

## REGLER FOR BØRSHANDEL PÅ BASISBANK.DK GÆLDENDE FRA 1. NOVEMBER 2007

### 1. INDLEDNING

Følgende vilkår for anvendelse af børshandel på Basisbank.dk er et tillæg til Basisbanks generelle "Betingelser for anvendelse af netbanken". I øvrigt gælder Basisbanks

- Almindelige forretningsbetingelser
- Betingelser for handel med værdipapirer inkl. ordredførelsespolitik
- Interessekonfliktpolitik

i det omfang, de ikke udtrykkeligt er fraveget.

Du skal særligt være opmærksom på de afsnit der omhandler børshandel i Basisbanks "Betingelser for handel med værdipapirer".

Ved accept af reglerne accepterer du også de ovenfor nævnte betingelser. Betingelserne kan ses på Basisbanks hjemmeside, og kan til enhver tid fås på papir ved henvendelse til Basisbank.

### 2. BAGGRUND

Kunder i Basisbank har mulighed for selv at handle aktier direkte på OMX København via selvbetjening.

Via selvbetjening giver vi dig adgang til selv at lægge købs- og salgsordrer ind på OMX Københavns aktiehandelssystem SAXESS.

**Fordelen for dig:** Du bestemmer selv antallet af aktier og kursen du vil handle til.

**Ulempen:** Det er ikke sikkert, der er en modpart (køber/sælger) til den kurs og det antal aktier, du ønsker at handle.

### 3. BEGREBER I FORBINDELSE MED DIREKTE HANDEL PÅ OMX KØBENHAVN/BØRSHANDEL

#### 3.1 BØRSHANDEL

**Børshandel:** Den officielle betegnelse for handel direkte på OMX København gennem OMX Københavns handelssystem SAXESS. Børshandel er automatisk formidling af ordrer, hvorved der ved opkobling mellem Basisbank og kunden elektronisk formidles kundeordrer til OMX København.

#### 3.2 HANDELSDAGEN PÅ OMX KØBENHAVN

Handelsdagen på OMX København begynder med en 1-times åbningsperiode, som afsluttes med en åbningsprocedure, hvor åbningskursen beregnes. Perioden kaldes før-handel eller pre-handel. Du kan ikke via selvbetjening afgive ordrer der bliver medtaget i åbningsproceduren.

Efter åbningsproceduren går ordrebøgerne over til kontinuerlig handel. Den kontinuerlige handel går således fra kl. 9.00 til kl. 17.00. Efter kl. 17.00 kan der ikke indlægges ordrer til kontinuerlig handel.

#### 3.3 ORDREBOG

**Ordrebogen** for et givet værdipapir er samlingen af købsordrer og salgsordrer samt øvrige informationer, der knytter sig hertil. En ordrebog svarer til det sted i systemet, hvor man indlægger sine ordrer i en given fondskode.

#### 3.4 HANDELSPOST & SENESTE BETALTE KURS

En handelspost er defineret som det antal aktier, der skal til - i en specifik ordrebog (læs: fondskode) - for, at ordren kan være "kursbærende" og være med til at danne ordrebogens spread (spread defineret som forskellen mellem bedste købs- og salgskurs). En handel, hvori der medgår minimum det antal aktier, der svarer til en handelspost for den givne ordrebog, vil som hovedregel opdatere **seneste betalte kurs**, som er den sidst handlede kurs i handelspoststørrelse. **Seneste betalte kurs** kan ikke vises i selvbetjening.

Antallet af aktier, der udgør en handelspost, afhænger af hvilken likviditetsgruppe aktien indgår i og af aktiens kursniveau. For de ultra-likvide aktier svarer en handelspost ca. til 20.000 kr. i kursværdi, for gruppen likvide aktier beløber værdien af en handelspost sig til ca. 10.000 kr., og for gruppen mindre omsatte aktier udgør en handelspost en kursværdi på ca. 5.000 kr.

OMX København har valgt følgende handelspoststørrelser: 1, 5, 10, 25, 50, 100, 200, 500, 1.000, 1.500 og 2.000 stk. aktier. Kursværdien af en handelspost vil derfor kun sjældent udgøre præcist 20.000 kr., 10.000 kr. eller 5.000 kr. afhængig af den likviditetsgruppe aktien nu indgår i. En handelspost vil altid på fastsættelsestidspunktet svare til den nærmest nedrundede handelspoststørrelse, der modsvarer den kursværdi, der gælder for den likviditetsgruppe aktien tilhører. En handelspost består som minimum af én aktie.

OMX København vil to gange om året revidere handelspoststørrelserne.

I selvbetjenings handelsvindue vises handelspoststørrelsen for de enkelte aktier.

### 3.5 ORDREKLASSER

Ordreklassen er defineret ud fra størrelsen af ordren.

En **handelspostordre** er en ordre, hvis mængde er lig med eller større end det antal aktier, som udgør en handelspost for den pågældende ordrebog. En handelspostordre kan være med til at danne spreadet i den pågældende ordrebog, såfremt den har bedste kurs i enten købs- eller salgssiden.

En **småordre** er en ordre, hvis mængde består af færre aktier end det antal aktier, som udgør en handelspost for den pågældende ordrebog. En småordre kan ikke danne spread.

### 3.6 KURSSPRING

Kursspring er udtryk for hvor stor forskel der minimum skal være på købs- og salgsprisen, og hvor meget kursen skal ændres med pr. gang.

Tabellen nedenfor viser kursspring for aktier og investeringsbeviser.

"1" betyder, at kursen på en ordre kan sættes i hele kroner fx 2166 og 2167;

"0,5" vil sige, at kursen på en ordre kan springe i 0,50 kr. ad gangen fx 55,50 og 56,00:

#### Kursspring for aktier

Kursinterval i DKK	Kursspring i DKK
0 - 4,99	0,01
5 - 9,95	0,05
10 - 49,9	0,1
50 - 499,5	0,5
500 - 4.999	1
5.000 - 19.990	10
20.000 - 499.900	100
> 500.000	1.000

#### Kursspring for investeringsforeningsbeviser

Kursinterval i DKK	Kursspring i DKK
0 - 9.999,90	0,1
10.000 - (99.999)	1

## 4. FRA ORDRE TIL HANDEL

### 4.1 Ordreprioritering

Under kontinuerlig handel prioriteres de ordrer, som har mulighed for at blive handlet, i en bestemt rækkefølge: 1) Handelspostordrer går forud for småordrer 2) bedste kurs prioriteres og som 3) tidsprioritering i forhold til, hvornår ordren blev lagt ind i ordrebogen.

### 4.2 Integration mellem handelspostordrer og småordrer

Som udgangspunkt integreres handlen i ordrebogen mellem handelspostordrer og småordrer.

En handelspostordre vil typisk, når den ikke har mulighed for at kunne matches fuldt ud mod en eller flere handelspostordrer i modsatte side (handelspostordrer har jo handelsprioritet frem for småordrer), blive matchet mod de småordrer, som har den rette kurs og tilsammen udgør en handelspost.

Småordrer handles indbyrdes dog ikke helt på samme måde som handler mellem handelspostordrer. Først og fremmest fordi småordrer og småhandler ikke kan være kursskabende. Når småordrer indbyrdes matches, kan det kun ske til seneste betalte kurs. Dvs., at selvom en småordre på købsiden ligger med kurs 175 og en småordre på salgssiden ligeledes har kurs 175, vil en handel ikke kunne forekomme, hvis seneste betalte kurs afviger fra denne kurs.

En ordre "fødes" ikke nødvendigvis som småordre. En rest fra en handelspostordre bliver til en småordre, når restordren udgør mindre end en handelspost for den pågældende ordrebog. Dernæst handles den som øvrige småordrer med den betingelse, at hele ordren matches i en matchningsprocedure.

### 4.3 Handelsprocedure

Ved aktiehandel effektueres handleerne ved, at der er ens eller overlappende kurs på købs- og salgssiderne.

- Er der flere ordrer i systemet til en købskurs på fx 300 og med et samlet antal på 1.000 styk, bliver der handlet 1.000 styk, hvis en salgsside på 1.000 styk til kurs 300 indlægges i systemet.

- Indlægges en salgsordre på 100 styk til kurs 300 handles i første omgang kun de 100 styk, og de købsordrer, der fortsat ligger i systemet, er nu reduceret til en samlet mængde på 900 styk.

Den ordre, der har den bedste kurs og er indlagt først i systemet, bliver også først handlet. Der handles altid til den indeliggende ordres kurs. Dét vil sige, er der en købsordre i systemet til kurs 300, og en salgsordre til kurs 290 kommer ind i systemet, da vil der matches/handles til kurs 300.

Ordren forbliver i systemet indtil den på ordrebekræftelsen anførte dato.

Ordre skal afgives med limitering. Hvis du vælger en limiteret **købsordre**, skal du angive den kurs, som er den **højeste kurs** du ønsker ordren bliver afregnet til. Hvis du vælger en limiteret **salgsordre**, skal du angive den kurs, som er den **laveste kurs** du ønsker ordren bliver afregnet til. Basisbank kan afvise at medtage din ordre, hvis limiteringen afviger væsentlig fra **seneste betalte kurs** eller seneste slutkurs.

Ordre, der ikke følger OMX Københavns regler for børshandel med hensyn til kursspring, rundes ned til nærmeste korrekte kursspring ved købsordrer og rundes op til nærmeste korrekte kursspring ved salgsordrer.

En ordre kan ikke ændres, kun slettes, og kun såfremt den endnu ikke er handlet på OMX København. Basisbank påtager sig intet ansvar for at indlagte ordre kan slettes.

Ordre kan kun slettes i OMX Københavns åbningstid (9:00 - 17:00).

Når ordren er handlet, vil den fremgå i depotbevægelserne.

I tilfælde af en børspause i handlen med et papir, eksempelvis som følge af en fondsbørsmeddelelse, vil en ordre i det pågældende papir blive behandlet efter proceduren beskrevet i hjælpe teksten i selvbetjenings handelsbillede.

## 5. MAKSIMALE STØRRELSE AF RISIKOEN FOR BASISBANK

Når du via selvbetjening handler direkte på OMX København, er der en begrænsning på hvor stor den samlede kursværdi af uafviklede handler og ordre må være. En handel eller ordre vil være uafviklet indtil valørdagen. Der må i selvbetjening maksimalt være for en million kr. i samlet kursværdi i uafviklede handler/ordrer. Dog kan der træffes særskilt aftale om udvidelse af summen af uafviklede handler og ordre.

## 6. SELVINDTRÆDE

Basisbank kan selvindtræde i handler. Det betyder at Basisbank via SAXESS handelssystemet kan matche egne (kundens) ordre og derved indgå en såkaldt krydset handel. Systemet favoriserer ordre, der kan føre til krydsede handler, da tidsprioriteringen tilsidesættes.

Selvindtræde vil forekomme, hvis Basisbanks pris på handelstidspunktet var bedst eller der ikke var bedre priser end Basisbanks - tid, mængde og handelsvilkår taget i betragtning.

## 7. SÆRLIGE VILKÅR

### 7.1 Kursmanipulation

Enhver form for kursmanipulation eller forsøg herpå vil medføre øjeblikkelig lukning af adgangen til børshandel og vil blive indberettet til OMX København. Basisbank og/eller OMX København kan anmelde forholdet til politiet.

Det er ikke tilladt at indlægge ordre, der hver for sig eller samlet har det formål at påvirke kursdannelsen i handelssystemet, som er uden kommercielt formål eller som har det formål at forsinke eller forhindre andres adgang til handelssystemet.

Du må ikke i nogen form offentliggøre eller på anden vis videregive kurser og/eller anden markedsinformation fra handelssystemet.

### 7.2 Basisbanks adgang til at annullere ordre og handler.

Ordre, der indlægges i ordrebogen, og handler, der er sammenført automatisk i eller indberettet til handelssystemet, skal afspejle det pågældende instruments aktuelle markedsværdi og udgøre reelle ordre og handler.

"Aktuel markedsværdi" for handler er kurser, der ved en samlet vurdering afspejler den aktuelle kursfastsættelse af det pågældende instrument. Ved vurdering af den aktuelle markedsværdi skal der bl.a. tages hensyn til ændringer i kursfastsættelsen i løbet af den pågældende børsdag, ændringer i kursfastsættelsen af instrumentet på tidligere børsdage, instrumentets volatilitet og generelle ændringer i kursfastsættelsen af sammenlignelige instrumenter og, hvor det er relevant, andre specifikke vilkår for den pågældende handel.

En ordre afspejler ikke den aktuelle markedsværdi, hvis den er indlagt i ordrebogen med en kurs, der hvis ordren sammenføres automatisk, helt åbenbart fører til en handel, der ikke afspejler den aktuelle markedsværdi. Ordrens gyldighed skal tages i betragtning, når markedsværdien vurderes.

**Basisbank har ret til at annullere ordre og handler, der ikke afspejler instrumentets aktuelle markedsværdi. Basisbank påtager sig intet ansvar eller nogen forpligtelse overfor kunden for, at ordre og handler, der kan annulleres, vil blive annulleret.**

OMX København kan bestemme, at ordrer, der ikke opfylder ovenstående eller må betragtes som forsøg på kursmanipulation, skal betragtes som værende ugyldige og derfor skal slettes fra ordrebogen. Og at handler, der ikke opfylder ovenstående eller må betragtes som forsøg på kursmanipulation, skal betragtes som værende handler, der ikke kan opdatere **seneste betalte kurs**.

### **7.3 OMX Københavns adgang til at annullere handler.**

Hvor dette kræves for at sikre markedsintegriteten, eller hvor der foreligger særlige forhold, **kan** OMX København annullere en handel.

Som særlige forhold betragtes en fejl, hvorom der ikke kan herske tvivl, eller et uheld, der er forårsaget af en teknisk eller manuel fejl på børsen, hos Basisbank eller hos kunden, en væsentlig og uomtvistet overtrædelse af lov eller forskrift eller OMX Københavns regelsæt eller tekniske forstyrrelser i handels- og/eller clearingsystemerne, som Basisbank ikke er herre over.

### **8. OPSIGELSE**

Basisbank forbeholder sig ret til at opsige din adgang til børshandel uden varsel. Du kan fortsat have adgang til øvrige muligheder i selvbetjening.

### **9. ÆNDRING AF BETINGELSERNE**

"Regler for selvbetjening - Børshandel" kan ændres uden varsel, hvis ændringerne er til fordel for dig.

Basisbank kan ændre "Regler for selvbetjening - Børshandel", med et passende varsel i overensstemmelse med Basisbanks almindelige forretningsbetingelser eller forskrifter i lov eller anden offentlig regulering.

Ved accept af disse regler samtykker du til, at Basisbank kan varsle ændringer i reglerne i selvbetjening eller på Basisbanks hjemmeside.

De til enhver tid gældende vilkår kan læses og udskrives fra selvbetjening og kan fås ved henvendelse i Basisbank.