som er nødvendige og relevante for, at vi kan forstå og vurdere dit kendskab til og erfaring på området, din finansielle situation og formålet med din investering.

Hvilke oplysninger der vil blive indhentet, afhænger af hvor komplekst og risikofyldt investeringen er samt dine konkrete forhold. Vi kan også anvende oplysninger, som vi allerede har fået om dig i forbindelse med dit kundeforhold.

Har vi ikke de oplysninger, der skal til for at give dig en anbefaling om handel i specifikke værdipapirer, er det ikke muligt for os at rådgive dig om investeringsvalg eller porteføljepleje. Vi kan imidlertid anbefale dig et alternativ (produkt, transaktion eller tjenesteydelse), hvis vi vurderer, at det er egnet for dig på baggrund af de oplysninger, vi har fået.

Hvis du ikke giver tilstrækkelige oplysninger om dit kendskab til og erfaringer med investering, har vi ikke mulighed for at afgøre, hvad der er hensigtsmæssigt for dig.

6. ORDRETYPER

I Basisbank tilbyder vi tre ordretyper, der hver især har sine egne karakteristika: Gennemsnitskursordre, limiteret ordre og markedsordre.

En gennemsnitskursordre betragtes som en ordre eller handel, der udføres på andre betingelser end den gældende markedskurs. I stedet bliver prisen beregnet ved at vægte 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 specifik kurs (eller bedre) og i et specifikt antal.

Ordre, der ikke falder ind under definitionen af en gennemsnitskursordre eller en limiteret ordre betragter vi som en markedsordre. En markedsordre kan f.eks. være en ordre, hvor du beder om at få afregnet din ordre til de aktuelle markedskurser.

Når vi har modtaget din ordre, er den bindende for dig.

7. ORDREUDFØRELSESPOLITIK

7.1 INDLEDNING

Vi udfører din ordre efter de følgende retningslinjer. Når vi udfører eller videregiver din ordre, vil vi altid søge at opnå det bedst mulige resultat for dig. Det kalder vi best execution.

7.2 SPECIFIKKE INSTRUKSER FRA DIG

Har du givet os en specifik instruks om, hvordan din ordre skal behandles, vil vi udføre ordren efter din instruks, selv om det kan medføre, at vi forhindres i at udføre best execution. Desuden kan handelsreglerne for det aktuelle marked gøre, at dine instrukser kun kan følges delvist.

7.3 BEST EXECUTION

For at opnå best execution tager vi hensyn til følgende faktorer:

- pris og omkostninger
- hurtighed
- sandsynlighed for gennemførelse og afregning
- ordrens omfang og art
- andre relevante forhold

Vi vægter faktorerne efter:

- ordrens størrelse og karakter,
- det værdipapir, eller andet finansielt instrument, som ordren vedrører
- det aktuelle handelssted

Vi anser den umiddelbare pris og de umiddelbare omkostninger som den vigtigste faktor. De øvrige faktorer gives kun fortrinnsstilling, når de kan medvirke til at opnå det bedst mulige resultat for så vidt angår pris og omkostninger. F.eks. kan hurtighed eller sandsynlighed for ordrens afvikling tillægges betydning, hvis der er store forskelle i hastigheden af udførelse eller sandsynligheden for gennemførelse afhængigt af hvilket handelssted, der vælges.

7.4 HANDELSSTEDER OG HANDELSFORMER

Vi benytter de handelssteder, hvor vi kan opnå best execution af din ordre i overensstemmelse med retningslinjerne i denne politik. Du kan se en komplet liste over de handelssteder, vi benytter, på Basisbanks hjemmeside.

Overordnet anvender vi handelsformerne:

- handel på et reguleret marked eller et andet marked, og
- handel udenfor et reguleret marked eller et andet marked

7.4.1 Handel på et reguleret marked eller et andet marked

Vi udfører ordre om handel i aktier, obligationer og aktier i investeringsforeninger optaget til handel på et reguleret marked eller et andet marked, f.eks. en multilateral handelsfacilitet (MHF) eller et andet organiseret handelssted på en af følgende måder:

- Ordren lægges straks ind på det relevante marked, hvor vi forventer at kunne opnå best execution i overensstemmelse med denne ordreudførelsespolitik. Som udgangspunkt vil der være tale om det regulerede marked, hvor aktien er mest likvid.
- Ordren eksekveres mod Basisbanks egenbeholdning til en kurs, der på handelstidspunktet ligger på eller inden for det bedste bud/udbud på det mest likvide marked for aktien.
- Ordren eksekveres direkte mod en anden kundes ordre til en kurs, der på handelstidspunktet ligger på eller inden for det bedste bud/udbud på det mest likvide marked for aktien.
- Ordren formidles videre til en anden værdipapirhandler. Disse bliver løbende vurderet og udvalgt ud fra deres evne til at tilbyde ordreudførelse. Se også afsnittet nedenfor om ordreformidling.
- Orden eksekveres mod Basisbanks egenbeholdning til en pris, der er aftalt med dig på forhånd.
- Ordren deles op og udføres i overensstemmelse med en eller flere af ovenstående metoder.

7.4.2. Handel uden for et reguleret marked eller et andet marked

Når vi udfører din ordre uden for et reguleret marked eller et andet marked, f.eks. en multilateral handelsfacilitet (MHF) eller et andet organiseret handelssted, kan det ske ved, at vi gennemfører ordren med banken selv som køber eller sælger, eller formidler ordren videre til en anden værdipapirhandler.

Når du accepterer denne ordredokumentationspolitik accepterer du derfor også, at vi kan udføre din ordre uden om et reguleret marked eller et andet marked.

7.5 HANDEL MED VÆRDIPAPIRER, DER IKKE ER OPTAGET TIL HANDEL PÅ ET REGULERET MARKED

Når du afgiver ordrer i værdipapirer og andre finansielle instrumenter, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked, en multilateral handelsfacilitet (MHF), eller et andet organiseret handelssted, afregner Basisbank til en kurs der, i overensstemmelse med denne ordredokumentationspolitik, efter omstændighederne giver dig de bedste priser og laveste omkostninger.

Når Basisbank udfører din ordre i disse typer værdipapirer, kan det ske ved, at banken gennemfører ordren med sig selv som køber eller sælger, eller formidler ordren videre til en anden værdipapirhandler.

7.6 HANDEL MED AKTIER I INVESTERINGSFORENINGER

Afgiver du ordre om handel med aktier i investeringsforeninger, placerer vi ordren hos det relevante investeringsforvaltnings selskab eller lignende i overensstemmelse med reglerne for investeringsforeninger. I forbindelse med foreninger optaget til handel på et reguleret marked eller et andet marked henviser vi til afsnittet om handel på et reguleret marked eller et andet marked.

7.7 HANDEL TIL AFTALT PRIS

Handel til aftalt pris sker ved, at du accepterer en bindende pris, eller at vi bekræfter en pris over for dig, som du accepterer. Når vi stiller priser i værdipapirer og andre finansielle instrumenter, indgås der en aftale mellem dig og Basisbank. Basisbank udfører dermed ikke en ordre på dine vegne. Disse handler er således ikke omfattet af retningslinjerne i denne politik.

7.8 ORDREFORMIDLING

Vi kan vælge at videresende ordrer og/eller, ved porteføljepleje, at formidle ordrer videre til en anden værdipapirhandler, som kan ekspedere ordren på en af følgende måder:

1. Udføre ordren via værdipapirhandlerens eget system og med værdipapirhandleren som modpart
2. Udføre ordren på et reguleret marked eller multilateral handelsfacilitet
3. Formidle ordren videre til en tredje værdipapirhandler, som derefter kan vælge løsning 1, 2 eller 4
4. Foretage en kombination af ovenstående eksempler

På Basisbanks hjemmeside er der en fortegnelse over de værdipapirhandlere, vi samarbejder med ved ekspedition af dine ordrer.

7.9 FORBEHOLD

I tilfælde af systemmæssige forstyrrelser, uregelmæssigheder, sammenbrud eller exceptionelle markedsforhold kan vi udføre ordrer på andre handelssteder eller under hensyntagen til andre forhold end dem, som er anført i disse retningslinjer.

7.10 REVURDERING AF ORDREUDFØRELSESPOLITIKKEN

Mindst en gang årligt vurderer vi, om ordredokumentationspolitikken fungerer efter hensigten og afhjælper eventuelle mangler. Vi vurderer regelmæssigt om de handelssteder, der er en del af denne ordredokumentationspolitik, giver det bedst mulige resultat for vores kunder. Ændringer vil blive offentliggjort på Basisbanks hjemmeside.

8. INTERESSEKONFLIKTPOLITIK

Når du handler værdipapirer eller modtager andre finansielle tjenesteydelser i Basisbank, kan banken, bankens medarbejdere eller andre kunder have interesser eller forbindelser, som er væsentlige i forhold til disse værdipapirer eller tjenesteydelser. Sådanne væsentlige interesser eller forbindelser vil kunne indebære en konflikt i forhold til dine interesser. Du kan læse interessekonfliktpolitikken på Basisbanks hjemmeside.

Bemærk, at vi i nogle tilfælde ikke kan handle med dig eller tilbyde finansielle tjenesteydelser, fordi vi så i givet fald ikke kan håndtere en interessekonflikt på en ordentlig måde. Hvis dette er tilfældet, har vi ikke pligt til at oplyse dig om årsagen.

9. INSIDERHANDEL

Du må ikke købe, sælge eller opfordre andre til at købe eller sælge et værdipapir, hvis du har interne viden, der kan have betydning for handlen. Har du for eksempel kendskab til informationer om udstederen, der kan påvirke prisen på papiret, og som ikke er offentliggjort og videresendt fra fondsbørsen, må du hverken selv handle eller opfordre andre til at handle med værdipapiret.

10. VALUTAKURS

Valutakursen ved handel med udenlandske værdipapirer fastsættes på baggrund af Nationalbankens informationskurs to bankdage før afviklingsdagen (valørdagen) for fondshandlen, medmindre andet er aftalt.

11. AFREGNINGSPRINCIPPER - KURTAGEOMKOSTNINGER

For at få gennemført en handel med værdipapirer, betaler du en kurtaget til Basisbank. 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. De generelle afregningsprincipper for de beskrevne handelstyper fremgår af Basisbanks hjemmeside, ligesom oplysninger om kortage og eventuelle andre gebyrer tydeligt vil fremgå af hver enkel fondsnota.

Basisbanks kortagesatser ajourføres løbende i henhold til markedsforholdene. Information om de gældende satser fremgår af Basisbanks hjemmeside.

12. 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 valørdag/rentedato.

For udenlandske værdipapirer gælder særlige frister og regler for afvikling, som du kan få oplyst ved at henvende dig til os.

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

Ved dit salg af værdipapirer er Basisbanks betaling af afregningsbeløbet betinget af, at vi 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 dit depot senest børsdagen før afviklingsdagen. Samtidig må der ikke være registreret rettigheder over værdipapirerne, der strider mod salget - f.eks. i form af pantsætning eller købte værdipapirer, der endnu ikke er til din disposition.

Hvis en handel ikke kan afvikles på afviklingsdagen fordi du ikke kan betale eller levere, er du erstatningsansvarlig efter dansk rets almindelige regler. Ved handel, der gennemføres i kommission, bærer du risikoen for, at den part, som Basisbank har handlet med, kan betale eller levere.

Se i øvrigt Basisbanks forretningsbetingelser for opbevaring af værdipapirer i depot.

13. LIMITEREDE ORDRE

Kan en limiteret ordre på aktier, der er optaget til handel på et reguleret marked eller en multilateral handelsfacilitet, ikke udføres øjeblikkeligt under gældende markedsvilkår, vil vi sørge for at fremskynde gennemførelsen af ordren ved straks at offentliggøre din limiterede ordre på en måde, der gør oplysningen let tilgængelig for andre markedsdeltagere, medmindre du udtrykkeligt bestemmer andet.

14. FONDSNOTA/BEKRÆFTELSER

Når vi på dine vegne har udført en ordre, som ikke er i forbindelse med porteføljepleje, vil vi hurtigst muligt give dig de væsentligste oplysninger om udførelsen. Vi kan i den forbindelse vælge at give dig oplysningerne ved brug af standardkoder.

Vi sender dig en afregningsnota senest den første hverdag efter udførelsen. Hvis vi modtager bekræftelsen fra tredjemand, sender vi afregningsnota senest den første hverdag efter modtagelsen af bekræftelsen. Dette gælder dog ikke, hvis afregningsnotaen 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 kan vi vælge at sende de væsentlige oplysninger om udførelsen og afregningsnotaen sammen med de øvrige oplysninger, dog senest én måned efter handlens gennemførelse. I forbindelse med handel med pantebreve fremsender vi afregningsnotaen hurtigst muligt efter tinglysning.

Hvis vi modtager ordrer i forbindelse med aktier i kollektive investeringsforeninger, der er omfattet af lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v., og aktier i andre institutter for kollektiv investering, der udføres periodisk, vil vi sende dig afregningsnotaer, eller give dig oplysninger om ordrens udførelse mindst hver sjette måned.

Ved mere specielle finansielle instrumenter som pantebreve og derivater giver vi dig oplysningerne i det omfang, det er muligt og relevant og under hensyntagen til markedsrutinen og de forhold, som disse finansielle instrumenter handles under.

Ønsker du det, giver vi dig desuden oplysninger om ordrens status.

15. INDSIGELSE VEDRØRENDE FONDSNOTA/BEKRÆFTELSER M.M.

Har du indsigelser mod indholdet af din fondsnota skal du fremsætte dem 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 Basisbank ikke kan stilles til ansvar for en eventuel skade, som kunne have været undgået/minimeret, hvis du havde henvendt dig i tide.

16. BEHANDLING AF PERSONOPLYSNINGER

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

17. OPTAGELSE AF TELEFONSAMTALER

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

18. BASISBANKS VIDEREGIVELSE AF KUNDEOPLYSNINGER

I forbindelse med opfyldelse af din ordre, kan der i nødvendigt omfang blive tale om at videregive oplysninger til Basisbanks 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.

19. ANNULLERING AF FEJLHANDLER

Vi forbeholder os ret til at annullere allerede indgåede handler, såfremt 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 vi relevante instrumenter og midler til parterne. Annulleres din handel, vil du hurtigst muligt få besked fra os. Hvis du ønsker, at ordren skal gennemføres på ny, skal du kontakte os.

20. HANDEL MED PENSIONSMLIDLER/-DEPOTER

Vi gør specielt opmærksom på anbringelsesreglerne i forbindelse med handel med værdipapirer for pensionsmidler. I store træk går reglerne ud på, at der maksimalt må placeres 20% af pensionsordningens værdi i aktier, ansvarlig kapital mv. udstedt af samme selskab.

Overskrider du denne grænse på købstidspunktet, medfører det, jvf. lovgivningen, at din pensionsordning mister sin skattemæssige status, og at den i så fald skal ophæves og at der skal betales afgift til staten. Yderligere skal vi gøre opmærksom på, at der på pensionskontoen skal være tilstrækkelig indestående til betaling af den årlige pensionsafkastbeskatning pr. 7. december.

Vi anbefaler derfor, at du kontakter os, hvis du er i tvivl om hvorvidt din investering er i overensstemmelse med anbringelsesbestemmelserne for pensionsmidler.

Basisbank foretager en systemmæssig beregning af om anbringelsesbestemmelserne overholdes, men beregningen er kun vejledende, idet reglerne på området er komplicerede.

Vejledende betyder at:

- Handler, der ikke overholder reglerne, i visse tilfælde alligevel kan gennemføres
- Handler, der er i overensstemmelse med reglerne, i visse tilfælde alligevel kan blive afvist

Vi påtager sig derfor intet ansvar for om anbringelsesreglerne overholdes, når der handles via netbanken - ansvaret er alene dit eget.

21. SKAT

Vær opmærksom på, at der gælder særlige beskatningsregler for handel og investering i værdipapirer. Derfor er det en god idé at søge rådgivning - eksempelvis hos din revisor eller de lokale skattemyndigheder - om de skattemæssige konsekvenser ved handel og investering i værdipapirer.

22. ANSVARSBEGRÆNSNING

Basisbank påtager sig intet ansvar for den eventuelle skade, en udenlandsk eller dansk agent måtte være skyld i, i forbindelse med udførelsen af en opgave for os. Ej heller for en skade, der skyldes en børs, clearing-/værdipapircentral eller lignende institutter.

Basisbank er ikke ansvarlig for tab som følge af driftsforstyrrelser, der forhindrer anvendelse af selvbetjening eller for tab som følge af afbrydelse i din adgang til at indhente information eller behandle ordrer.

23. MISLIGHOLDELSE

Du anses for at have misligholdt dine forpligtelser overfor Basisbank, hvis du

- ikke betaler på den aftalte afviklingsdag
- ikke overholder dine forpligtelser overfor Basisbank
- ikke opfylder aftalens forudsætninger
- har givet urigtige oplysninger af betydning for aftalens oprettelse
- udsættes for individuel retsforfølgning i form af udlæg eller arrest, standser betalingerne, kommer under konkurs, indleder forhandling om gældsanerung eller indleder forhandling om akkord.

Vi har ved din misligholdelse eller død ret til uden varsel at:

- erklære samtlige ikke-afregnede handler for misligholdte og betragte ikke udførte ordrer som annullerede og afsluttede
- sælge de værdipapirer, som er registreret på dit værdipapirdepot, for din regning og risiko, og anvende indestående på din afregningskonto til dækning af Basisbanks udestående krav på skyldig købesum og renter, hvis betaling ikke er sket senest tre dage efter afviklingsdagen. Du bærer selv risikoen for kurs- og markedsændringer, indtil dækningssalget er gennemført. Dækningssalget vil blive gennemført til den bedst mulige pris.

24. LOVVALG

Eventuelle retstvister mellem dig og Basisbank afgøres efter dansk ret i Sø- & Handelsretten i København.

25. ÆNDRINGER TIL DISSE RETNINGSLINIER

Basisbank forbeholder sig ret til, med øjeblikkelig varsel, at ændre disse forretningsbetingelser.

26. ANDRE REGLER

Ud over nærværende forretningsbetingelser for handel med værdipapirer, henviser vi til Basisbanks almindelige bestemmelser for opbevaring af værdipapirer i depot og Basisbanks almindelige forretningsbetingelser, der gælder, med mindre de er fraveget i nærværende forretningsbetingelser.