

Vilkår for handel med værdipapirer

Gældende fra 15. marts 2024

Følgende vilkår gælder for handel med værdipapirer i Nykredit Bank. Gældende version af vilkårene kan altid findes på nykredit.dk.

Lovgivningen bruger udtrykket "finansielle instrumenter" om de værdipapirer, der er omfattet af regelsættet – både aktier, obligationer, investeringsbeviser, andele i Exchange Traded Funds (herefter ETF'er) og afledte finansielle instrumenter som swaps, futures, optioner mv. I disse vilkår bruger vi udtrykkene værdipapirer og finansielle instrumenter som dækkende det samme.

I Nykredit Bank kan du handle værdipapirer på fire forskellige måder:

- i Nykredits netbank, hvor du selv kan handle værdipapirer uden rådgivning fra banken. Nykredits netbank omfatter MitNykredit til privatkunder og MitNykredit Erhverv til erhvervskunder.
- via en medarbejder i Nykredit Bank, hvor du kan afgive ordrer i og få rådgivning om de fleste typer af værdipapirer/finansielle instrumenter.
- i FX Online, hvor du selv kan handle valuta og visse afledte finansielle instrumenter, der er omfattet af disse vilkår, uden rådgivning fra banken.

- ved indgåelse af en aftale om porteføljepleje, hvor du giver Nykredit Bank mandat til at handle værdipapirer for dig, og hvor det aftales med dig, hvilke typer værdipapirer, der kan handles.

I disse vilkår beskrives:

- vilkår for handel gennem Nykredits netbank,
- vilkår for handel via en medarbejder i Nykredit Bank,
- generelle vilkår som gælder, uanset hvordan du handler, og
- vilkår for handel under en porteføljeplejeaftale.

Ud over vilkårene gælder:

- basisaftale om handel med værdipapirer.
- depotaftale, hvis der handles værdipapirer, som lægges i depot i Nykredit Bank.

- bestemmelser for handel foretaget gennem FX Online, som er beskrevet i særskilte vilkår.
- eventuel rammeaftale indgået med Nykredit Bank, hvis der handles finansielle instrumenter omfattet af en rammeaftale.
- porteføljeplejeaftale, hvis der er indgået aftale om porteføljepleje, og
- Nykredit Banks almindelige forretningsbetingelser i det omfang disse betingelser ikke er fraveget.

Bæredygtighed

I Nykredit Bank yder vi som udgangspunkt investeringsrådgivning og porteføljepleje efter Nykredits Politik for bæredygtige investeringer. I forbindelse med, at vi afdækker din investeringsprofil, spørger vi dig også om dine holdninger til bæredygtighedspræferencer, herunder om du lægger vægt på bæredygtig investering, taksonomi og/eller de væsentligste negative bæredygtighedsvirkninger, som vi skal tage højde for. Dine svar indgår som en integreret del af din investeringsprofil, som er udgangspunktet for vores rådgivning af dig eller vores pleje af dine midler.

Advarsel om markedsmanipulation mv.

Bemærk, at du selv er ansvarlig for at overholde gældende lovgivning, herunder reglerne om insiderhandel og markedsmanipulation i markedsmissbrugsforordningen. Du skal således blandt andet være opmærksom på, at det ikke er tilladt at påvirke kurser ved selv at lægge modsatrettede ordrer ud på det marked, hvor du ønsker at købe eller sælge værdipapirer. Sådan adfærd udgør markedsmanipulation (tidligere kaldt kursmanipulation), hvilket er en overtrædelse af markedsmissbrugsforordningen. Markedsmanipulation straffes med bøde eller fængsel. Vi forbeholder os ret til ikke at udføre din ordre, hvis vi har mistanke om insiderhandel eller markedsmanipulation.

Oplysninger fra dig

For at vi kan handle værdipapirer med dig er det nødvendigt, at vi har en række oplysninger om dig. Har vi ikke disse oplysninger, er der en risiko for, at vi ikke kan påbegynde en handel for dig. Det er dit ansvar at give os disse oplysninger, når vi anmoder herom.

Hvis du ikke har din konto og depot til afvikling af en handel i Nykredit Bank, kan vi i henhold til reglerne i EU-forordning nr. 909/2014 (CSDR-forordningen) og Kommissionens delegerede forordning (EU) 2018/1229

vedrørende afviklingsdisciplin (CSDR-RTS) være forpligtet til at indhente afviklingsinformationer vedrørende handlen fra dig. Hvis vi efter indgåelse af en handel giver dig besked herom, er du derfor forpligtet til skriftligt at give os de afviklingsinformationer, der er angivet i CSDR-RTS art. 2 og 3 indenfor tidsfristerne angivet heri. Når du fremsender disse informationer, bekræfter du samtidig, at du accepterer vilkårene for handlen. Hvis vi på forhånd har modtaget alle de førnævnte afviklingsinformationer, stiller vi ikke krav om skriftlig information og bekræftelse som nævnt ovenfor.

For juridiske personer skal vi som udgangspunkt have en såkaldt LEI-kode, der er en international standard for identifikation af juridiske personer (selskaber mv.). Det gælder eksempelvis, hvis du skal handle værdipapirer, der er optaget til handel på en markedsplads (fx NASDAQ Copenhagen). Du skal påregne en vis ekspeditionstid på at få en LEI-kode.

For fysiske personer skal vi have oplysning om dit statsborgerskab, herunder også om du har et eventuelt dobbelt statsborgerskab.

Hvis du laver det, der kaldes "short selling", skal du oplyse Nykredit Bank om det. Man kan forenklet sige, at "short selling" er, hvis du sælger finansielle instrumenter, som du ikke

ejner på salgstidspunktet. Oplyser du os ikke om dette, vil vi lægge til grund, at du ikke laver "short selling".

A. Handel i Nykredits netbank

I Nykredits netbank kan du handle udvalgte værdipapirer. Visse afledte finansielle instrumenter og valuta kan handles via FX Online, som kan tilgås via netbanken, men kun efter henvendelse til banken.

Du finder status på dine ordrer i Nykredits netbank.

Når du handler ikke-komplekse værdipapirer via Nykredits netbank, sker dette, uden at Nykredit Bank har vurderet, om det pågældende værdipapir er hensigtsmæssigt for dig. Ved handel med ikke-komplekse værdipapirer i Nykredits netbank nyder du derfor ikke godt af beskyttelsen i §§ 10 og 13 i bekendtgørelse om investorbeskyttelse ved værdipapirhandel ("kend din kunde-princippet").

A.1 Tilslutning til Nykredits netbank

For at kunne handle værdipapirer gennem Nykredits netbank skal du underskrive en Tillægsaftale om MitNykredit værdipapirhandel og en depotaftale samt have adgang til en konto og et depot i Nykredit Bank. Depotet må ikke være spærret eller pantsat til tredjemand.

Du kan bestille et depot ved at kontakte Nykredit Bank på telefon 70 10 90 00 (privatkunder) og telefon 70 10 90 10 (erhvervskunder).

Anvendelsen af Nykredits netbank er underlagt de vilkår, som fremgår af Tillægsaftale om MitNykredit værdipapirhandel.

A.2 Åbningstid

Du kan afgive ordrer gennem Nykredits netbank alle ugens dage mellem kl. 06.00 og 22.00. Nogle ordretyper kan dog kun afgives på officielle børsdage og inden for et bestemt tidsrum.

Ændringer i åbningstiden meddeles i Nykredits netbank.

A.3 Ordretyper

I Nykredits netbank kan du afgive ordrer på tre forskellige måder:

- **Markedsordre** (aktier, obligationer og investeringsbeviser)
- **Markedsordre – strakshandel** (danske aktier, obligationer og investeringsbeviser)
- **Limiteret ordre – børshandel** (aktier, obligationer og investeringsbeviser)

Markedsordre

Når du afgiver en markedsordre, forsøger Nykredit Bank at handle din ordre i kommission, forudsat bankens og handelsstedets (fx NASDAQ Copenhagen) handelssystemer er tilgængelige, og markedsforholdene i øvrigt tillader det. En markedsordre vil efter Nykredit Banks valg blive gennemført som en børshandel, via en samhandelspart eller som en handel, hvor Nykredit Bank er modpart i handlen. Hvis Nykredit Bank er modpart i handlen, fremgår det af din afregningsnota. Ved at gennemføre din ordre som en markedsordre har du accepteret, at handlen eventuelt sker uden for et reguleret marked.

En markedsordre vil som udgangspunkt gælde i 30 kalenderdage.

Nykredit Bank forsøger at handle ordren bedst muligt frem til og med udløbsdagen. Herefter vil ordren automatisk blive slettet.

Når du opretter en markedsordre, skal du angive størrelsen på din ordre. Du kan herefter få beregnet det forventede handelsbeløb ud fra sidst handlede kurs på handelsstedet (for udenlandske aktier og ETF'er beregnes handelsbeløbet på baggrund af den seneste handelsdags lukkekurs på det aktuelle marked). Den endelige afregning vil afhænge af den kurs, som Nykredit Bank kan udføre ordren til.

Du kan også angive et handelsbeløb og få beregnet, hvor mange stk./nominelt du estimeret kan købe for dette handelsbeløb ud fra sidst handlede kurs (med forsinkelse) på handelsstedet (dog fra den seneste handelsdags lukkekurs for visse udenlandske aktier og ETF'er). Du skal være opmærksom på, at en markedsordre altid oprettes i stk./nominelt i forhold til seneste kendte handelskurs. Det endelige handelsbeløb vil derefter afhænge af den kurs, Nykredit Bank kan udføre ordren til. Har du afgivet en obligationsordre, vises tillige de beregnede vedhængende renter. Hvis din ordre ikke gennemføres den dag, du opretter ordren, vil de beregnede vedhængende renter ikke være identiske med de vedhængende renter på den endelige afregning. Det skyldes, at de vedhængende renter beregnes ud fra den dag, handlen gennemføres.

Nykredit Bank kan handle markedsordrer på grundlag af opsamlede ordrer fra flere ordregivere. Markedsordrer udføres efter reglerne om "best execution", som er beskrevet nærmere i Nykredit Banks ordreudførelsespolitik. Det betyder fx, at ordrer i mindre likvide værdipapirer, hvor forskellen mellem købs- og salgskurser kan være relativt stor, ikke vil blive udført til de købs- og salgskurser, der er tilgængelige ved

ordremodtagelsen. Handelsstedet kan i øvrigt i overensstemmelse med politikken variere, hvis dette giver et bedre resultat for kunden.

Hvis der ikke er handel i det aktuelle værdipapir på fx NASDAQ Copenhagen eller et andet af de af Nykredit Bank anvendte handelssteder, vil din ordre blive afregnet til den bedste kurs, Nykredit Bank kan opnå, jf. afsnit C.8 "Ekstraordinære markedsforhold mv.". I sådanne tilfælde forbeholder Nykredit Bank sig desuden retten til ikke at udføre ordren. De handelssteder, Nykredit

Bank anvender, er nærmere beskrevet i Nykredit Banks ordreudførelsespolitik.

Hvis Nykredit Bank ikke kan opfylde hele ordren, forbeholder banken sig ret til kun at gennemføre en del af ordren. Almindelige ordrer kan desuden handles delt, dvs. over flere gange. Hvis der fx lægges én aktieordre på 50.000 kr., kan ordren eksempelvis blive handlet i tre omgange til forskellige kurser. To handler på 20.000 kr. og en handel på 10.000 kr. Dette bevirker også, at en ordre eventuelt kun bliver delvist gennemført. Du vil kun modtage én samlet afregning pr. ordre pr. dag fra Nykredit Bank. Hvis ordren bliver handlet over flere dage, beregnes der kurtage pr. handelsdag.

Markedsordre – strakshandel

Markedsordre - strakshandel kan gennemføres på visse danske værdipapirer. Når du afgiver en markedsordre – strakshandel, handler du til markedets aktuelle kurser. Det betyder, at handelskursen og handelsbeløbet kendes præcist. Handlen er dog først endelig, når banken har modtaget og godkendt ordren.

Strakshandler gennemføres med Nykredit Bank som modpart.

Nykredit Bank fastsætter en strakskurs med udgangspunkt i værdipapirets omsættelighed og kursniveauet i markedet mv. Der kan være begrænsninger i Nykredit Banks mulighed for at fastsætte en strakskurs, jf. afsnit C.9 "Ekstraordinære markedsforhold mv.".

En strakshandel udføres efter reglerne om "best execution". Se Nykredits Banks ordreudførelsespolitik.

En strakshandel er en handel uden for en børs eller andet reguleret marked. Ved at gennemføre en markedsordre som strakshandel har du accepteret, at handlen sker uden for et reguleret marked.

Nykredit Bank forbeholder sig ret til ikke at stille strakskurser i værdipapirer.

Handlen vil fremgå i Nykredits netbank, hvor alle handelsoplysninger er vist.

I øvrigt gælder det under Markedsordre anførte.

Limiteret ordre - børshandel

I Nykredits netbank har du også mulighed for at få dine ordrer i aktier, obligationer og investeringsbeviser handlet på handelsstedet.

Når du vælger at handle på handelsstedet, vil din ordre som udgangspunkt efter en validering blive videresendt til handelsstedets handelssystem.

Nykredit Bank kan vælge at gennemføre din børsordre uden for handelsstedet, hvor Nykredit Bank er modpart i handlen, hvis Nykredit Bank ved validering af ordren vurderer, at det er til fordel for dig. Hvis Nykredit Bank er modpart i handlen, fremgår det af din afregningsnota. Ved at gennemføre din ordre som en børsordre har du accepteret, at handlen eventuelt sker uden for et reguleret marked.

Hvis en ordre ikke opfylder de fastsatte parametre for videresendelse, bliver den automatisk stoppet og behandles derefter af en medarbejder som en manuel ordre. Det kan fx være, at det pågældende finansielle instrument

ikke tilstrækkeligt likvidt til, at en ordre kan blive videresendt direkte til et handelssystem.

Ordren gælder som udgangspunkt, til handelsstedet lukker. Du kan dog angive, at en ordre skal gælde længere, maks. 30 kalenderdage fra afgangsdagen. Herefter vil ordren automatisk blive slettet.

En ordre til handelsstedet skal have tilknyttet en limitkurs og er derfor en limiteret ordre.

Handlen gennemføres, når/hvis der findes modparter på handelsstedet. Ordre på markeder i Asien, Australien og New Zealand kan kun afgives i tidsrummet kl. 06.00- 22.00, selvom markederne kan være åbne. Ordre afgivet mellem kl. 06.00 og kl. 07.00 vil tidligst blive eksekveret kl. 07.00, hvor Nykredit Banks samarbejdspartnere først modtager ordrene.

Når du afgiver en ordre til handelsstedet, kan din ordre blive handlet ad flere omgange.

Hvis du fx indlægger én aktieordre på 50.000 kr., kan din ordre eksempelvis blive handlet i tre omgange til forskellige kurser. To handler på 20.000 kr. og en handel på 10.000 kr. Dette bevirker også, at din ordre eventuelt kun bliver delvist gennemført. Du vil kun modtage én samlet afregning pr. ordre pr.

dag fra Nykredit Bank. Hvis ordren bliver handlet over flere dage, beregnes der kurtage pr. handelsdag.

Ordre til handelsstedet skal overholde reglerne for handel i handelsstedets systemer.

A.4 Beløbsgrænser

Du kan handle op til et vist beløb pr. ordre i Nykredits netbank. Beløbsgrænserne varierer mellem ordretyperne. Nykredit Bank kan ligeledes fastsætte beløbsgrænserne individuelt på værdipapirer. Beløbsgrænsen vil blandt andet afhænge af værdipapirets omsættelighed (likviditet). Hvis din ordre overskrider beløbsgrænserne, kan din ordre blive afvist af handelssystemet. Du vil få besked herom. Beløbsgrænserne fremgår af nedenstående tabel.

Køb og salg af danske aktier og investeringsbeviser: Markedsordre:	10.000.000 kr.
Markedsordre – strakshandel:	50.000 – 500.000 kr.
Limiteret ordre - børshandel:	10.000.000 kr.

Køb og salg af danske obligationer:

Markedsordre:	10.000.000 kr.
Markedsordre – strakshandel:	10.000.000 kr.
Limiteret ordre – børshandel:	10.000.000 kr.

Køb og salg af udenlandske aktier og ETF'er:

Markedsordre:	10.000.000 kr.
Limiteret ordre – børshandel:	10.000.000 kr.

A.5 Afvisning af ordre

Når du afgiver en ordre gennem Nykredits netbank, kontrollerer Nykredit Bank din ordre. Nykredit Bank kan fx afvise din ordre, hvis

- ordren afviger væsentligt fra den aktuelle markedskurs, den seneste lukkekurs, eller værdipapiret er suspenderet,
- Nykredit Bank ikke kan fremskaffe det pågældende værdipapir,
- ordren overskrider beløbsgrænserne, som tillades i Nykredits netbank, ordren er afgivet direkte til handelsstedet, og ordren ikke følger handelsstedets regler for handel gennem handelsstedets systemer, jf. ovenfor under afsnit "Limiteret ordre – børshandel",
- der ikke er dækning på din konto/depot. Du kan dog sælge værdipapirer, som ikke er registreret i

dit depot, når blot handlen er gennemført

- værdipapiret ikke må købes til det pågældende depot, eller hvis du overskrider grænserne for, hvor store beløb der må investeres i det pågældende værdipapir til et pensionsdepot, jf. afsnit C.8 "Handel til pensionsdepot eller børneopsparingsdepot".

A.6 Tilbagekaldelse af ordrer

Hvis du fortryder en ordre, som du har afgivet gennem Nykredits netbank, kan du efterfølgende slette ordren, medmindre ordren allerede er handlet. Ordre gennemført som Markedsordre – strakshandel kan ikke slettes, da ordren handles med det samme.

Hvis en ordre er lagt ind på et handelssted, kan en del af ordren være handlet. Er ordren delhandlet, kan du kun tilbagekalde den del, der ikke er handlet. I tilfælde hvor din annullering sker samtidig med, at ordren handles, vil ordren ikke blive slettet.

A.7 Handelsinformationer

Handelsinformationer fremgår i Nykredits netbank, hvor alle handelsoplysninger og status på handler er vist.

A.8 Kursinformation

- a) Du har via Nykredits netbank adgang til forskellige former for kursinformation. Nykredit Bank er berettiget til at begrænse din adgang til kursinformation.
- b) Du må ikke videreformidle kursinformation modtaget via Nykredits netbank til tredjemand.
- c) Al kursinformation, som du modtager via Nykredits netbank, er til vejledning for dig, og Nykredit Bank forpligter sig ikke til at handle på de pågældende kurser. Hverken Nykredit Bank eller en eventuel dataleverandør er ansvarlig for rigtigheden af den kursinformation, som du modtager via Nykredits netbank.

B. Handel via medarbejder i Nykredit Bank

Handel via medarbejder i Nykredit Bank kræver som udgangspunkt, at du har indgået en aftale herom.

Når du handler via medarbejder i Nykredit Bank, kan du handle med de fleste former for værdipapirer, finansielle instrumenter og valuta.

Visse ikke-komplekse værdipapirer kan handles "execution only", det vil sige, at ordren gennemføres, uden at Nykredit Bank vurderer, om handlen er hensigtsmæssig for dig. Ved

handel "execution only" nyder du derfor ikke godt af beskyttelsen i § 10 og 13 i bekendtgørelse om investor- beskyttelse ved værdipapirhandel ("kend din kunde-princippet").

Ved ordrer afgivet via medarbejder i Nykredit Bank vil ordren blive gennemført snarest muligt efter, at en medarbejder i Nykredit Bank er blevet bekendt med ordren. Hvis du vil sikre dig, at ordren gennemføres uden forsinkelse, skal du afgive ordren telefonisk eller via Nykredits netbank.

Afgiver du ordren telefonisk, skal du sikre at Nykredit Bank er blevet gjort bekendt med, hvornår ordren senest skal gennemføres.

B.1 Ordretyper

Du kan handle på fem måder via medarbejder i Nykredit Bank:

- **Markedsordre** (aktier, obligationer og investeringsbeviser)
- **Markedsordre – strakshandel** (danske aktier, obligationer og investeringsbeviser)
- **Markedsordre – med limitering** (aktier, obligationer og investeringsbeviser)
- **Limiteret ordre – børshandel** (aktier, obligationer og investeringsbeviser)

- **Stop Loss-ordre** (valutaprodukter)

Ordretypen aftaler du i forbindelse med ordreafgivelsen.

Markedsordre

Når du afgiver en markedsordre, forsøger Nykredit Bank at handle din ordre i kommission umiddelbart efter modtagelsen, forudsat bankens og handelsstedets (fx NASDAQ Copenhagen) handelssystemer er tilgængelige, og markedsforholdene i øvrigt tillader det. En markedsordre vil efter Nykredit Banks valg blive gennemført som en børshandel, via en samhandelspart eller som en handel, hvor Nykredit Bank er modpart i handlen. Hvis Nykredit Bank er modpart i handlen, fremgår det af din afregningsnota. Ved at gennemføre din ordre som en markedsordre har du accepteret, at handlen eventuelt sker uden for et reguleret marked.

En markedsordre vil som udgangspunkt gælde i 7 kalenderdage, men kan ændres efter aftale med medarbejder.

Nykredit Bank forsøger at handle ordren bedst muligt frem til og med udløbsdagen. Herefter vil ordren automatisk blive slettet.

Nykredit Bank kan handle markedsordrer på grundlag af opsamlede ordrer fra flere

ordregivere. Markedsordrer udføres efter reglerne om "best execution". Se Nykredit Banks ordreudførelsespolitik.

Hvis der ikke er handel i det aktuelle værdipapir på fx NASDAQ Copenhagen eller et andet af de af Nykredit Bank anvendte handelssteder, vil din ordre blive afregnet til den bedste kurs, Nykredit Bank kan opnå, jf. afsnittet "Ekstraordinære markedsforhold mv.". I sådanne tilfælde forbeholder Nykredit Bank sig desuden retten til ikke at udføre ordren. De handelssteder, Nykredit Bank anvender, er nærmere beskrevet i Nykredit Banks ordreudførelsespolitik.

Hvis Nykredit Bank ikke kan opfylde hele ordren, forbeholder banken sig ret til kun at gennemføre en del af ordren. Almindelige ordrer kan desuden handles delt, dvs. over flere gange. Hvis der fx lægges én aktieordre på 50.000 kr., kan ordren eksempelvis blive handlet i tre omgange til forskellige kurser. To handler på 20.000 kr. og en handel på 10.000 kr. Dette bevirker også, at en ordre eventuelt kun bliver delvist gennemført. Du vil kun modtage én samlet afregning pr. ordre pr. dag fra Nykredit Bank. Hvis ordren bliver handlet over flere dage, beregnes der kurtage pr. handelsdag.

Markedsordre – strakshandel

Når du afgiver en markedsordre – strakshandel, handler du til markedets aktuelle kurser. Det betyder, at handelskursen og handelsbeløbet kendes præcist. Strakshandler gennemføres med Nykredit Bank som modpart. Nykredit Bank fastsætter en strakskurs med udgangspunkt i værdipapirets omsættelighed og kursniveauet i markedet mv. Der kan være begrænsninger i Nykredit Banks mulighed for at fastsætte en strakskurs, jf. afsnit C.9 "Ekstraordinære markedsforhold mv.".

En strakshandel afregnes efter reglerne om "best execution". Se Nykredit Banks ordreudførelsespolitik.

En strakshandel er en handel uden for en børs eller andet reguleret marked. Ved at gennemføre en ordre som strakshandel har du accepteret, at handlen sker uden for et reguleret marked.

Nykredit Bank forbeholder sig ret til ikke at stille strakskurser i værdipapirer.

I øvrigt gælder det under Markedsordre anførte.

Markedsordre med limitering (limiteret ordre)

Hvis du ønsker at angive en maksimumskurs ved køb eller en minimumskurs ved salg, kan du vælge at angive en limitkurs på din ordre.

Når du opretter en markedsordre med limitering, beregnes det forventede handelsbeløb ud fra den limiterede kurs. Ordren gennemføres kun, hvis Nykredit Bank kan afregne ordren inden for den fastsatte limitering. Du skal desuden angive udløbsdagen. Udløbsdagen må maksimalt være 30 kalenderdage fra afgivelsesdagen. Nykredit Bank forsøger i perioden at handle orden bedst muligt. Herefter vil ordren automatisk blive slettet.

Markedsordre med limitering kan gennemføres på visse værdipapirer.

I øvrigt gælder det under Markedsordre og Limiteret ordre - børshandel anførte.

Limiteret ordre – børshandel

Når du handler via medarbejder, har du også mulighed for at få dine ordrer i visse aktier, obligationer og investeringsbeviser handlet på handelsstedet.

Når der vælges at handle på handelsstedet, vil ordren som udgangspunkt efter en validering blive videresendt til handelsstedets handelssystem.

Nykredit Bank kan vælge at gennemføre din børsordre uden for handelsstedet, hvor Nykredit Bank er modpart i handlen, hvis

Nykredit Bank ved validering af ordren vurderer, at det er til fordel for dig. Hvis Nykredit Bank er modpart i handlen, fremgår det af din afregningsnota. Ved at gennemføre din ordre som en børsordre har du accepteret, at handlen eventuelt sker uden for et reguleret marked.

Hvis en ordre ikke opfylder de fastsatte parametre for videresendelse, bliver den automatisk stoppet og behandles derefter af en medarbejder som en manuel ordre. Det kan fx være, at det pågældende finansielle instrument ikke er tilstrækkeligt likvidt til, at en ordre kan blive videresendt direkte til et handelssystem.

Ordren gælder som udgangspunkt, til handelsstedet lukker. Det kan dog angives, at ordren skal gælde længere, maks. 30 kalenderdage fra afgivelsesdagen. Herefter vil ordren automatisk blive slettet.

En ordre direkte til handelsstedet skal have tilknyttet en limitkurs og er derfor en limiteret ordre.

Handlen gennemføres, når/hvis der findes modparter på handelsstedet.

Når der afgives en ordre direkte til handelsstedet, kan ordren blive handlet af flere omgange.

Hvis der fx lægges én aktieordre på 50.000 kr., kan ordren eksempelvis blive handlet i tre omgange til forskellige kurser. To handler på 20.000 kr. og en handel på 10.000 kr. Dette bevirker også, at en ordre eventuelt kun bliver delvist gennemført. Du vil kun modtage én samlet afregning pr. ordre pr. dag fra Nykredit Bank. Hvis ordren bliver handlet over flere dage, beregnes der kurtage pr. handelsdag.

Ordre til handelsstedet skal overholde reglerne for handel i handelsstedets systemer. Se mere herom i afsnit A.3 "Limiteret ordre – børshandel".

Stop Loss-ordre – valutaprodukter

I visse tilfælde har du mulighed for at angive, at en ordre skal gennemføres under nærmere angivne betingelser (dvs. hvis en "Stop Loss-kurs" nås). Ordren vil i så fald først blive forsøgt udført, når Stop Loss-kursen nås. Der er en risiko for, at markedsforhold kan medføre, at ordren ikke kan handles eller kun kan handles til eksempelvis en ringere kurs end Stop Loss-kursen. Der er derfor ingen garanti for, at en Stop Loss-ordre bliver handlet, eller at den bliver handlet til den aftalte Stop Loss-kurs. En Stop Loss-ordre er derfor ikke en garanti mod tab, og Nykredit Bank kan ikke gøres ansvarlig for, at Stop Loss ordrer ikke kan gennemføres eller gennemføres til en ringere kurs.

B.2 Tilbagekaldelse af ordrer

Afgivne ordrer er bindende fra tidspunktet for ordrens modtagelse. Ordrer kan kun tilbagekaldes, så længe ordren ikke er handlet. Er ordren delhandlet, kan du kun tilbagekalde den del, der ikke er handlet. Markedsordre – strakshandler kan ikke tilbagekaldes.

C. Generelle vilkår gældende både ved handel i Nykredits netbank, ved handel via medarbejder i Nykredit Bank og handel i øvrigt

C.1 Erklæring om egnethed

Når Nykredit Bank udøver investeringsrådgivning til dig som detailkunde, udarbejdes der, inden en transaktion 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 du ved hjælp af fjernkommunikation indgår aftale med Nykredit Bank om at købe eller sælge et værdipapir, som forhindrer en forudgående afgivelse af en erklæring om egnethed, er Nykredit Bank berettiget til at afgive erklæringen om egnethed på et varigt

medium uden unødigt forsinkelse efter gennemførelsen af transaktionen.

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

C.2 Registrering i depot

Når du handler værdipapirer, kan du se værdipapirerne i dit depot, så snart der er handlet. Pengene til købet af værdipapirerne reserveres med det samme. Antallet af afviklingsdage kan variere, men vil typisk være 2-3 børsdage. Efter handlen modtager du en afregningsnota fra Nykredit Bank, som indeholder oplysninger om registrering og betaling. Du bør kontrollere, at afregningen svarer til den aftalte handel.

C.3 Betalingsforhold

Køb af værdipapirer er som udgangspunkt betinget af, at der er dækning på din konto (der tages forbehold for kursændringer og omkostninger). Såfremt banken ikke modtager endelig betaling af beløbet, herunder at der ikke er dækning for beløbet på din konto/konti,

er banken berettiget til enten straks uden varsel at tilbageføre dit køb eller at gennemføre købet som et uberettiget overtræk. Omkostninger (herunder også eventuel kompensation du skal betale efter CSDR-forordningen) til dette og eventuelle tab betales af dig. Salg af værdipapirer er tilsvarende betinget af de pågældende værdipapirers tilstedeværelse ved salget. Såfremt dette ikke er opfyldt, er banken berettiget til enten straks uden varsel at tilbageføre salget. Omkostninger til dette og eventuelle tab betales af dig. Afgiver du ordren via Nykredits netbank, skal værdipapirerne være til stede ved ordrens afgivelse, eller der skal være gennemført en handel, som ikke fysisk er registreret i dit depot. Nykredit Bank vil som udgangspunkt henholde sig til gældende markedspraksis i forhold til opkrævning fra og videresendelse til dig af kompensationer i henhold til CSDR-forordningen.

Har du fx handlet swaps, futures, optioner eller valutaterminsforretninger mv., fremgår de eksakte betalingsdage af din afregningsnota. Har du handlet sådanne instrumenter i danske kroner, modtager du en betalingsnota, som tilsendes tre uger, før betalingen skal ske. Du skal herefter sørge for, at der er dækning på din danske krone-konto i Nykredit Bank.

Ved betaling af rente- og valutaswap i anden valuta kan det være aftalt, at der skal ske omveksling til danske kroner. I dette tilfælde sendes der yderligere advisering om den aktuelle valutakurs. Denne advisering sendes ca. to dage før betaling. Du skal også her sørge for dækning på din danske krone-konto. Der udføres herefter en valutaspotforretning to dage før valør.

Er der ikke aftalt omveksling, men sker overførsel af fremmed valuta i stedet fra andet pengeinstitut, skal du overføre beløbet to dage før for rette valør på din valutakonto i Nykredit Bank.

For futures, swaps mv. kan der være aftalt sikkerhedsstillelse ved marginkonto eller overførsel af værdipapirer til sikkerhed. Dette vil da fremgå af særskilt aftale.

C.4 Annullering af ordrer og handler

Handelssteder kan efter deres regler i særlige tilfælde suspendere eller annullere ordrer eller handler. Hvis et handelssted annullerer eller suspenderer en handel eller en ordre i et værdipapir, er Nykredit Bank berettiget til tilsvarende at annullere eller suspendere ordrer eller handler, hvor værdipapirerne er handlet meddig. Dette gælder uanset om Nykredit Bank har handlet med handelsstedet

på vegne af dig, eller hvis Nykredit Bank selv har været modpart på handlerne.

Nykredit Bank kan annullere en ordre eller en handel, hvis den efter vores vurdering ikke afspejler markedsforholdene, vi har mistanke om insiderhandel eller markedsmanipulation, vi har mistanke om hvidvask eller terrorfinansiering eller såfremt forhold i øvrigt vedrørende dig som kunde eller værdipapiret giver anledning til det.

Vi er ikke forpligtet til at kontakte dig telefonisk forud for en annullering, men vi vil altid orientere dig om, at vi har annulleret din ordre eller handel. Hvis en handel annulleres, tilbagefører Nykredit Bank relevante værdipapirer og midler til parterne.

C.5 Ændring af ordrer og handler

Der kan forekomme fejl i de handelspriser, der er opgivet af eller til Nykredit Bank. Nykredit Bank er ikke forpligtet af en handel til en fejlagtig handelspris, hvis Nykredit Bank kan dokumentere, at handelsprisen var åbenbart forkert på handelstidspunktet, eller at det var eller burde have været kendt for dig på handelstidspunktet, at der var tale om en fejlagtig handelspris. I de beskrevne situationer har Nykredit Bank ret til at korrigere handelsprisen til enten den handelspris, som Nykredit Bank selv

afdækkede handlen til eller alternativt til den historiske markedspris.

C.6 Udtrækning af obligationer

Hvis du afgiver ordre på salg af obligationer lige før en udtrækning, er der risiko for, at afviklingen af handlen kan ske efter udtrækningsdagen. I sådanne tilfælde kan Nykredit Bank tilbageføre/nedskrive handlen, så de udtrukne obligationer tilbageføres til dit depot. Tilsvarende vil handelsbeløbet blive trukket fra din konto. Omkostninger til dette betales af dig.

C.7 Panteret

Til sikkerhed for betalingen af værdipapirer tager Nykredit Bank pant i de værdipapirer, du køber. Er der ikke dækning på din konto på afviklingsdagen, kan Nykredit Bank vælge at beholde pantet og realisere de pågældende værdipapirer. Du indestår for eventuelle tab.

C.8 Handel til pensionsdepot eller børneopsparingsdepot

Når du køber værdipapirer til et pensionsdepot eller et børneopsparingsdepot, må du maksimalt placere 20% i værdipapirer udstedt af samme selskab. I opgørelsen indgår alle typer af værdipapirer udstedt af det pågældende selskab, herunder alle typer af aktier og virksomhedsobligationer. Forskellige

værdipapirer fra samme udsteder skal således ses under et. Du har dog altid mulighed for at placere et grundbeløb, som ændres årligt, i værdipapirer udstedt af samme selskab. Investeringsforeninger og stats- og realkreditobligationer er ikke omfattet af reglerne. Der kan gælde yderligere begrænsninger for unoterede værdipapirer, afhængigt af pensionsordning og -formue.

C.9 Afregningsvilkår for valutahandel i forbindelse med værdipapirhandel

Handler du valuta i forbindelse med køb eller salg af værdipapirer, gælder disse vilkår.

Når der fx 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 Nykredit Bank foretager afdækning af valuta på handelsdagen eller senest efterfølgende bankdag for værdipapirhandlen, medmindre andet er aftalt.

Valutahandlen finder sted til markedskurs.

Den handlede valutakurs er fratrukket eller tillagt en valutakursmarginal, der fremgår af oversigten "Nykredit Banks noteringskurser" på nykredit.dk. Den anvendte valutakurs inklusive valutakursmarginal vil fremgå af afregningsnotaen.

C.10 Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter som fx swaps, futures, optioner og valutaterminsforretninger tilbydes mod forudgående individuel aftale.

Der kan handles valutaterminsforretninger og swaps gennem FX Online, som du tilgår via Nykredits netbank. Ordre i afledte finansielle instrumenter vil være markedsordrer – strakshandel og være underlagt vilkårene i A.3. Ved handel med afledte finansielle instrumenter indgås handlen som en OTC-handel med Nykredit Bank som modpart. OTC er forkortelse for "over the counter", dvs. en handel direkte med værdipapirhandleren uden for et reguleret marked. Prisen aftales ved handlens indgåelse. En række elementer vil være afgørende for prisfastsættelsen, herunder bankens mulighed for afdækning af valuta- og renterisiko i markedet, bankens kapitalforbrug og modpartsrisiko ved handlen. Ved at handle afledte finansielle instrumenter accepterer du, at handlen sker uden for et reguleret marked.

C.9 Ekstraordinære markedsforhold mv.

Under ekstraordinære markedsræssige forhold kan Nykredit Bank vælge at fravige de almindeligt gældende afregningsprincipper. Det vil i så fald fremgå af din afregningsnota.

For værdipapirer, hvori der ikke løbende er handel, eller hvis der ikke er handel i handelsstedets systemer, afregner Nykredit Bank din ordre til en kurs, der efter omstændighederne giver den bedst mulige pris og bedste betingelser i øvrigt. Dette under hensyntagen til rente- og kursudvikling, viden om udbud og efterspørgsel i markedet, kursen på tilsvarende værdipapirer, tilgængelige oplysninger om udstederen samt forholdene i øvrigt.

C.11 Gebyrer

Når du handler værdipapirer gennem Nykredits netbank eller via medarbejder i Nykredit Bank, kan der bl.a. forekomme følgende gebyrer:

- kurtage, der beregnes ud fra handlens kursværdi, dog altid et vist minimumsgebyr,
- kurstillæg/-fradrag,
- eventuelt udenlandske handelsomkostninger og afgifter,
- valutaomkostninger, og
- depotomkostninger.

De aktuelle priser for handel med værdipapirer og opbevaring i depot fremgår af bankens prisblade for depot og værdipapirhandel.

D. Vilkår for handel under en porteføljeplejeaftale

Hvis der er indgået aftale om porteføljepleje, udføres handleerne af Nykredit Bank, men for din regning og risiko. Nykredit Bank følger løbende din portefølje og tilpasser porteføljens sammensætning og fordeling på enkelte investeringer efter forventningerne til det opnåelige afkast.

Nykredit Bank foretager egenhændigt investering efter bedste evne og viden, men inden for de fastlagte retningslinjer, som vil være særskilt aftalt med dig. Bl.a. vil arten af de finansielle instrumenter, der kan investeres i, være aftalt med dig.

Efter hver handel fremsendes en afregningsnota til dig.

E. Oplysninger om Nykredit Bank

Navn og adresse

Nykredit Bank A/S,
Kalvebod Brygge 1-3,
1560 København V.
CVR-nr. 10 51 96 08.

Koncernforhold

Banken er 100% ejet af Nykredit Realkredit A/S.

Sådan kan Nykredit Bank kontaktes

På telefonnummer 70 10 90 00, pr. e-mail på adressen servicecenter@nykredit.dk eller pr. brev på ovennævnte adresse.

Sprog

Kommunikation med Nykredit Bank kan ske på dansk eller engelsk. Kontrakter, vilkår mm. udarbejdet af banken vil være på dansk bortset fra de tilfælde, hvor du og banken aftaler noget andet, eller der anvendes internationale aftalestandarder.

Tilsynsmyndighed

Nykredit Bank er under tilsyn af Finanstilsynet, Strandgade 29, 1401 København K. Finanstilsynet har meddelt Nykredit Bank tilladelse som pengeinstitut.

Mulighed for at modtage informationer på papir

Du har som detailkunde mulighed for at kontakte Nykredit Bank, hvis du ønsker at modtage informationer vedrørende værdipapirhandel på papir.

Fortrydelsesret

Aftaler om køb af værdipapirer og finansielle instrumenter og andre aftaler direkte forbundet hermed er ikke omfattet af fortrydelsesretten i

forbrugeraftaleloven. Disse aftaler kan derfor ikke fortrydes.

Klageadgang

Såfremt der er grund til at klage over Nykredit Banks ydelser i forbindelse med værdipapirhandel, bankens sagshåndtering eller bankens produkter, så kontant i første omgang den afdeling, der har behandlet sagen.

Dette vil i de fleste tilfælde være det nemmeste og hurtigste for alle parter.

Finder du det nødvendigt at gå videre, kan du tage kontakt til vores klageansvarlige enhed via e-mail på adressen klageansvarlig@nykredit.dk eller pr. brev på adressen.

Nykredit Bank

Juridisk afdeling - Den klageansvarlige
Kalvebod Brygge 1-3
1560 København V.

Afdelingen kan også vejlede dig om, hvor du ellers kan henvende dig, hvis du stadig ikke finder sagshåndteringen eller løsningen tilfredsstillende.

Fører henvendelsen til Nykredit Bank ikke til en løsning, kan der klages til Det finansielle ankenævn, Amaliegade 7 1256 København, telefon 35 43 63 33, fanke.dk.

Optagelse og opbevaring af kommunikation

Nykredit Bank registrerer og opbevarer alle telefonsamtaler og elektronisk kommunikation der fører, eller kan føre, til en handel med værdipapirer. Du kan få udleveret sådanne registreringer i en periode på op til 5 år, og hvis en myndighed har anmodet herom, i en periode på op til i alt 7 år.

Information om investeringsrådgivning

Når vi yder rådgivning om handel med værdipapirer, sker dette på ikke-uafhængigt grundlag. Rådgivningen betegnes som ikke-uafhængig, fordi vi blandt andet rådgiver om finansielle instrumenter, der udstedes af Nykredit eller enheder, der har nære forbindelser til Nykredit. Herudover vil vi dog også inddrage andre udvalgte værdipapirer fra øvrige udstedere, der ikke har denne forbindelse til Nykredit. Med mindre andet fremgår af dine øvrige aftaler med os, vil Nykredit Bank ikke give dig en periodisk vurdering af de anbefalede finansielle instrumenters egnethed.

Specifik information om kundekategori og investeringsrådgivning/porteføljepleje

Hvis en du er kategoriseret som en godkendt modpart og modtager investeringsrådgivning

og/eller porteføljepleje, vil du modtage samme niveau af investorbeskyttelse som professionelle kunder.

Rapportering over udførte tjenesteydelser

Efter en handel vil du modtage en afregningsnota, der som udgangspunkt afsendes hverdagen efter, handlen er udført. I visse tilfælde kan der dog gå længere tid, fx hvis der er handlet et udenlandsk værdipapir.

Har du værdipapirer i depot, modtager du hvert kvartal en oversigt. Oversigten udarbejdes pr. den sidste danske bankdag i foregående kvartal og viser, hvad der er registreret i depotet, samt hvilke oplysninger der er videregivet til skattemyndighederne. Mod gebyr kan der til enhver tid rekvireres en beholdningsoversigt.

Har du finansielle instrumenter under en rammeaftale, modtager du en opgørelse over indgåede transaktioner og instrumenternes markedsværdi kvartårligt, medmindre andet aftales. Der udarbejdes ligeledes en årsoversigt, hvor de finansielle kontrakter, der indberettes til skattemyndighederne, fremgår.

Har du indgået aftale om porteføljepleje, vil du hver 3. måned modtage en oversigt over resultatet af porteføljeplejen, medmindre andet er aftalt med dig. Oversigten fremsendes hver måned, hvis der er anvendt gearing. Ved gearing forstås investeringer, der foretages for lånte midler, hvor værdipapirerne ligger til sikkerhed for lånet.

Tabrapportering

I henhold til lovgivningen vil du for visse produkter afhængig af din kundekategori opleve, at du modtager besked, hvis værdien falder mere end 10%.

Ændring af vilkårene

Vilkår for handel med værdipapirer kan ændres af Nykredit Bank med virkning for alle handler. Er ændringerne til ugunst for dig, vil du få besked i rimelig tid inden ændringerne træder i kraft.

Vilkår for handel med værdipapirer gælder sammen med Almindelige forretningsbetingelser for henholdsvis privatkunder og erhvervskunder i Nykredit Bank.