

Vilkår for værdipapirhandel

Generelt

Handel med værdipapirer i Coop Bank 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), Coop Bank tilbyder handel med.

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

Politikker

Coop Bank har udarbejdet "Ordreudførelsespolitik" og "Politik for interessekonflikter", som er relevante i forhold til værdipapirhandel i Coop Bank. De findes på www.coopbank.dk eller fås ved henvendelse til Coop Bank.

Interessekonflikter

Når kunden handler værdipapirer eller modtager andre finansielle tjenesteydelser hos Coop Bank, er der risiko for, at der kan opstå en interessekonflikt mellem Coop Bank og kundens interesser.

Coop Bank 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 Coop Banks forretningsaktiviteter i tilknytning til værdipapirhandel.

Provisioner

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

På Coop Banks hjemmeside er der information om de provisioner, som Coop Bank modtager fra samarbejdspartnere på værdipapirområdet.

Kundekategorisering

Coop Bank har, inden der ydes investeringservice, inddelt kunderne i kategorierne detailkunder, professionelle kunder eller godkendte modparter. Kategoriseringen har betydning for, hvilken beskyttelse Coop Bank 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. Coop Bank 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 Coop Bank.

Oplysninger om finansielle instrumenter og investeringsstrategier

På www.coop-opsparing.dk og på www.coopbank.dk findes relevant vejledning om de risici, der er forbundet med investering i de pågældende finansielle instrumenter og særlige investeringsstrategier, som Coop Bank tilbyder.

På www.coop-opsparing.dk og på www.coopbank.dk findes 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

Coop Bank 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.

Udelukkende ordreudførelse

Banken yder ikke investeringsrådgivning.

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

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

Når kunden anmoder om udelukkende at få udført ordrer i Coop Bank, har Coop Bank 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 Coop Banks elektroniske handelsplatforme.

Risikomærkning af investeringsprodukter

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

Coop Bank 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 risikomærkning.

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. Coop Bank stiller dokumentet vederlagsfrit til rådighed for detailkunder, som Coop Bank samarbejder med, før afgivelse af ordre om køb.

Afgivelse af ordrer

Kunden kan afgive ordrer via en af Coop Banks online løsninger.

Handelsform

Coop Bank tilbyder via en eller flere af Coop Banks samarbejdspartnere at afvikle ordren som børshandel. Banken tilbyder ikke strakshandel.

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

Ordretyper

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

Coop Bank 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.

Coop Bank eller den af Coop Bank 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 Coop Bank om køb eller salg af et værdipapir, der gennemføres bedst muligt, jf. Coop Banks ordreudførelsespolitik under forudsætning af, at det er muligt at tilvejebringe eller afhænde det pågældende værdipapir.

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

Handelssteder

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

Coop Banks annullering af fejlhandler

Coop Bank 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 Coop Bank relevante instrumenter og midler til parterne. Annulleres din handel, vil kunden hurtigst muligt få besked fra Coop Bank. Hvis ordren ønskes gennemført på ny, skal Coop Bank kontaktes.

Kurtage ved handel

For at få gennemført en handel med værdipapirer betaler kunden en kurtage til Coop Bank. 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.

Coop Banks kurtagesatser ajourføres løbende i henhold til markedsforsørene. Information om de til enhver tid gældende satser kan fås ved henvendelse til banken eller via prislister på bankens hjemmeside.

Prisoplysninger

Coop Bank vil, når det er relevant, give kunden oplysninger om alle omkostninger og dertil knyttede gebyrer, herunder omkostninger forbundet med:

- 1) Den relevante investeringservice og eventuelle accessoriske tjenesteydelser.
- 2) De finansielle instrumenter som anbefales eller markedsføres til kunden, som ikke skyldes tilstedeværelsen af underliggende markedsrisici.

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

Coop Bank 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 investeringslevetid.

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.

Ved kundens køb er Coop Banks levering af værdipapirer betinget af, at Coop Bank modtager endelig betaling af afregningsbeløbet senest på afviklingsdagen.

Ved kundens salg af værdipapirer er instituttets betaling af afregningsbeløbet betinget af, at Coop Bank 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 dansk rets almindelige regler. Ved handler, der gennemføres i kommission, bærer kunden risikoen for, at den part, som Coop Bank har handlet med, kan betale eller levere.

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

Rapportering

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

Rapporterne vil omfatte periodiske meddelelser til kunden ud fra de involverede finansielle instrumenters type og kompleks-

tet 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.

Afregningsnota

Når Coop Bank 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.

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

Coop Bank 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 Coop Bank, hvis meddelelsen ikke modtages som aftalt, eller hvis der i øvrigt måtte opstå fejl i denne forbindelse. For sen reklamation kan medføre, at Coop Bank ikke kan stilles til ansvar for en eventuel skade, som kunne være undgået/minimeret, hvis kunden havde henvendt sig i tide.

Skattemæssige forhold

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

Ansvarsbegrænsning

Coop Bank 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 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. Coop Bank er ved indberetning til myndighederne om kundens salg forpligtet til, at oplyse om det er "short selling". Kunden skal derfor give pengeinstitut meddelelse, hvis kunden udfører "short selling". Hvis kunden ikke oplyser noget i forbindelse med handlen, forudsætter Coop Bank, at der ikke er tale om "short selling".

Ændringer til disse vilkår

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

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