

Vilkår for værdipapirhandel

Generelt

Handel med værdipapirer i GrønlandsBANKEN er underlagt lovgivning, som har til formål at give øget beskyttelse af kunder, der handler værdipapirer samt sikre et stabilt marked for investeringer og øge gennemsigtigheden til gavn for kunderne.

Vilkår for værdipapirhandel gælder for detailkunders handel med de værdipapirer (finansielle instrumenter), GrønlandsBANKEN tilbyder handel med.

Vilkårene gælder, medmindre andet udtrykkeligt er aftalt mellem kunden og GrønlandsBANKEN.

Politikker

GrønlandsBANKEN har udarbejdet ”Ordreudførelsespolitik” og ”Politik for interessekonflikter”, som er relevante i forhold til værdipapirhandel i GrønlandsBANKEN. De findes på www.banken.gl eller fås ved henvendelse til GrønlandsBANKEN.

Interessekonflikter

Når kunden handler værdipapirer eller modtager andre finansielle tjenesteydelser hos GrønlandsBANKEN, er der risiko for, at der kan opstå en interessekonflikt mellem GrønlandsBANKEN og kundens interesser. GrønlandsBANKEN 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 GrønlandsBANKENS forretningsaktiviteter i tilknytning til værdipapirhandel.

Provisioner

Med henblik på at øge kvaliteten af den investeringservice eller accessoriske tjenesteydelse, som GrønlandsBANKEN yder til kunden, kan GrønlandsBANKEN i forbindelse med ydelse af investeringsrådgivning eller ordreudførelse modtage provisioner fra en samarbejdspartner, f.eks. en investeringsforening.

På GrønlandsBANKENS hjemmeside er der information om de provisioner, som GrønlandsBANKEN modtager fra samarbejdspartnere på værdipapirområdet.

Kundekategorisering

GrønlandsBANKEN har inden der ydes investeringservice inddelt kunderne i kategorierne detailkunder, professionelle kunder eller godkendte modparter. Kategoriseringen har betydning for, hvilken beskyttelse GrønlandsBANKEN skal yde kunden i form af rådgivning og informationer. Detailkunder har det højeste beskyttelsesniveau, professionelle kunder har mindre beskyttelse, og godkendte modparter har som udgangspunkt ingen beskyttelse. GrønlandsBANKEN kan eventuelt tilbyde at indplacere kunden i en anden kundekategori. Dette vil have betydning for kundens beskyttelsesniveau. Kunden kan få yderligere information om mulighederne for og konsekvenserne af at blive omkategoriseret i GrønlandsBANKEN.

LEI-koder

Alle virksomheder og foreninger m.v., der ønsker at handle med aktier, obligationer eller andre finansielle instrumenter på en markedsplads indenfor EU, skal have en såkaldt LEI-kode.

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.

Kunden skal være opmærksom på, at GrønlandsBANKEN ikke gennemfører transaktioner for virksomheder og foreninger m.v., hvis de ikke har oplyst deres LEI-kode til GrønlandsBANKEN. På www.banken.gl er der mere information om LEI-koder.

Oplysninger om finansielle instrumenter og investeringsstrategier

På www.banken.gl findes der relevant vejledning om de risici, der er forbundet med investering i de pågældende finansielle instrumenter og særlige investeringsstrategier, som GrønlandsBANKEN tilbyder.

På www.banken.gl findes der en generel beskrivelse af udvalgte finansielle instrumenters funktion og forventet udvikling under forskellige markedsforhold, herunder både positive og negative forhold, samt de særlige risici, der er forbundet med de relevante instrumenter.

Markedsmisbrug

GrønlandsBANKEN henleder kundens opmærksomhed på, at kunden ikke må købe, sælge eller opfordre andre til at købe og sælge værdipapirer, hvis kunden har intern viden, der kan have betydning for handlen (misbrug af intern viden).

Det er også forbudt at handle på en måde, der er egnet til at påvirke kursen på et værdipapir, der afviger fra værdipapirets værdi i markedet (kursmanipulation). Overtrædelse af forbuddene mod misbrug af intern viden og kursmanipulation kan straffes med bøde eller fængsel.

Investeringsrådgivning

Ved investeringsrådgivning forstås personlige anbefalinger til en kunde om transaktioner i tilknytning til finansielle instrumenter. Ved personlig anbefaling forstås en anbefaling, der gives til en person i dennes egenskab af investor, som tager udgangspunkt i personens 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 kunden herom, vil GrønlandsBANKEN ikke periodisk vurdere egnetheden af de finansielle instrumenter, som kunden er blevet anbefalet.

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

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

Indhentelse af informationer forud for investeringsrådgivning

Når GrønlandsBANKEN yder investeringsrådgivning, vil GrønlandsBANKEN indhente de nødvendige oplysninger om kundens:

- 1) kendskab til og erfaring på det investeringsområde, som er relevant for ~~det~~den specifikke type produkt eller tjenesteydelse,
- 2) finansielle situation, herunder kundens evne til at bære tab, og

3) investeringsformål, herunder kundens risikovillighed.

Med udgangspunkt i kundens oplysninger, vil GrønlandsBANKEN anbefale kunden den tjenesteydelse og de finansielle instrumenter, der egner sig for kunden, og som er i overensstemmelse med kundens risikovillighed og evne til at bære et tab.

Kundens oplysningsforpligtelser

Kunden forventes at levere korrekte, opdaterede og fuldstændige oplysninger, der er nødvendige for GrønlandsBANKENS investeringsrådgivning.

GrønlandsBANKEN kan lægge oplysninger fra kunden til grund, medmindre GrønlandsBANKEN ved eller burde vide, at disse oplysninger er forældede, fejlagtige, unøjagtige eller ufuldstændige. GrønlandsBANKEN kan lægge kundens oplysninger til grund i den form, kunden afgiver dem.

Manglende kundeoplysninger

Får GrønlandsBANKEN ikke de fornødne, relevante oplysninger til at give en anbefaling rettet til kunden personligt om transaktioner i specifikke, finansielle instrumenter, er det ikke muligt for GrønlandsBANKEN at rådgive kunden om investeringsvalg. GrønlandsBANKEN kan imidlertid anbefale eller udføre et alternativt produkt, transaktion eller tjenesteydelse, såfremt dette er egnet for kunden på baggrund af de oplysninger, som GrønlandsBANKEN har fået.

Egnethedserklæring

Når GrønlandsBANKEN udøver investeringsrådgivning til en 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 kundens præferencer, mål og andre karakteristika. Kunden 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 afgivelse af en erklæring om egnethed, er GrønlandsBANKEN berettiget til at afgive erklæringen om egnethed på et varigt medium uden unødigt forsinkelse efter gennemførelsen af transaktionen.

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

Handel uden rådgivning

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

Udelukkende ordreudførelse

Hvis kunden udelukkende ønsker at få gennemført en ordre, vil GrønlandsBANKEN gennemføre transaktionen uden at indhente oplysninger om kundens kendskab, erfaring, finansielle situation eller investeringsformål.

Tilbuddet om udelukkende ordredrørelse er begrænset til simple værdipapirer eksempelvis noterede aktier, obligationer og andele investeringsforeninger.

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

Dette gælder, uanset ordren afgives via GrønlandsBANKENS elektroniske handelsplatforme, via telefonen eller ved personlig fysisk henvendelse til GrønlandsBANKEN.

Udelukkende ordredrørelse er ikke muligt i forbindelse med investeringslån og lignende.

Risikomærkning af investeringsprodukter

Investeringsprodukter er risikomærket i henhold til bekendtgørelse om risikomærkning af investeringsprodukter. På GrønlandsBANKENS hjemmeside er der yderligere information om risikomærkning af forskellige investeringsprodukter samt indplaceringen af forskellige produkttyper i grønne, gule og røde kategorier.

GrønlandsBANKEN vil, når det er relevant, give oplysninger om risikomærkning af investeringsprodukter.

I nogle tilfælde vil rådgivningen til kunden blive betragtet som led i en løbende rådgivning. I disse situationer vil der ikke blive foretaget en gennemgang af risikomærkningen.

Central investorinformation

I forbindelse med udbud af investeringsforeningsbeviser (UCITS) og sammensatte investeringsprodukter (PRIIP's) udarbejdes dokumentet "Central investorinformation". Det er et dokument med bl.a. oplysninger om investeringens indhold, afkast, risiko og omkostninger. GrønlandsBANKEN stiller dokumentet vederlagsfrit til rådighed for detailkunder, som GrønlandsBANKEN_rådgiver om eller samarbejder med, før afgivelse af ordre om køb.

Afgivelse af ordrer

Kunden kan afgive ordrer i GrønlandsBANKENS_afdelinger via telefon eller via en af GrønlandsBANKENS online løsninger.

Ordrer kan desuden afgives pr. brev eller telefax

Handelsform

GrønlandsBANKEN tilbyder via en eller flere af GrønlandsBANKENS_samarbejdspartnere at afvikle ordren som børshandel eller strakshandel.

En strakshandel er karakteriseret ved, at kunden aftaler prisen med GrønlandsBANKEN inden ordrens gennemførelse. GrønlandsBANKEN_tilbyder strakshandel i et udvalg af værdipapirer. GrønlandsBANKEN forbeholder sig ret til frit at vælge, på hvilke tidspunkter strakshandelskurser stilles og ret til frit at suspendere prisstillelsen.

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

Ordretyper

Når GrønlandsBANKEN har modtaget kundens ordre, er den bindende for kunden, og kunden kan derfor ikke slette eller tilbagekalde ordren, medmindre den endnu ikke er ekspederet.

GrønlandsBANKEN tilbyder følgende ordretyper, der hver især har egne karakteristika.

En ordre kan gennemføres som en:

Markedsordre

- Markedsordre med limit (limitordre)

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

GrønlandsBANKEN eller den af GrønlandsBANKEN valgte samarbejdspartner søger at udføre ordren, når kursen svarer til den, kunden har fastsat. Ved en limiteret ordre kan kunden imidlertid risikere, at ordren slet ikke bliver gennemført, 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, kunden har angivet.

- Markedsordre uden limit (markedsordre)

En markedsordre uden limit er karakteriseret ved, at kunden afgiver en ordre til GrønlandsBANKEN om køb eller salg af et værdipapir, der gennemføres bedst muligt, jf. GrønlandsBANKENS ordredokumentation. GrønlandsBANKEN under forudsætning af, at det er muligt at tilvejebringe eller afhænde det pågældende værdipapir.

Hvis kunden vælger en ”markedsordre uden limit”, vil GrønlandsBANKEN ud fra de gældende markedsvilkår fastsætte, hvilken limitkurs GrønlandsBANKEN skal forsøge at gennemføre kundens ordre til. Vælger GrønlandsBANKEN, at ordren skal søges gennemført via en samarbejdspartner, kan limitering ske hos den valgte samarbejdspartner.

Handelssteder

Ved udførelse af kundeordrer har GrønlandsBANKEN udvalgt en række handelssteder, som sætter GrønlandsBANKEN i stand til løbende at opnå det bedst mulige resultat for kunden

GrønlandsBANKENS annullering af fejlhandler

GrønlandsBANKEN 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 GrønlandsBANKEN relevante instrumenter og midler til parterne. Annulleres din handel, vil kunden hurtigst muligt få besked fra GrønlandsBANKEN. Hvis ordren ønskes gennemført på ny, skal GrønlandsBANKEN 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 GrønlandsBANKEN foretager afdækning af valuta på handelsdagen eller senest efterfølgende bankdag for værdipapirhandlen, medmindre andet er aftalt. Valutahandlen finder sted til markedskurs.

På www.banken.gl er der oplysninger om valuta og gældende referencekurser.

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

Kurtage ved handel

For at få gennemført en handel med værdipapirer betaler kunden en kurtage til GrønlandsBANKEN. Kurtagen beregnes af kursværdien. Når kunden køber, lægges kurtagen til afregningen, og når kunden sælger, trækkes kurtagen fra afregningen.

Herudover kan kunden i nogle tilfælde komme til at betale et tillæg til kursen, når kunden køber, eller kunden kan få et fradrag i kursen, hvis kunden sælger. Om der er tillæg/fradrag og størrelsen heraf afhænger imidlertid af den handelsform, kunden benytter. Oplysninger om kurtage og eventuelle andre gebyrer fremgår tydeligt af hver enkelt afregningsnota.

GrønlandsBANKENS 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 GrønlandsBANKENS prislister.

Prisoplysninger

GrønlandsBANKEN vil, når det er relevant, give kunden 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 kunden, som ikke skyldes tilstedeværelsen af underliggende markedsrisici.

GrønlandsBANKEN oplyser om, hvordan omkostninger skal betales, herunder om visse omkostninger betales indirekte via en tredjepart.

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

Oplysninger om omkostninger vil blive stillet til rådighed for kunden regelmæssigt og mindst en gang om året i investeringens 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 2-3 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 kunden kan få oplyst på forespørgsel.

Din ordre ekspederes hurtigst muligt på modtagelsesdagen, hvis intet andet er aftalt. Dog ekspederes fondsordre som udgangspunkt først dagen efter, hvis de modtages senere end kl. 12.30. For handel igennem netbank gælder særskilte regler.

Ved kundens køb er GrønlandsBANKENS levering af værdipapirer betinget af, at GrønlandsBANKEN modtager endelig betaling af afregningsbeløbet senest på afviklingsdagen.

Ved kundens salg af værdipapirer er instituttets betaling af afregningsbeløbet betinget af, at GrønlandsBANKEN får ubetinget ejendomsret over værdipapirerne på afviklingsdagen. For købte værdipapirer registreret i værdipapircentralen gælder den begrænsning, at der først skal disponeres over disse på den tilhørende VP-konto den anden bankdag efter afviklingsdagen.

Værdipapirer registreret i værdipapircentralen skal være registreret i kundens 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 kundens disposition.

Hvis en handel ikke kan afvikles på afviklingsdagen, pga. at kunden ikke kan betale eller levere, er kunden erstatningsansvarlig efter grønlandsk-rets almindelige regler. Ved handler, der gennemføres i kommission, bærer kunden risikoen for, at den part, som GrønlandsBANKEN har handlet med, kan betale eller levere.

Der skal endvidere henvises til GrønlandsBANKENS betingelser for opbevaring af værdipapirer i depot.

Rapportering

GrønlandsBANKEN vil rapportere til kunden om de ydelser, som GrønlandsBANKEN har udført for kunden.

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

Hvis kundens depot omfatter positioner i gearede finansielle instrumenter vil kunden 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 kunden 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 GrønlandsBANKEN på kundens vegne har udført en ordre, modtager kunden senest den første hverdag, efter at handlen er indgået, en meddelelse med de væsentlige oplysninger om udførelsen af ordren, medmindre andet er aftalt med kunden.

GrønlandsBANKEN har ret til at give oplysninger om ordren ved brug af standardkoder.

GrønlandsBANKEN vil på anmodning fra kunden tillige give oplysninger om ordrens status.

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

Optagelse af telefonsamtaler

Med henblik på at styrke investorbeskyttelsen, forbedre markedsovervågningen og øge retssikkerheden for GrønlandsBANKEN og kunderne, ~~vil GrønlandsBANKEN vil~~ ~~optage GrønlandsBANKEN optage~~ og opbevare telefonsamtaler og andre former for elektronisk kommunikation mellem GrønlandsBANKEN og dets kunder, der fører til eller kan føre til transaktioner i finansielle instrumenter.

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

GrønlandsBANKEN anbefaler, at kunden kontakter en skatterådgiver om de skattemæssige konsekvenser af investering i værdipapirer.

Ansvarsbegrænsning

GrønlandsBANKEN påtager sig intet ansvar for den eventuelle skade, som en udenlandsk, dansk eller grønlandsk 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 kunden 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. GrønlandsBANKEN er ved indberetning til myndighederne om kundens salg forpligtet til, at oplyse om det er ”short selling”. Kunden skal derfor give GrønlandsBANKEN meddelelse, hvis kunden udfører ”short selling”. Hvis kunden ikke oplyser noget i forbindelse med handlen, forudsætter GrønlandsBANKEN, at der ikke er tale om ”short selling”.

Ændringer til disse vilkår

GrønlandsBANKEN kan ændre Vilkår for værdipapirhandel uden varsel, når det er til fordel for kunden. Ellers vil ændringer ske med ~~3 måneders~~ 3 måneders varsel.

Oplysning om ændring af Vilkår for værdipapirhandel sker skriftligt, elektronisk eller ved annonce i dagspressen med henvisning til, hvor på GrønlandsBANKENS hjemmeside ændringerne kan ses.