

Almindelige vilkår for handel med finansielle instrumenter



Definitioner

I disse Almindelige vilkår for handel med finansielle instrumenter menes med

a) afregningsnota, besked om, at der er udført en ordre/en transaktionsbestilling.

b) bankdag, dag i Danmark, der ikke er søndag eller almindelig helligdag, eller som ved betaling af gældsbevægelse er ligestillet med almindelig helligdag (sådanne ligestillede helligdage er p.t. lørdag, Grundlovsdag, juleaftensdag, nytårsaftensdag samt dagen efter Kristi himmelfartsdag).

c) Central modpart (CCP), en central modpart (CCP), som defineret i artikel 2, nr. 1, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 648/2012 af 4. juli 2012 om OTC-derivater, centrale modparter og transaktionsregistre (Emir), dvs. en juridisk person, som agerer som mellemmand mellem parterne til kontrakter, som handles på en eller flere finansielle markeder, og som bliver køber over for sælgere og sælgere over for købere.

d) depotførende tredjepart, en værdipapirhandler, som på opdrag af Selskabet eller anden depotførende tredjepart, opbevarer værdipapirer i depot for Kundens regning.

e) finansielle instrumenter, følgende instrumenter, med tilsvarende betydning som i Lov om kapitalmarkeder: 1.) omsættelige værdipapirer, der kan handles på kapitalmarkedet, 2.) pengemarkedsinstrumenter, 3.) andele i institutter for kollektiv investering, 4.) finansielle derivatinstrumenter.

f) handelsfacilitet, en Multilateral handelsfacilitet (MHF) eller en Organiseret handelsfacilitet (OHF).

g) handelssted, en markedsplads, en systematisk internalisator, eller en markedsgarant inden for EØS, eller en person, som stiller likviditet til rådighed inden for EØS, eller enhed, som svarer til nogen af de førnævnte uden for EØS.

h) markedsplads, som defineret i Lov om kapitalmarkeder, dvs. et reguleret marked, en multilateral handelsfacilitet (MHF) eller en organiseret handelsfacilitet (OHF).

i) multilateral handelsfacilitet (MHF), som defineret i Lov om kapitalmarkeder, dvs. et system eller enhver facilitet, hvor forskellige tredjeparters købs- og salgssinteresser i finansielle instrumenter kan sammenføres.

j) organiseret handelsfacilitet (OHF), som defineret i Lov om kapitalmarkeder, et multilateralt system, der ikke er et reguleret marked eller en multilateral handelsfacilitet (MHF), hvor forskellige tredjeparters købs- og salgssinteresser i finansielle instrumenter kan sammenføres.

k) reguleret marked, som defineret i Lov om kapitalmarkeder, dvs. ethvert system eller enhver facilitet, hvor forskellige tredjeparters købs- og salgssinteresser i finansielle instrumenter kan sammenføres.

l) værdipapircentral, som defineret i Lov om kapitalmarkeder, dvs. en juridisk person, som driver et værdipapirafviklingssystem, og som foretager registrering af værdipapirer i et elektronisk bogføringssystem og/eller yder og forvalter værdipapirkonti på øverste niveau.

m) værdipapirhandlere, som defineret i Lov om finansiell virksomhed, dvs. en virksomhed eller filial af en udenlandsk virksomhed, med tilladelse som værdipapirhandler, samt udenlandske selskaber med tilladelse til at udøve tjenesteydelser, som svarer til værdipapirhandel.

1. Ordren m.m.

1.1 Ordre fra Kunden om handel med finansielle instrumenter skal afgives på den måde, som Selskabet har anvist. En sådan ordre indebærer en forpligtelse for Selskabet til at forsøge at indgå aftaler i henhold til de instruktioner, som Kunden har afgivet. Selskabet er ikke forpligtet til at acceptere ordrer om handel med finansielle instrumenter. Selskabet giver ingen garanti for at en modtaget ordre resulterer i handel.

1.2 Selskabet kan fralægge sig ansvaret for en modtaget ordre, hvis Kunden ikke har opfyldt de forpligtelser, som påhviler Kunden i forbindelse med ordren ifølge disse almindelige vilkår, eller der i øvrigt foreligger en rimelig grund til dette. Selskabet kan desuden fralægge

sig ansvaret for ordrer, uden at angive en årsag til det, hvis Selskabet måtte have mistanke om, at en udførelse af ordren kan være i modstrid med gældende lovgivning (f.eks. om markedsmissbrug), gældende markedsregler, accepteret markedspraksis på værdipapirmarkedet, hvis Kunden ikke stiller den information eller dokumentation til rådighed, som er nødvendig for, at Selskabet eller Kunden skal kunne opfylde sine forpligtelser i henhold til disse vilkår eller gældende EU-forordning, lov, bekendtgørelse, almindelige retsprincipper, eller et handelssteds, værdipapircentral eller central modparts (CCP) regelsæt, eller hvis Selskabet af andre grunde mener, at der foreligger særlige grunde.

1.3 Selskabet udfører ordren i overensstemmelse med god markedsskik. Ved udførelse af ordrer for en Kunde, der af Selskabet behandles som ikke-professionel eller professionel, gælder Selskabets til hver en tid gældende Retningslinjer for udførelse af ordrer samt sammenlægning og fordeling af ordrer.

1.4 For handel med finansielle instrumenter gælder derudover gældende regler vedtaget af en udsteder, et handelssted, en central modpart (CCP) og en værdipapircentral. Disse regler stilles til rådighed af den respektive aktør. På Kundens forespørgsel, kan Selskabet oplyse Kunden om, hvor informationen stilles til rådighed.

1.5 En ordre gælder i den tidsperiode, der er aftalt mellem Kunden og Selskabet. Hvis en sådan aftale ikke er indgået, gælder ordren fra den dag, den modtages, dog senest indtil det tidspunkt den samme dag, hvor Selskabet afslutter sin handel med den type finansielt instrument, som fremgår af ordren.

2. Handel i kommission m.m.

Ved kommissionsordrer må Selskabet udføre ordrer i eget navn for Kundens regning (kommission), med en anden kunde hos Selskabet (såkaldt kombination) eller ved at Selskabet selv indtræder som køber eller sælger (såkaldt selvindtræde).

3. Udførelse af ordrer på kundens initiativ

3.1 Ved udførelse og viderebefordring af ordrer på Kundens initiativ i forbindelse med sådanne ikke komplekse instrumenter, som angives i Bekendtgørelse om investorbeskyttelse ved værdipapirhandel § 13, vil Selskabet ikke regelmæssigt vurdere, om den aktuelle tjeneste eller det finansielle instrument passer til Kunden baseret på Kundens kendskab og erfaring.

4. Købsordre

4.1 Når Kunden ("Køberen") har afgivet ordre om køb af finansielle instrumenter gælder følgende.

4.2 Betaling

4.2.1 Selskabet kan ved modtagelsen af en købsordre reservere midler, der svarer til det samlede afregningsbeløb (inkl. kurtag og gebyrer) på kontoen, som køberen har i Selskabet.

4.2.2 Køberen skal senest om morgenen på afregningsdagen kl. 8.00 betale Selskabet det på afregningsnotaen angivne samlede beløb. Er ordren udført i en anden valuta end danske kroner, angives den pågældende valuta på afregningsnotaen. Ved veksling af valuta anvendes den af Selskabet til enhver tid gældende vekselkurs.

4.2.3 Selskabet må også som betaling af den fordring, der opstår som følge af en købsordre, med det samlede beløb som fremgår af afregningsnotaen, debitere en af Køberen anvist konto, som denne har i Selskabet. Hvis en sådan konto ikke er anvist, eller der ikke står midler til rådighed på den anviste konto, må en anden konto, som Køberen har i Selskabet, debiteres. Opfylder Køberen ikke sine betalingsforpligtelser over for Selskabet, har Selskabet ret til at opkræve renter for sine fordringer i overensstemmelse med punkt 8.

4.3 Overførsel af finansielle instrumenter

De finansielle instrumenter, som ordren omfatter, overføres til Køberen, for så vidt intet andet er bestemt af lov, myndighedernes forskrifter, særlige regler for de pågældende instrumenter eller særlig aftale med Køberen i overensstemmelse med følgende:

- For instrumenter, der skal ejerregistreres hos en værdipapircentral/tilsvarende, eller instrumenter, der skal registreres i depot hos Selskabet, ved at instituttet udfører de nødvendige registreringstiltag.
- For instrumenter, der skal registreres i depot/tilsvarende hos anden depotførende tredjepart, ved at Køberen instruerer den pågældende tredjepart om modtagelse af de instrumenter, som ordren omfatter, og

- For instrumenter, der udfærdiges i dokumentform, ved overdragelse til Køberens.

4.4 Selskabets panteret

4.4.1 Selskabet har panteret i de købte instrumenter som sikkerhed for sin fordring på Køberens som følge af ordren. Selskabet har ret til at træffe de nødvendige foranstaltninger for at fuldbyrde denne panteret. Opfylder Køberens ikke sin betalingsforpligtelse, må Selskabet - på den måde og på det tidspunkt, som Selskabet finder det passende - sælge de pågældende instrumenter eller træffe andre dispositioner for at afvikle forretningen.

4.4.2 Selskabet har i den forbindelse ret til at tegne i Køberens navn og træffe de øvrige foranstaltninger, der kan være nødvendige i forbindelse med afviklingen. Selskabet har i så tilfælde ret til fra de modtagne likviditeter at tilegne sig, hvad der kræves for betaling af Selskabets fordring tillige med renter og, i nærværende tilfælde, kompensation for Selskabets arbejde, omkostninger og valutakurstab.

4.4.3 Hvis likviditeterne, ved salg eller andre dispositioner, ikke dækker hele Selskabets fordring, skal Køberens betale differencen samt renten. Selskabet må i så tilfælde debitere den af Køberens anviste konto, som denne har i Selskabet. Hvis en sådan konto ikke er anvist, eller der ikke står midler til rådighed på den anviste konto, må en anden konto, som Køberens har i Selskabet, debiteres.

4.4.4 Det ovennævnte indebærer ingen indskrænkninger af de rettigheder, der tilkommer Selskabet i henhold til EU forordning, lov eller bekendtgørelse.

5. Salgsordre

Når Kunden ("Sælgeren") har afgivet ordre om salg af finansielle instrumenter gælder følgende.

5.2. Overførsel af finansielle instrumenter

5.2.1 Selskabet skal som følge af ordren have fri råderet over de instrumenter, som ordren omfatter.

5.2.2 Er instrumenterne ejerregistrerede hos en værdipapircentral / tilsvarende gennem Selskabet som kontoførende institut eller registreret i depot hos Selskabet, har Selskabet ret til at udføre de nødvendige registreringstiltag.

5.2.3 I øvrige tilfælde skal Sælgeren samtidigt med ordrens afgivelse træffe de nødvendige foranstaltninger for, at Selskabet får fri råderet over instrumenterne. I den henseende skal Sælgeren:

- For instrumenter, der er registrerede i depot/tilsvarende hos anden depotførende tredjepart, omgående anmode det andet institut om hurtig overførsel til Selskabet af de instrumenter, som ordren omfatter
- For instrumenter, der er ejerregistrerede hos en værdipapircentral/tilsvarende gennem en anden depotførende tredjepart, sørge for, at Selskabet får fuldmagt over instrumenterne eller anmode den anden tredjepart om hurtig overførsel til Selskabet af de instrumenter, som ordren omfatter, og
- For instrumenter, der udfærdiges i dokumentform, overdrage disse til Selskabet.

5.2.4 Hvis Selskabet ikke samtidigt med ordren har fået fri råderet over instrumenterne, har Selskabet ret til at opfylde aftalen over for modparten på den måde, Selskabet finder passende. Sælgeren skal erstatte Selskabet for omkostninger for dette samt renter. Hvis Selskabet skal betale erstatning og/eller gebyrer til en central modpart (CCP) på grund af, at levering af finansielle instrumenter ikke er sket i tide, og dette skyldes Sælgeren, skal Sælgeren erstatte Selskabet for disse omkostninger samt renter. Sælgeren skal desuden betale erstatning for Selskabets arbejde og omkostninger samt i nærværende tilfælde for valutakurstab. Selskabet må debitere en af sælgerens anviste konto i Selskabet for at opnå betaling for sin fordring på Sælgeren. Hvis der ikke står midler til rådighed på den anviste konto, eller hvis der ikke er anvist en konto, må en anden konto, som Køberens har i Selskabet, debiteres.

5.3 Betaling

Sælgeren modtager fra Selskabet senest kl. 18.00 på afregningsdagen det nettobeløb, der er angivet på afregningsnotaen. Er ordren udført i en anden valuta end danske kroner, angives den pågældende valuta på afregningsnotaen. Ved veksling af valuta anvendes den af Selskabet til

enhver tid gældende vekselkurs. Har Sælgeren ikke i rette tid truffet de nødvendige foranstaltninger for, at Selskabet skal få fri råderet over de instrumenter, som ordren omfatter, modtager Sælgeren betalingen tidligst den anden bankdag, efter at Selskabet fik adgang til instrumenterne, dog tidligst på den angivne afregningsdag. Hvis Sælgeren har truffet de nødvendige foranstaltninger senere end kl. 12.00 en bankdag, anses dette for først at være sket den efterfølgende bankdag.

6. Transaktioner med udenlandsk tilknytning

6.1 Afvigelser fra ovennævnte vilkår vedrørende købs- eller salgsordre kan forekomme ved transaktioner med udenlandsk tilknytning.

7. Afgifter og skatter m.m.

Kunden skal betale kurtage og andre udgifter som følge af ordren i overensstemmelse med den til enhver tid gældende prislister eller i henhold til særskilt aftale mellem Selskabet og Kunden. Kunden betaler desuden nødvendige omkostninger, afgifter og udlæg, der opstår som følge af ordrens udførelse, samt skatter i henhold til dansk eller udenlandsk lovgivning.

8. Morarente

8.1 Hvis Kunden ikke betaler forfaldent beløb til tiden til Selskabet har Selskabet ret til at opkræve rente i henhold til følgende:

- Ved købsordre beregnes rente fra den afregningsdag, som angives i afregningsnotaen eller den efterfølgende dag, hvor instrumenterne var tilgængelige for Køberens, til og med den dag, betalingen sker.
- Ved salgsordre beregnes rente på omkostninger, der opstår som følge af, at Selskabet ikke har fået fri råderet fra den dag, hvor omkostningen opstod til og med den dag, hvor betaling sker.

8.2 Renten skal beregnes efter en årlig rentesats, der ligger otte procentpoint over STIBOR-renten (Stockholm Interbank Offered Rate) for en uges låntagning, der konstateres to bankdage, inden den første dag i en hver sådan periode. Der opkræves dog ikke rente for en dag efter lavere rentesats end den, der modsvarer den af den svenske Riksbanken fastlagte, til enhver tid gældende referencerente i henhold til § 9 i den svenske rentelov (1975:635) med tillæg af otte procentpoint.

9. Afregningsnota

9.1 Når Selskabet har udført en ordre, informerer Selskabet om udførelsen gennem afregningsnota eller tilsvarende rapportering.

9.2 Hvis ordren iht. aftale gennemføres direkte med Selskabet, angives det på afregningsnotaen eller tilsvarende rapportering, at ordren er udført for egen regning, gennem intern handel eller med Selskabet som Kundens modpart. Hvis ordren udføres iht. aftale med en anden Kunde hos Selskabet (heriblandt en juridisk person i Selskabets gruppe af selskaber), angives det på afregningsnotaen eller tilsvarende, at ordren er udført ved indbyrdes indgåelse eller intern handel. Det der fremgår i dette afsnit, gælder dog ikke, hvis ordren er udført inden for rammerne af et handelssystem med anonym handel og konkurrence.

9.3 Hvis Selskabet efter særskilt aftale med Kunden har oprettet afregningsnota uden at have købt eller solgt de finansielle instrumenter for Kundens regning, angives dette forhold på afregningsnotaen eksempelvis ved angivelse af, at Selskabet kun medvirker ved udveksling af likviditet og finansielle instrumenter.

10. Kundens ret til at ophæve en ordre

10.1 Kunden har ret til at ophæve ordren, hvis Kunden har udført de nødvendige foranstaltninger i forbindelse med ordren, og Selskabet ikke inden for rimelig tid efter, at ordren er gennemført,

- ved købsordre, har truffet de foranstaltninger, der påhviler Selskabet for at stille de instrumenter, som ordren omfatter, til rådighed for Køberens, eller
- ved salgsordre, har elagt betaling som følge af ordren.

10.2 Hvis Kunden i sådanne tilfælde ophæver en ordre, befries Kunden fra sine forpligtelser som følge af dette.

10.3 Ophævelse af ordre i henhold til denne bestemmelse skal ske med hensyntagen til gældende forordning (f.eks. markedsmissbrugsforordningen), lov og bekendtgørelser.

Almindelige vilkår for handel med finansielle instrumenter

11. Clearing og afvikling af udførte ordrer

11.1 Et handelssteds regler for clearing og afvikling af transaktioner, der gennemføres på handelsstedet, skal følges af Selskabet. Sådanne regler kan bl.a. indebære krav til brugen af en clearingorganisation i form af en central modpart (CCP). Mellem Kunden og Selskabet afsluttes udførte ordrer i henhold til ovenstående vedrørende købs- eller salgsordrer, såfremt intet andet er aftalt.

12. Annullering af ordrer og makulering af aftaler

12.1 Selskabet har ret til at annullere Kundens ordrer eller makulere aftaler, der er indgået på Kundens regning i det omfang, hvor ordren er annulleret eller aftalen makuleret af det aktuelle handelssted. Det samme gælder, hvis Selskabet af anden grund finder, at annullering af ordrer eller makulering af aftaler er nødvendigt med hensyn til at der er begået en åbenbar fejl af Selskabet, markedsmodparten eller af Kunden selv, hvis Selskabet skulle have mistanke om, at Kunden har handlet i strid med gældende EU forordning, lovgivning eller andet regelsæt, eller hvis Kunden i øvrigt har krænket accepteret markedspraksis på værdipapirmarkedet.

12.2 Hvis ordrer er blevet annulleret, eller aftaler er blevet makuleret, skal Selskabet uden ugrundet ophold informere Kunden om dette. Hvis handelsstedet, som følge af handelsstop, tekniske fejl eller lignende, har annulleret samtlige ordrer, der er berørt, vil Selskabet normalt ikke informere Kunden. Hvis ordren allerede er gennemført og registreret på Kundens depot, vil Selskabet korrigere registreringer.

13. Gældende lov og værneting

Fortolkning og anvendelse af disse vilkår skal ske i henhold til dansk ret. Tvister i anledning af disse vilkår skal om muligt afgøres ved Sø- og Handelsretten i Danmark, alternativt ved Københavns Byret i første instans, for så vidt aftalen ikke gælder en forbruger.