



Regler for handel med værdipapirer

Vilkår for handel med værdipapirer

Generelt

Handel med værdipapirer i Nørre Nebel Sparekasse er underlagt lovgivning, som har til formål at give øget beskyttelse af dig, der handler værdipapirer samt sikre et stabilt marked for investeringer og øge gennemsigtigheden til gavn for dig

Vilkår for handel med værdipapirer gælder for detailkunders handel med de værdipapirer (finansielle instrumenter), Nørre Nebel Sparekasse tilbyder handel med.

Betingelserne gælder også for professionelle kunder og godkendte modparter i det omfang det er relevant jævnfør Bekendtgørelse om investorbeskyttelse ved værdipapirhandel.

Vilkårene gælder, medmindre andet udtrykkeligt er aftalt mellem dig og Nørre Nebel Sparekasse.

Anvendelse af e-mail

Nørre Nebel Sparekasse anbefaler ikke kunder at anvende e-mails i forbindelse med køb eller salg af værdipapirer og øvrige finansielle instrumenter, medmindre andet specifikt er aftalt. Dette skyldes, at ordreafgivelse betragtes som tidskritisk, og at e-mails i visse situationer ikke bliver modtaget og/eller læst straks. Såfremt du anvender e-mails som kommunikationsform, kan du ikke gøre et eventuelt krav gældende mod Nørre Nebel Sparekasse, som følge af forsinket ordreudførelse.

Forretningsmodel for distribution af investeringsprodukter

Som investeringskunde i Nørre Nebel Sparekasse har du valgt at være kunde i et rådgivningsinstitut. Det er derfor ikke muligt for dig at fravælge en af nedenstående distributionsformer.

Nørre Nebel Sparekasses forretningsmodel for distribution af investeringsprodukter indeholder relevante løbende servicetilbud til dig, uanset hvilken distributionsform du benytter.

Nørre Nebel Sparekasse anvender en kombineret forretningsmodel for distribution. Forretningsmodellen indebærer, at handler kan gennemføres på en af følgende måder:

- værdipapirhandel med personlig investeringsrådgivning
- værdipapirhandel uden rådgivning
- værdipapirhandel som udelukkende er ordreudførelse (execution only)

Politikker

Nørre Nebel Sparekasse har udarbejdet "Ordreudførelsespolitik" og "Politik for interessekonflikter", som er relevante i forhold til værdipapirhandel i Nørre Nebel Sparekasse. De findes på Nørre Nebel Sparekasses hjemmeside www.sparnebel.dk eller fås ved henvendelse til Nørre Nebel Sparekasse.

Interessekonflikter

Når du handler værdipapirer eller modtager andre finansielle tjenesteydelser hos Nørre Nebel Sparekasse, er der risiko for, at der kan opstå en interessekonflikt mellem Nørre Nebel Sparekasse og dine interesser.

Nørre Nebel Sparekasse 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 Nørre Nebel Sparekasses forretningsaktiviteter i tilknytning til værdipapirhandel

Provisioner

Med henblik på at øge kvaliteten af den investeringsservice eller accessoriske tjenesteydelse, som Nørre Nebel Sparekasse yder til dig, kan Nørre Nebel Sparekasse i forbindelse med ydelse af investeringsrådgivning eller ordreudførelse modtage provisioner fra en samarbejdspartner, f.eks. en investeringsforening.

På Nørre Nebel Sparekasses hjemmeside er der information om de provisioner, som Nørre Nebel Sparekasse modtager fra samarbejdspartnere på værdipapirområdet

Som modydelse for de eventuelle modtagne provisioner tilbyder Nørre Nebel Sparekasse sine kunder en række investeringsservices, som lovgivningsmæssigt kaldes kvalitetsforbedrende services. Nørre Nebel Sparekasses investeringsservice er samlet i pakker, som er tilpasset i forhold til, hvor meget provision Nørre Nebel Sparekasse samlet modtager fra de investeringsforeninger, du har investeret i. Da vi er et rådgivningsinstitut, kan de enkelte tilbud i pakkerne, som for eksempel muligheden for at få investeringsrådgivning, ikke fravælges, selvom du gennemfører en handel som udelukkende ordreudførelse (execution only).

På Nørre Nebel Sparekasses hjemmeside www.sparnebel.dk finder du en oversigt over de investeringsservices, som Nørre Nebel Sparekasse tilbyder, samt en oversigt over samarbejdspartnere og provisionssatser.

Kundekategorisering

Nørre Nebel Sparekasse har, inden der ydes investeringsservice, inddelt kunderne i kategorierne detailkunder, professionelle kunder eller godkendte modparter. Kategoriseringen har betydning for, hvilken beskyttelse Nørre Nebel Sparekasse 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.



Regler for handel med værdipapirer

Nørre Nebel Sparekasse kan eventuelt tilbyde at indplacere dig i en anden kundekategori. Dette vil have betydning for dit beskyttelsesniveau. Du kan få yderligere information om mulighederne for og konsekvenserne af at blive omkategoriseret i Nørre Nebel Sparekasse.

Statsborgerskab

Alle erhvervs- og privatkunder, som har et depot eller ønsker at handle værdipapirer og øvrige finansielle instrumenter skal oplyse deres statsborgerskab til Nørre Nebel Sparekasse. Dette gælder også for dig som ejer af en enkeltmandsvirksomhed.

For personer med dobbelt statsborgerskab og personer med statsborgerskab uden for EU/EØS kan der være krav, som betyder, at Nørre Nebel Sparekasse skal have indleveret yderligere dokumentation.

Du skal være opmærksom på, at Nørre Nebel Sparekasse ikke kan tilbyde depotoprettelse eller gennemførelse af transaktioner for dig, hvis du ikke har oplyst dit statsborgerskab til Nørre Nebel Sparekasse. Yderligere information findes på Nørre Nebel Sparekasses hjemmeside www.sparnebel.dk.

Du har pligt til at oplyse Nørre Nebel Sparekasse om ændringer i dit statsborgerskab og tilknytning til andre lande, herunder skattemæssige relationer.

Kunder med relation til andre lande

Nørre Nebel Sparekasse tilbyder mulighed for oprettelse af værdipapirdepot, handel med værdipapirer samt investeringsrådgivning til kunder fra følgende lande

Australien	Hongkong	Malta	Spanien
Belgien	Irland	Monaco	Storbritannien
Danmark	Island	Norge	Sverige
De Forenede Arabiske Emirater	Israel	Polen	Schweitz
Estland	Italien	Portugal	Thailand
Finland	Japan	Qatar	Tjekkiet
Frankrig	Kroatien	Rumænien	Tyskland
Færøerne	Letland	Saudi-Arabien	Ungarn
Grækenland	Litauen	Singapore	Østrig
Grønland	Luxembourg	Slovakiet	
Holland	Malaysia	Slovenien	
Landeliste			

Kunder med relation til lande uden for ovenstående landeliste

Nørre Nebel Sparekasse tilbyder ikke værdipapirdepot, investeringsservice, puljeinvestering eller værdipapirhandel til kunder med relation til lande uden for ovenstående landeliste.

Særligt skal det fremhæves, at Nørre Nebel Sparekasse ikke tilbyder investeringsservice til privat- og erhvervskunder med relation til USA, Canada og Mexico. Baggrunden herfor er, at Nørre Nebel Sparekasse ikke ønsker at blive underlagt det amerikanske, canadiske eller mexicanske finanstilsyn.

Får du relation til et land uden for ovenstående landeliste, herunder USA, Canada og Mexico er Nørre Nebel Sparekasse berettiget til med 1 måneds varsel at opsige dine investeringsaftaler og ved fristens udløb at sælge alle værdipapirer i depot. Nørre Nebel Sparekasse er uden ansvar for det eventuelle tab, der måtte opstå i den forbindelse.

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, medmindre andet følger af lovgivningen.

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 markedsmisbrugsovervågning, hvor kundeidentifikationen er ensartet, entydig og pålidelig i hele EU.

Du skal være opmærksom på, at Nørre Nebel Sparekasse ikke gennemfører transaktioner for virksomheder og foreninger m.v., hvis de ikke har oplyst deres LEI-kode til Nørre Nebel Sparekasse. Du kan finde mere information om LEI-koder på Nørre Nebel Sparekasses hjemmeside www.sparnebel.dk.

Advarsel om markedsmisbrug

Nørre Nebel Sparekasse henleder din opmærksomhed på, at du ikke må købe, sælge eller opfordre andre til at købe og sælge værdipapirer, hvis du har intern viden, der kan have betydning for handlen (misbrug af intern viden).



Regler for handel med værdipapirer

Det er også forbudt at handle på en måde, der er egnet til at påvirke kursen på et værdipapir i en retning, der afviger fra værdipapirets værdi i markedet (markedsmanipulation). Du skal derfor bl.a. være opmærksom på, at du ikke, ved at lægge modsatrettede ordrer ud på markedet, bliver både køber og sælger i samme handel.

Overtrædelse af forbuddene mod misbrug af intern viden og markedsmanipulation kan straffes med bøde eller fængsel.

Investeringsrådgivning

Ved investeringsrådgivning forstås personlige anbefalinger til dig om transaktioner i tilknytning til finansielle instrumenter. Ved personlig anbefaling forstås en anbefaling, der gives til dig i din egenskab af investor, som tager udgangspunkt i dine 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 dig herom, vil Nørre Nebel Sparekasse ikke periodisk vurdere egnetheden af de finansielle instrumenter, som du er blevet anbefalet.

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

Nørre Nebel Sparekasses investeringsrådgivning er baseret på en begrænset analyse af forskellige typer finansielle instrumenter, der udstedes eller leveres af juridiske enheder, der har nære forbindelser til Nørre Nebel Sparekasse.

Bemærk, at Nørre Nebel Sparekasse ikke yder investeringsrådgivning til kunder, som er bosiddende uden for EU/EØS, eller kunder, som har primært eller sekundært statsborgerskab uden for EU/EØS, ligesom disse kunder heller ikke må handle værdipapirer gennem Nørre Nebel Sparekasse eller oprette et depot i Nørre Nebel Sparekasse.

Nørre Nebel Sparekasse yder heller ikke investeringsrådgivning til selskaber og virksomheder, som er stiftet eller hjemmehørende uden for EU/EØS, eller hvis reelle ejere er bosiddende uden for EU/EØS eller har primært eller sekundært statsborgerskab uden for EU/EØS, ligesom disse kunder heller ikke må handle værdipapirer gennem Nørre Nebel Sparekasse eller oprette et depot i Nørre Nebel Sparekasse.

Indhentelse af informationer forud for investeringsrådgivning

Når Nørre Nebel Sparekasse yder investeringsrådgivning, vil Nørre Nebel Sparekasse indhente de nødvendige oplysninger om:

1. dit kendskab til og erfaring på det investeringsområde, som er relevant for den specifikke type produkt eller tjenesteydelse,
2. din finansielle situation, herunder din evne til at bære tab,
3. dine investeringsformål, herunder din risikovillighed, tidshorisont og
4. dine bæredygtighedspræferencer.

Med udgangspunkt i dine oplysninger vil Nørre Nebel Sparekasse anbefale dig den tjenesteydelse og de finansielle instrumenter, der egner sig for dig, og som er i overensstemmelse med din risikovillighed, evne til at bære et tab og dine bæredygtighedspræferencer.

Dine oplysningsforpligtelser

Du forventes at levere korrekte, opdaterede og fuldstændige oplysninger, der er nødvendige for Nørre Nebel Sparekasses investeringsrådgivning.

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

Bemærk, at du også har pligt til at oplyse Nørre Nebel Sparekasse, hvis du bliver omfattet af ovenstående vilkår om tilknytning til et land uden for EU/EØS. Bliver du omfattet, betyder det, at Nørre Nebel Sparekasse er berettiget til at opsig dine investeringsaftaler og sælge alle værdipapirer i depotet med 1 måneds varsel. Nørre Nebel Sparekasse er uden ansvar for det eventuelle tab, der måtte opstå i den forbindelse.

Manglende kundeoplysninger

Får Nørre Nebel Sparekasse 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 Nørre Nebel Sparekasse at rådgive dig om investeringsvalg. Nørre Nebel Sparekasse kan imidlertid anbefale eller udføre et alternativt produkt, transaktion eller tjenesteydelse, såfremt dette er egnet for dig på baggrund af de oplysninger, som Nørre Nebel Sparekasse har fået.

Egnethedserklæring

Når Nørre Nebel Sparekasse udøver investeringsrådgivning til dig som 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 dine præferencer, mål og andre karakteristika. Du 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



Regler for handel med værdipapirer

afgivelse af en erklæring om egnethed, er Nørre Nebel Sparekasse berettiget til at afgive erklæringen om egnethed på et varigt medium uden unødigt forsinkelse efter gennemførelsen af transaktionen.

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

Handel uden rådgivning

Nørre Nebel Sparekasse vurderer kun, om et værdipapir er egnet for dig, hvis Nørre Nebel Sparekasse yder investeringsrådgivning. Hvis du ønsker at få gennemført en ordre i et værdipapir, som ikke betragtes som simpelt, vil Nørre Nebel Sparekasse dog udbede sig oplysninger fra dig om dit kendskab til og erfaring på det investeringsområde som er relevant for den type produkt eller tjenesteydelse, der efterspørges. På baggrund af oplysningerne vil Nørre Nebel Sparekasse vurdere, om det påtænkte produkt eller den påtænkte tjenesteydelse er hensigtsmæssig for dig.

Udelukkende ordredokumentation

Hvis du udelukkende ønsker at få gennemført en ordre, vil Nørre Nebel Sparekasse gennemføre transaktionen uden at indhente oplysninger om dit kendskab, erfaring, finansielle situation eller investeringsformål. Tilbuddet om udelukkende ordredokumentation er begrænset til simple værdipapirer eksempelvis noterede aktier obligationer og andele investeringsforeninger.

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

Dette gælder, uanset ordren afgives via Nørre Nebel Sparekasses selvbetjeningsløsninger, via telefonen eller ved personlig fysisk henvendelse til Nørre Nebel Sparekasse.

Central information

I forbindelse med udbud af investeringsforeningsbeviser (UCITS) og sammensatte investeringsprodukter (PRIIP's) udarbejdes dokumentet "Central information". Det er et dokument med bl.a. oplysninger om investeringens indhold, afkast, risiko og omkostninger. Forinden afgivelse af ordre om køb stiller Nørre Nebel Sparekasse dokumentet vederlagsfrit til rådighed for dig som detailkunde.

Selvbetjening

Handler du værdipapirer og øvrige finansielle instrumenter via selvbetjening (online handelsplatform i Mobil- og netbank), kan du på egen hånd og uden at modtage investeringsrådgivning afgive ordrer om handel af de værdipapirer som er tilgængelige i selvbetjening.

Der påhviler ikke Nørre Nebel Sparekasse nogen pligt til at vurdere det leverede værdipapirs hensigtsmæssighed for dig og Nørre Nebel Sparekasse overvåger ikke dine handler, uanset om du i andre sammenhænge har aftalt en investeringsprofil med Nørre Nebel Sparekasse.

Ved selvbetjening beslutter du derfor selv, hvordan dine depoter skal sammensættes. Du vælger selv handelstype, og du bærer selv risikoen for de investeringer, som du foretager via selvbetjening.

Vi anbefaler, at du søger rådgivning i Nørre Nebel Sparekasse, såfremt du er i tvivl om, hvorvidt et konkret værdipapir måtte være egnet som investeringsobjekt for dig.

Afgivelse af ordrer

Du kan afgive ordrer i Nørre Nebel Sparekasses afdelinger via telefon eller via en af Nørre Nebel Sparekasses selvbetjeningsløsninger.

Ordrer kan desuden afgives pr. brev.

Handelsformer

Nørre Nebel Sparekasse tilbyder via en eller flere af Nørre Nebel Sparekasses samarbejdspartnere at afvikle ordren som børshandel. Nørre Nebel Sparekasse tilbyder samtidig strakshandel via kurskontrakt.

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

En strakshandel er karakteriseret ved, at du aftaler prisen med Nørre Nebel Sparekasse inden ordrens gennemførelse. Nørre Nebel Sparekasse tilbyder strakshandel i et udvalg af værdipapirer ved indgåelse af en kurskontrakt. Nørre Nebel Sparekasse forbeholder sig ret til frit at vælge, på hvilke tidspunkter strakshandelskurser stilles og ret til frit at suspendere prisstillelsen.

Ordretyper

Når Nørre Nebel Sparekasse har modtaget din ordre, er den bindende for dig, og du kan derfor ikke slette, ændre eller tilbagekalde ordren, medmindre den endnu ikke er ekspederet.

Nørre Nebel Sparekasse tilbyder følgende ordretyper, der hver især har egne karakteristika:



Regler for handel med værdipapirer

Markedsordre

- Markedsordre med limit (limitordre)

En limiteret ordre er karakteriseret ved, at du angiver den højeste eller laveste kurs, du ønsker at købe henholdsvis sælge et givet værdipapir til samt den periode, ordren skal være gældende. Limiterede ordrer anvendes, hvis du 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.

Nørre Nebel Sparekasse eller den af Nørre Nebel Sparekasse valgte samarbejdspartner søger at udføre ordren, når kursen svarer til den, du har fastsat.

- Markedsordre uden limit (markedsordre)

En markedsordre uden limit er karakteriseret ved, at du afgiver en ordre til Nørre Nebel Sparekasse om køb eller salg af et værdipapir, der gennemføres bedst muligt, jf. Nørre Nebel Sparekasses ordreudførelsespolitik under forudsætning af, at det er muligt at tilvejebringe eller afhænde det pågældende værdipapir

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

Stopordre

En stopordre er en ordre om at købe eller sælge et værdipapir, når prisen på værdipapiret rammer en forudbestemt pris, også kendt som stopprisen. Når prisen på et værdipapir rammer stopprisen, bliver stopordren til en markedsordre og udføres til den aktuelt bedst mulige pris på markedet (som kan være lavere eller højere end stopprisen).

En stopordre giver dig derfor mulighed for at have mere kontrol over dine markedsordrer.

Stop Loss-ordre

En stop loss-ordre er en ordertype, som kan begrænse dit tab og beskytte din gevinst på en investering i tilfælde af negative markedsbevægelser. Stop loss-ordre bruges til at sælge et værdipapir, når prisen på værdipapiret rammer et specifikt forudbestemt niveau.

Når du placerer en stop loss-ordre, angiver du den pris, det procentvise fald eller antal DKK eller fremmed valuta under den nuværende markedspris, hvor din position automatisk skal lukkes (hvis prisen falder dertil).

Du vil derfor placere din stop loss-ordre under markedsprisen.

Take profit-ordre

En take profit-ordre kan du bruge til at lukke en position automatisk, hvis målet for din position nås. Dette hjælper med at sikre og realisere gevinster og undgå at miste dem.

Når du placerer en take profit-ordre, angiver du et bestemt prisniveau, hvor du ønsker at sælge en position for at sikre et forudbestemt overskud. Hvis markedet når denne pris, udløses ordren, og din position sælges automatisk.

Trailing stop-ordre

En trailing stop-ordre er en ordertype, som kan begrænse dine tab og beskytte dine gevinster i en position, ligesom en normal stophandel. I modsætning til en normal stopordre vil en trailing stop-ordre forblive aktiv, så længe positionen går i din favør og først lukke, hvis prisen på værdipapiret falder med en defineret pris eller procent

Når du placerer en trailing stop-ordre, har du derfor brug for to parametre:

- En stop-loss, der bestemmer afstanden fra den nuværende markedspris til stop-ordreniveauet (hvor positionen skal lukkes). Et stop-loss kan placeres i forskellige enheder, blandt andet pris eller procent
- Et trailing step - et efterfølgende trin, der angiver, hvor meget prisen på værdipapiret skal bevæge sig, før din stop-loss hæves.

Du skal derfor placere dit trailing stop under markedsprisen.

Stop limit-ordre

En stoplimit-ordre er en variant af en stop loss-ordre, der giver dig mere kontrol over dine handler.

Mens en stop loss-ordre udløses som en markedsordre, bliver en stoplimit-ordre udløst som en limitordre til en forudbestemt pris. En stoplimit-ordre består derfor af to dele:

- Stopprisen, som angiver, hvor limitordren udløses
- Limitprisen, som angiver prisen, som ordren kan udføres til

Formålet med et stoplimit-ordre er at begrænse tab. Risikoen ved en stop limit-ordre er, at ordren ikke kan gennemføres, hvis



Regler for handel med værdipapirer

prisen falder under din limitpris.

Udløb, ændring, delafregning samt manglende gennemførelse af ordre

For alle ovenstående ordretyper gælder, at når du placerer en ordre, skal du være særlig opmærksom på, at ordren udløber automatisk på den valgte udløbsdato, såfremt ordren ikke forinden er gennemført.

En ordre kan ændres eller tilbagekaldes, såfremt ordren endnu ikke er gennemført.

Uanset hvilken ordretype du benytter, kan du risikere, at din ordre ikke bliver gennemført, eller at der kun sker delvis afregning af din ordre, 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, du har angivet.

Ved delafregning kan der opstå den situation, at kun en mindre andel af den ønskede ordre bliver købt eller solgt, ligesom der kan være gennemført flere delafregninger til forskellige priser for derved at opnå den samlede ordre.

Handelssteder

Ved udførelse af kundeordrer har Nørre Nebel Sparekasse udvalgt en række handelssteder, som sætter Nørre Nebel Sparekasse i stand til løbende at opnå det bedst mulige resultat for dig.

Der henvises i øvrigt til Nørre Nebel Sparekasses ordreudførelsespolitik, som kan findes på Nørre Nebel Sparekasses hjemmeside.

Selvindtræde

Nørre Nebel Sparekasse kan selvindtræde i handler. Det betyder, at Nørre Nebel Sparekasse kan matche egne (kundens) ordrer og derved indgå en såkaldt krydset handel. Systemet favoriserer ordrer, der kan føre til krydsede handler, da tidsprioriteringen tilsidesættes.

Selvindtræde vil forekomme, hvis Nørre Nebel Sparekasses pris på handelstidspunktet var bedst, eller der ikke var bedre priser end Nørre Nebel Sparekasses ud fra en samlet vurdering af tid, mængde og handelsvilkår taget i betragtning.

Annullering af fejlhandler

Nørre Nebel Sparekasse 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 Nørre Nebel Sparekasse relevante instrumenter og midler til parterne. Annulleres din handel, vil du hurtigst muligt få besked fra Nørre Nebel Sparekasse. Hvis ordren ønskes gennemført på ny, skal Nørre Nebel Sparekasse 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.

Valutakursen fastsættes ved, at Nørre Nebel Sparekasse foretager afdækning af valuta på handelsdagen eller senest efterfølgende bankdag for værdipapirhandlen, medmindre andet er aftalt. Valutahandlen finder sted til markedskurs.

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

Kurtage ved handel

For at få gennemført en handel med værdipapirer, betaler du en kurtage til Nørre Nebel Sparekasse. 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 kurtage og eventuelle andre gebyrer fremgår tydeligt af hver enkelt afregningsnota.

Nørre Nebel Sparekasses kurtagesatser ajourføres løbende i henhold til markedsforholdene. Information om de til enhver tid gældende satser kan fås ved henvendelse i instituttets afdelinger eller ved opslag i Nørre Nebel Sparekasses prislister.

Prisoplysninger

Nørre Nebel Sparekasse vil, når det er relevant, give dig 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 dig som ikke skyldes tilstedeværelsen af underliggende markedsrisici.

Nørre Nebel Sparekasse oplyser om, hvordan omkostninger skal betales, herunder om visse omkostninger betales indirekte via en tredjepart.



Regler for handel med værdipapirer

Nørre Nebel Sparekasse vil sammenfatte oplysningerne om omkostninger og gebyrer, så du får et overblik over de samlede omkostninger og den samlede effekt på afkastet af investeringen, og hvis du anmoder om det, kan oplysningerne udspecificeres.

Oplysninger om omkostninger vil blive stillet til rådighed for dig regelmæssigt og mindst en gang om året i investeringsens 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 1-3 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 du kan få oplyst på forespørgsel.

Ved dine køb er Nørre Nebel Sparekasses levering af værdipapirer betinget af, at Nørre Nebel Sparekasse modtager endelig betaling af afregningsbeløbet senest på afviklingsdagen

Ved dine salg af værdipapirer er instituttets betaling af afregningsbeløbet betinget af at Nørre Nebel Sparekasse 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 Euronext Securities (værdipapircentralen) skal være registreret i dit 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 din 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 Nørre Nebel Sparekasse har handlet med, kan betale eller levere.

Der henvises i øvrigt til Nørre Nebel Sparekasses Vilkår for opbevaring af værdipapirer.

Rapportering

Nørre Nebel Sparekasse vil rapportere til dig om de ydelser, som Nørre Nebel Sparekasse har udført for dig.

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

Hvis dit depot omfatter positioner i gearede finansielle instrumenter, vil du 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 du 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 Nørre Nebel Sparekasse på dine vegne har udført en ordre, modtager du senest den første hverdag, efter at handlen er indgået, en meddelelse med de væsentlige oplysninger om udførelsen af ordren, medmindre andet er aftalt med dig.

Nørre Nebel Sparekasse har ret til at give oplysninger om ordren ved brug af standardkoder.

Nørre Nebel Sparekasse vil på anmodning fra dig tillige give oplysninger om ordrens status

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

Optagelse af telefonsamtaler

Med henblik på at styrke investorbeskyttelsen, forbedre markedsovervågningen og øge retssikkerheden for Nørre Nebel Sparekasse og dig, er Nørre Nebel Sparekasse forpligtet til at optage og opbevare telefonsamtaler og andre former for elektronisk kommunikation mellem Nørre Nebel Sparekasse og dig, der fører til eller kan føre til transaktioner i finansielle instrumenter.



Regler for handel med værdipapirer

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

Nørre Nebel Sparekasse anbefaler, at du kontakter en skatterådgiver om de skattemæssige konsekvenser af investering i værdipapirer.

Regler for anbringelse

Når du handler værdipapirer, skal du være opmærksom på, at der gælder særlige regler om anbringelse i værdipapirer af blandt andet:

- pensionsmidler
- børneopsparingsmidler
- midler på aktiesparekonto
- midler på etableringskonto
- virksomhedsskatteordning

Vi anbefaler i øvrigt, at du søger rådgivning i Nørre Nebel Sparekasse, hvis du er i tvivl om ovenstående.

Risiko

Al investering er forbundet med mulighed for såvel gevinst som tab. Du accepterer at være bekendt med, at investering i værdipapirer og øvrige finansielle instrumenter indebærer risiko for tab der blandt andet kan opstå i forbindelse med ændringer i værdien af værdipapirer og øvrige finansielle instrumenter, i valutakurser eller i udsteders situation.

Nørre Nebel Sparekasse er uden ansvar for eventuelle tab på handler. Du er selv ansvarlig for tab, der måtte følge af handler, også selv om du har indgået handlerne efter rådgivning fra Nørre Nebel Sparekasse.

Behandling af personoplysninger

I forbindelse med handel af værdipapirer indsamler og behandler Nørre Nebel Sparekasse personoplysninger, der er nødvendige for at kunne gennemføre den enkelte handel eller yde investeringsrådgivning

Nørre Nebel Sparekasse kan videregive oplysninger til offentlige myndigheder i henhold til særlige lovkrav

Ansvarsbegrænsning

Nørre Nebel Sparekasse 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 du 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. Nørre Nebel Sparekasse er ved indberetning til myndighederne om dine salg forpligtet til at oplyse om det er "short selling". Du skal derfor give Nørre Nebel Sparekasse meddelelse, hvis du udfører "short selling". Hvis du ikke oplyser noget i forbindelse med handlen, forudsætter Nørre Nebel Sparekasse, at der ikke er tale om "short selling".

Opsigelse

Nørre Nebel Sparekasse forbeholder sig ret til at opsig din adgang til selvbetjening for så vidt angår handel med værdipapirer via selvbetjeningsløsninger uden varsel. Du kan dog fortsat have adgang til øvrige muligheder i selvbetjening

Såfremt Nørre Nebel Sparekasse opsiger din selvbetjeningsadgang til handel med værdipapirer via Netbank og Mobilbank vil opsigelsen ske i papirformat eller på andet varigt medium

Ændringer til disse vilkår

Nørre Nebel Sparekasse kan ændre Vilkår for handel med værdipapirer uden varsel, når det er til fordel for dig. Ellers vil ændringer ske med 2 måneders varsel.

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