

1. Indledning

Nærværende betingelser gælder, når du handler værdipapirer og øvrige finansielle instrumenter gennem Sparekassen Kronjylland, uanset om du handler via Sparekassen Kronjyllands selvbetjening (mobil- og netbank) eller via Sparekassen Kronjyllands afdelinger.

Betingelserne gælder, uanset hvilken kommunikationsform der anvendes.

Ved værdipapirer forstås de finansielle instrumenter, der er nævnt i lov om kapitalmarkeder.

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

1.1 Anvendelse af e-mail

Sparekassen Kronjylland anbefaler ikke kunder at anvende e-mails i forbindelse med køb eller salg af værdipapirer og øvrige finansielle instrumenter, medmindre andet specifikt er aftalt. Anbefalingen gælder også kommunikation i net- og mobilbank. Det 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 Sparekassen Kronjylland som skyldes forsinkelser i ordredudførelsen forårsaget heraf.

2. Kundekategorisering

Sparekassen Kronjylland har i overensstemmelse med Bekendtgørelse om investorbekyttelse ved værdipapirhandel inddelt Sparekassen Kronjyllands kunder i kategorierne:

- detailkunde
- professionel kunde
- godkendt modpart

Kategoriseringen har betydning for, hvilken beskyttelse pengeinstituttet 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.

3. Forretningsmodel for investeringskunder

Sparekassen Kronjylland er et rådgivningsinstitut, hvilket indebærer, at Sparekassen Kronjyllands forretningsmodel er baseret på, at Sparekassen Kronjylland løbende stiller investeringsrådgivning og andre services til rådighed for dig som kunde.

Du har mulighed for selv at handle gennem net- og mobilbank eller via en af Sparekassen Kronjyllands rådgivere. Uanset om du vælger selv at handle, kan du ikke fravælge vores tilbud om investeringsrådgivning, inden du gennemfører en handel.

3.1 Tredjepartsbetalinger, herunder provision og kvalitetsforbedrende service

Sparekassen Kronjylland samarbejder med en række forskellige udbydere af kollektive investeringer bl.a. investeringsforeninger og værdipapirfonde, som Sparekassen Kronjylland modtager tredjepartsbetalinger fra, herunder provision. Sparekassen Kronjylland modtager provisionen, uanset om du handler efter at have modtaget forudgående investeringsrådgivning, eller du gennemfører en handel, som udelukkende ordredudførelse (execution only).

Som modydelse for de eventuelle modtagne provisioner tilbyder Sparekassen Kronjylland sine kunder en række investeringsservices, som lovgivningsmæssigt kaldes kvalitetsforbedrende services. Sparekassen Kronjyllands investeringsservices er samlet i pakker, som er tilpasset i forhold til, hvor meget provision Sparekassen Kronjylland 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, selv om du gennemfører en handel som udelukkende ordredudførelse (execution only).

På Sparekassen Kronjyllands hjemmeside sparkron.dk finder du en oversigt over de investeringsservices, som Sparekassen Kronjylland tilbyder, samt en oversigt over samarbejdspartnere og provisions-satser.

4. Statsborgerskab

Alle privatpersoner der har et depot og som ønsker at handle værdipapirer og øvrige finansielle instrumenter, skal oplyse deres statsborgerskab til Sparekassen Kronjylland. Dette gælder også for dig som ejer af en enkeltmandsvirksomhed.

For personer med dobbelt statsborgerskab og personer med statsborgerskab i visse lande kan der være krav, som betyder, at Sparekassen Kronjylland skal have indleveret yderligere dokumentation.

Du skal være opmærksom på, at Sparekassen Kronjylland ikke gennemfører transaktioner for dig, hvis du ikke har oplyst dit statsborgerskab til Sparekassen Kronjylland.

4.1 Kunder med relation til USA eller Canada

Privatkunder

Sparekassen Kronjylland yder ikke investeringsrådgivning til kunder, som har fast bopæl i USA eller Canada, herunder eksempelvis kunder, som er i besiddelse af et amerikansk Green Card.

Disse kunder må heller ikke handle værdipapirer gennem eller oprette depot i Sparekassen Kronjylland.

Baggrunden herfor er, at Sparekassen Kronjylland ikke ønsker at blive underlagt det amerikanske eller canadiske finanstilsyn.

Du er forpligtet til at orientere os, hvis du efter oprettelsen af depot i Sparekassen Kronjylland får en relation til USA eller Canada, jf. ovenstående.

Hvis du får fast bopæl i USA eller Canada, kan du ikke længere modtage investeringsrådgivning, hvorfor disse ydelser vil blive opsagt af Sparekassen Kronjylland iht. Sparekassen Kronjyllands almindelige forretningsbetingelser, og du vil kunne blive nødt til at afhænde dine værdipapirer.

Erhvervskunder

Sparekassen Kronjylland yder ikke investeringsrådgivning til selskaber og virksomheder, som er stiftet eller hjemmehørende i USA eller Canada, eller hvis reelle ejere er bosiddende i USA eller Canada, ligesom disse kunder heller ikke må handle værdipapirer gennem Sparekassen Kronjylland eller oprette et depot i Sparekassen Kronjylland.

Baggrunden herfor er, at Sparekassen Kronjylland ikke ønsker at blive underlagt det amerikanske eller canadiske finanstilsyn.

Du er forpligtet til at orientere os, hvis du efter oprettelsen af depot i Sparekassen Kronjylland får en relation til USA eller Canada, jf. ovenstående.

Hvis virksomheden bliver hjemmehørende i USA eller Canada, kan du ikke længere modtage investeringsrådgivning, hvorfor disse ydelser vil blive opsagt af Sparekassen Kronjylland iht. Sparekassen Kronjyllands almindelige forretningsbetingelser, og du vil kunne blive nødt til at afhænde dine værdipapirer.

Markedsføring

Materiale, der fremgår af Sparekassen Kronjyllands hjemmeside, eller som på anden vis distribueres af Sparekassen Kronjylland, skal ikke fortolkes eller opfattes som tilbud om investeringsrådgivning eller investeringservice til personer hjemmehørende eller bosiddende i USA eller Canada.

5. LEI

Alle virksomheder (herunder A/S, ApS, I/S og K/S), fonde og foreninger med CVR-nummer, der ønsker at handle med værdipapirer og øvrige finansielle instrumenter, skal have en LEI-kode.

En LEI-kode er en standardiseret kode, der gør det muligt klart og entydigt at identificere virksomheder globalt. Formålet er at sikre en effektiv markedsmissbrugsovervågning, hvor kundeidentifikationen er ensartet, entydig og pålidelig i hele EU.

Du skal være opmærksom på, at Sparekassen Kronjylland ikke gennemfører transaktioner for virksomheder, fonde og foreninger m.v. med CVR-nummer, som ikke har oplyst en LEI-kode til Sparekassen Kronjylland, såfremt værdipapiret handles på handelssteder i Europa (EØS).

Yderligere information findes på Sparekassen Kronjyllands hjemmeside sparkron.dk.

6. Markedsmissbrug

Sparekassen Kronjylland henleder opmærksomheden på, at det ikke er tilladt at 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).

Det er heller ikke tilladt 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.

7. Investeringsrådgivning

Du er altid velkommen til at søge rådgivning om værdipapirer og øvrige finansielle instrumenter i en af Sparekassen Kronjyllands afdelinger.

Ved investeringsrådgivning forstås personlige anbefalinger til dig om transaktioner i tilknytning til investering i værdipapirer og øvrige 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:

- at købe, sælge, tegne, udveksle, indløse, beholde eller garantere et bestemt værdipapir eller finansielt instrument, eller
- at udøve eller undlade at udøve en rettighed, der skyldes et bestemt værdipapir eller finansielt instrument, til at købe, sælge, tegne, udveksle eller indløse et værdipapir eller finansielt instrument.

Rådgivning kan også indebære at Sparekassen Kronjylland anbefaler dig ikke at foretage investeringer.

Forud for investeringsrådgivningen skal der udarbejdes en Investeringsaftale (investeringsprofil).

Når Sparekassen Kronjylland yder investeringsrådgivning, vil Sparekassen Kronjylland indhente de nødvendige oplysninger om:

- dit kendskab til og din erfaring med investering i det relevante værdipapir eller den specifikke tjenesteydelse
- din finansielle situation, herunder din evne til at bære tab
- dit investeringsformål, herunder din risikovillighed og tidshorisont
- dine bæredygtighedspræferencer

Med udgangspunkt i dine oplysninger vil pengeinstituttet 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 tab og dine bæredygtighedspræferencer.

Når Sparekassen Kronjylland yder investeringsrådgivning, skal der samtidig udarbejdes en skriftlig erklæring om egnethed, en såkaldt Egnethedserklæring, hvor det blandt andet fremgår, hvilken type investeringsrådgivning, der er ydet. Du opfordres til at læse erklæringen igennem umiddelbart efter modtagelsen.

Hvis en aftale om at købe eller sælge værdipapirer og øvrige finansielle instrumenter indgås ved hjælp af fjernkommunikation, eksempelvis via telefonopkald, som forhindrer en forudgående afgivelse af en erklæring om egnethed, er Sparekassen Kronjylland berettiget til at afgive erklæringen om egnethed på et varigt medium uden unødigt forsinkelse efter gennemførelse af transaktionen.

Med udgangspunkt i dine oplysninger, vil Sparekassen Kronjylland rådgive dig om de værdipapirer og øvrige finansielle instrumenter, der egner sig bedst for dig.

Sparekassen Kronjylland kan ikke yde dig rådgivning, såfremt du ikke giver Sparekassen Kronjylland de nødvendige oplysninger. Sker der efterfølgende væsentlige ændringer i de afgivne oplysninger, der i rådgivningssituationen dannede grundlag for den ydede investeringsrådgivning, er du forpligtet til at meddele Sparekassen Kronjylland dette, da det kan have betydning for den valgte investering i forhold til din risikoprofil og tidshorisont.

Du skal være opmærksom på, at Sparekassen Kronjyllands rådgivning ikke ydes på et uafhængigt grundlag.

I henhold til lovgivningen betegnes Sparekassen Kronjyllands rådgivning som ikke-uafhængig, idet Sparekassen Kronjylland blandt andet rådgiver om værdipapirer udstedt af kollektive investeringer bl.a. investeringsforeninger, som Sparekassen Kronjylland har et samarbejde med, der indebærer, at Sparekassen Kronjylland kan være berettiget til at modtage tredjepartsbetalinger, herunder provision.

Sparekassen Kronjyllands investeringsrådgivning er endvidere baseret på en begrænset analyse af forskellige typer værdipapirer og øvrige finansielle instrumenter.

8. Handel uden investeringsrådgivning

Sparekassen Kronjylland vurderer kun, om et værdipapir er egnet for dig, hvis Sparekassen Kronjylland yder investeringsrådgivning.

Hvis du uden forudgående rådgivning ønsker at få gennemført en ordre i et værdipapir eller finansielt instrument, som ikke betragtes som simpelt, vil Sparekassen Kronjylland dog udbede sig oplysninger fra dig om dit kendskab til og erfaring med det investeringsområde, som er relevant for den type produkt eller tjenesteydelse, du efterspørger. På baggrund af oplysningerne vil Sparekassen Kronjylland vurdere, om det påtænkte produkt eller den påtænkte tjenesteydelse er hensigtsmæssig for dig.

9. Udelukkende ordreførelse (Execution only)

Hvis du udelukkende ønsker at få gennemført en ordre, vil Sparekassen Kronjylland gennemføre transaktionen uden at indhente oplysninger om dit kendskab, din erfaring, økonomiske situation eller investeringsformål.

Tilbuddet om udelukkende ordreførelse er begrænset til simple værdipapirer, eksempelvis noterede aktier, obligationer og investeringsforeningsbeviser.

Når du anmoder om udelukkende at få udført ordrer i Sparekassen Kronjylland, har Sparekassen Kronjylland 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 Sparekassen Kronjyllands elektroniske handelsplatforme, eksempelvis net- eller mobilbank, via telefon eller ved personlig, fysisk henvendelse til Sparekassen Kronjylland.

Udelukkende ordreførelse er ikke mulig i forbindelse med investering i forhold til pantsatte depoter.

10. Risikomærkning af investeringsprodukter

Investeringsprodukter er risikomærket i henhold til Bekendtgørelse om risikomærkning af investeringsprodukter.

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

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

På Sparekassens hjemmeside sparkron.dk er der yderligere information om risikomærkning af forskellige investeringsprodukter samt indplaceringen af forskellige produkttyper i grønne, gule og røde kategorier.

11. Central Investorinformation

I forbindelse med udbud af kollektive investeringer bl.a. investeringsforeningsbeviser og sammensatte investeringsprodukter udarbejder udbyderne dokumentet "Central investorinformation".

Det er et dokument, der blandt andet indeholder oplysninger om investeringens indhold, afkast, risiko og omkostninger.

I forbindelse med Sparekassen Kronjyllands rådgivning om investeringsforeningsbeviser, stiller Sparekassen Kronjylland "Central Investorinformation" til rådighed for dig.

12. Handelsformer

Sparekassen Kronjylland tilbyder følgende handelsformer:

- Strakshandel
- Markedsordre
- Kommissionshandel
- Limitordrer
- Strakshandel via kurskontrakt

Med undtagelse af markedsordrer gennemfører Sparekassen Kronjylland som udgangspunkt alle kundehandler via Sparekassen Kronjyllands handelsbeholdning som strakshandler. Sparekassen Kronjylland forbeholder sig under særlige omstændigheder ret til ikke at effektuere en ordre fra dig. Det kan eksempelvis være, hvor kursforskel mellem bud og udbud er u hensigtsmæssig stor, hvor der ingen kurs er eller hvor der ikke løbende er handel i det pågældende værdipapir. Sparekassen Kronjylland kan vælge at udsætte eller annullere din ordre og baggrunden herfor er at give dig størst mulig beskyttelse.

12.1 Strakshandler

12.1.1 Strakshandler indenfor handelsstedets åbningstid

Sparekassen Kronjylland stiller strakskurs i en række værdipapirer. Ved strakskurs får du straks at vide, hvilken kurs du kan handle den ønskede mængde værdipapirer til. Antallet af papirer kan variere fra dag til dag, ligesom der kan ske udskiftninger i de papirer, der aktuelt stilles strakskurs i.

Strakskursen er den samme eller bedre end den Sparekassen Kronjylland selv kan opnå på handelsstedet under hensyntagen til tid, mængde og handelsvilkår.

Hvis der på handelstidspunktet ikke er bud og/eller udbud på værdipapiret, kan Sparekassen Kronjylland vælge at fastsætte en strakskurs på baggrund af en vurdering af den bedste opnåelige kurs ud fra værdipapirets omsættelighed og det aktuelle kursniveau i markedet generelt set. Hvis strakskursen er stillet på baggrund af en vurdering, vil dette fremgå af din fondsnota ved obligationshandel.

Ved obligationer fastsættes kurserne løbende, så kursen til enhver tid ligger inden for eller på det bedst stillede bud og udbud i handelsposter i det pågældende værdipapir på handelsstedet reguleret med Sparekassen Kronjyllands normale tillæg/fradrag. Tillæg/fradrag vil fremgå af din fondsnota.

12.1.2 Systematisk internalisering

For visse strakshandler gælder supplerende regler om systematisk internalisering. På sparkron.dk kan du se en oversigt over de instrumenter, hvor vi er systematisk internalisator.

Danske aktier og investeringsforeningsbeviser

Sparekassen Kronjylland offentliggør bindende prisstillelse for en række danske værdipapirer der handles på et handelssted, for hvilke Sparekassen Kronjylland er såkaldt Systematisk Internalisator, og for hvilke der findes et likvidt marked.

Sparekassen Kronjylland offentliggør prisstillelserne regelmæssigt og løbende i den normale åbningstid. Sparekassen Kronjylland kan opdatere prisstillelse på et hvilket som helst tidspunkt. Prisstillelse kan også trækkes tilbage under usædvanlige markedsforhold.

Dine ordrer vedrørende de danske aktier og investeringsforeningsbeviser, for hvilke Sparekassen Kronjylland er Systematisk Internalisator, udføres til de priser, der stilles på det tidspunkt, ordren modtages.

Danske Obligationer

Sparekassen Kronjylland offentliggør bindende prisstillelse for danske obligationer, der handles på et handelssted, for hvilke Sparekassen Kronjylland kan være såkaldt Systematisk Internalisator, og for hvilke der findes et likvidt marked, såfremt,

- Sparekassen Kronjylland er blevet anmodet om en prisstillelse af en kunde
- Sparekassen Kronjylland accepterer at give en prisstillelse.

12.2 Markedsordre

Markedsordre er en ordre som automatisk lægges direkte ud på markedet. En markedsordre skal altid udfyldes med antal stk. og en limiteringskurs som du ønsker at handle til.

Sparekassen Kronjylland har åben for markedsordre på de fleste handelssteder i verden. En komplet liste kan enten ses på sparkron.dk eller ved at kontakte din rådgiver.

Der er åben for indlæggelse af markedsordre alle hverdage mellem klokken 7.00 og klokken 22.00.

Gældende regler for det valgte marked skal altid overholdes og ordrer, der ikke opfylder reglerne, forbeholder Sparekassen Kronjylland eller det pågældende handelssted sig ret til at slette. Det pågældende handelssteds regler, findes på deres hjemmeside.

For at sikre best execution, har Sparekassen Kronjylland tilkøbt en smart order routing strategi, som tjekker om der er bedre priser på et alternativt handelssted til hovedbørsen/hovedhandelsstedet. Hvis ordren kan blive gjort til en bedre pris på et alternativt handelssted, sendes hele eller dele af ordren herover i stedet.

12.3 Kommissionshandel og selvindtræde

Kommissionshandel anvendes typisk for værdipapirer som oftest handles på anden vis end på almindelige handelssteder. Ved handel i kommission vil kursen for handlen blive fastsat med udgangspunkt i den kurs, som Sparekassen Kronjylland har opnået eller kan opnå på markedet eller hos en anden markedsdeltager.

Hvis du handler i kommission, kan Sparekassen Kronjylland selv træde ind i handlen, det vil sige at være din modpart i handlen. Dette vil fremgå af din fondsnota. Sparekassen Kronjylland kan kun træde ind som din modpart på samme vilkår, som der i øvrigt handles til i markedet. Du kan derfor ikke lide tab eller opnå fordele ved, at Sparekassen Kronjylland selv træder ind i handlen.

12.4 Limitordrer

Du kan afgive ordre om køb/salg af værdipapirer, hvor du ved køb angiver en maksimal kurs og ved salg en minimumskurs. For limitordrer gælder, at handelsprisen skal overholde den limiterede kurs inklusive Sparekassen Kronjyllands tillæg/fradrag, før handlen vil blive gennemført. Sparekassen Kronjylland vil søge at handle limitordrer i henhold til den afgivne ordre. Hvis Sparekassen Kronjylland ikke kan handle indenfor 10 børsdage på grund af markedsforhold, udløber limitordren automatisk, medmindre andet er aftalt.

12.5 Strakshandel via kurskontrakt

Sparekassen Kronjylland kan strakshandle via kurskontrakt. Dette betyder, at afviklingsperioden er længere end de sædvanlige to børsdage for danske værdipapirer.

Afregningskursen vil følge reglerne for strakskurs. Derudover vil der blive beregnet et terminstillæg eller et terminsfradrag.

Terminstillægget/-fradraget vil blive udregnet ud fra værdipapirets direkte rente og Sparekassen Kronjyllands pengemarkedsrente for den pågældende periode.

13. Selvindtræde

Sparekassen Kronjylland kan selvindtræde i handler. Det betyder, at Sparekassen Kronjylland via INET handelssystemet kan matche egne (kunders) ordrer og derved indgå en såkaldt krydset handel. Systemet favoriserer ordrer, der kan føre til krydsede handler, da tidsprioriteringen tilsidesættes.

Selvindtræde vil forekomme, hvis Sparekassen Kronjyllands pris på handelstidspunktet var bedst eller der ikke var bedre priser end Sparekassen Kronjyllands; tid, mængde og handelsvilkår taget i betragtning.

14. Annullering af ordrer

14.1 Sparekassen Kronjyllands adgang til at annullere ordrer og handler

Det er ikke tilladt at handle på en måde, der giver eller kan give urigtige eller vildledende oplysninger om udbuddet af, eller efterspørgslen efter værdipapirer, eller som sikrer, at kursen er på et unormalt eller kunstigt niveau.

Sparekassen Kronjylland har ret til at annullere ordrer og handler, hvor der er risiko for, at ordren kan blive anset for markedsmanipulation eller forsøg herpå. Sparekassen Kronjylland påtager sig intet an-

svaret eller nogen forpligtelse overfor kunden for, at ordrer og handler, der kan annulleres, vil blive annulleret.

14.2 Handelssteders adgang til at annullere handler

Hvor dette kræves for at sikre markedsintegriteten, eller hvor der foreligger særlige forhold, kan handelsstedet annullere en handel.

Som særlige forhold betragtes en fejl, hvorom der ikke kan herske tvivl, eller et uheld, der er forårsaget af en teknisk eller manuel fejl på handelsstedet, hos Sparekassen Kronjylland eller hos dig som kunde, en væsentlig og uomtvistelig overtrædelse af lov eller forskrift eller handelsstedets regelsæt eller tekniske forstyrrelser i handels- og/eller clearingsystemerne, som Sparekassen Kronjylland ikke er herre over.

15. Handelssteder

Ved udførelse af kundeordrer har Sparekassen Kronjylland udvalgt en række handelssteder, som sætter Sparekassen Kronjylland i stand til løbende at opnå de bedste resultater. Der findes en nærmere beskrivelse heraf i Sparekassen Kronjyllands ordreførelsespolitik, og der findes en oversigt over handelsstederne på Sparekassen Kronjyllands hjemmeside sparkron.dk.

16. Fondsnota

16.1 Bekræftelse

Når Sparekassen Kronjylland på dine vegne har udført en ordre, vil Sparekassen Kronjylland hurtigst muligt give dig de væsentligste oplysninger om udførelsen, medmindre andet er aftalt. Sparekassen Kronjylland vil på anmodning fra dig tillige give oplysninger om ordrens status.

Sparekassen Kronjylland vil angive handelsstedet på din fondsnota, hvis dette er muligt og relevant. I situationer, hvor Sparekassen Kronjylland ikke har mulighed for at angive oplysninger om tidspunkt og handelssted, idet Sparekassen Kronjylland ikke har modtaget oplysninger fra tredjemand, vil Sparekassen Kronjylland undlade at give oplysning herom.

Handelsstedet angives ved den unikke identifikation af et reguleret marked, en multilateral handelsfacilitet eller en værdipapirhandler, som systematisk internaliserer.

I andre tilfælde angives handelsstedet som OTC. Det vil være tilfældet, når en ordre helt eller delvist udføres via Sparekassen Kronjyllands eget system og med denne som modpart. Ligeledes anvendes koden OTC i situationer, hvor Sparekassen Kronjylland anvender en anden værdipapirhandler til at udføre handlen via dennes system og med denne som modpart, men hvor der ikke er tale om videreformidling, idet Sparekassen Kronjylland påtager sig ansvaret for, at handlen gennemføres bedst muligt.

Ved videreformidling af en kundes ordre fra Sparekassen Kronjylland til en anden værdipapirhandler afhænger angivelsen af handelssted på afregningsnotaen af, hvordan denne anden værdipapirhandler udfører ordren. Det handelssted, som angives ved videreformidling, er det, hvor ordren rent faktisk udføres som sidste led i handelskæden.

16.2 Indsigelse

Eventuelle indsigelser mod indholdet af din fondsnota skal fremsættes straks efter modtagelsen, og du bør omgående underrette Sparekassen Kronjylland, hvis fondsnotaen ikke modtages som aftalt, eller hvis der i øvrigt måtte opstå fejl i denne forbindelse.

For sen reklamation kan medføre, at Sparekassen Kronjylland ikke kan stilles til ansvar for en eventuel skade, som kunne være undgået/minimeret, hvis du havde henvendt dig i tide.

17. Handel med værdipapirer noteret på udenlandske handelssteder

Udenlandske værdipapirer handles primært som markedsordrer. Når der handles udenlandske værdipapirer, er der tilknyttet en valuta-

handel, 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 handelssteds normale afviklingsvilkår, medmindre andet er aftalt.

Valutakursen fastsættes ud fra valutaspotkursen på handelstidspunktet inkl. Sparekassen Kronjyllands tillæg/fradrag, medmindre andet er aftalt. I prislisten på Sparekassen Kronjyllands hjemmeside sparkron.dk findes oplysninger om tillæg/fradrag for valutahandel. Den benyttede valutakurs vil, når transaktionen omfatter en valuta-veksling, fremgå af afregningsnotaen.

18. Handel med unoterede værdipapirer

Handel med unoterede værdipapirer er altid kommissionshandel.

19. Prisoplysninger

Sparekassen Kronjylland vil give dig oplysninger om alle omkostninger.

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

Sparekassen Kronjylland vil sammenfatte oplysningerne om omkostninger og gebyrer, så du får et overblik over de samlede omkostninger og den samlede effekt på afkastet af investeringen.

Oplysninger om omkostninger vil blive stillet til rådighed for dig regelmæssigt og mindst en gang om året så længe du har et aktivt depot i Sparekassen Kronjylland.

20. Handelsomkostninger

Når du handler værdipapirer, betaler du en kurtaget til Sparekassen Kronjylland. Kurtaget beregnes af kursværdien.

Når du køber, lægges kurtaget til afregningen, og når du sælger, trækkes kurtaget fra afregningen.

Afhængig af handelstype kan der forekomme tillæg eller fradrag til kursen. Kurtaget, tillæg, fradrag og evt. andre omkostninger, eksempelvis udenlandske omkostninger, fremgår af din fondsnota.

De aktuelle priser på handel med værdipapirer fremgår af Sparekassen Kronjyllands til enhver tid gældende Prisbog – Depot og værdipapirhandel, som findes på Sparekassens hjemmeside sparkron.dk.

21. Afvikling af fondshandler

Ved afvikling forstås betaling og levering af handlede værdipapirer. Afviklingsdagen er, når intet andet er aftalt, anden børsdag efter handelsdagen. Afviklingsdagen er samtidig valørdag/rentedag.

For udenlandske værdipapirer gælder særlige frister og regler for afvikling, som du kan få oplyst i Sparekassen Kronjylland.

Sparekassen Kronjylland leverer værdipapirer, som du har købt, på betingelse af, at du betaler afregningsbeløbet på afviklingsdagen.

Sparekassen Kronjylland afregner beløb for værdipapirer, som du har solgt, på betingelse af, at Sparekassen Kronjylland 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 dit depot senest børsdagen før afviklingsdagen. På afviklingsdagen må der ikke være registreret rettigheder over de værdipapirer, der strider mod salget – eksempelvis pantsætning eller købte værdipapirer, du endnu ikke kan disponere over.

Hvis en handel ikke kan afvikles på afviklingsdagen på grund af, 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 Sparekassen Kronjylland har handlet med, kan betale eller levere.

Sparekassen Kronjylland henviser i øvrigt til Sparekassen Kronjyllands Betingelser for opbevaring af værdipapirer i depot.

21.1 Tredjepartshandel og afvikling

Har du depot i Sparekassen Kronjylland og handler med en anden modpart end os, står Sparekassen Kronjylland alene for afviklingen til og fra dit depot ved at indlægge eller udtage på baggrund af modtagne instruktioner fra dig og den modpart, du har handlet med. Sparekassen Kronjylland er dermed ikke at betragte som en part i handlen.

For at afviklingen kan foretages rettidigt, skal vi have modtaget fyldestgørende oplysninger om indgåede handler samt nødvendige afviklingsinformationer senest kl. 12.00 dagen før valør. Modtager vi ikke de nødvendige afviklingsinformationer inden for tidsfristen, kan vi afvise at afvikle handlen. Dette kan føre til fejl i afviklingen af handlen, og du kan blive mødt med krav om at dække eventuelle omkostninger, bøder mv.

Har du ikke depot i Sparekassen Kronjylland, og handler du med Sparekassen Kronjylland, afvikler Sparekassen Kronjylland indgåede handler mod din depotbank, der står for den endelige afvikling til dit depot.

For at afviklingen kan foretages rettidigt, skal Sparekassen Kronjylland inden ordreafgivelse have modtaget de nødvendige afviklingsinformationer (SSI) fra dig, og vi skal efterfølgende have udvekslet fyldestgørende handelsinformationer om den konkrete transaktion. Modtager Sparekassen Kronjylland ikke de relevante afviklingsinformationer, kan det føre til fejl i afviklingen af handlen, og du kan blive mødt med krav om at dække eventuelle omkostninger mv.

21.2 Bøder fra værdipapircentraler

Det kan i henhold til Europaparlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 909/2014 ("CSDR") udløse en bøde fra en værdipapircentral, såfremt en handel med et værdipapir ikke afvikles på valørdatoen. Sparekassen Kronjylland bliver pålagt sådanne bøder for alle depoter, der ligger i Sparekassen Kronjylland.

Sparekassen Kronjylland forbeholder sig retten til at videreføre og opkræve bøder hos dig, såfremt Sparekassen Kronjylland er blevet pålagt bøder, som følge af at en af dine handler ikke er afviklet rettidigt eller korrekt, og dette skyldes dine forhold.

Hvis du ikke har depot i Sparekassen Kronjylland, er det din depotbank, der pålægges/modtager bøder for dine handler. Det er derfor op til din depotbank, om og hvordan disse bøder vil blive videreført til dig.

22. Sammenlægning af ordrer

Kundeordrer eller transaktioner kan lægges sammen, når Sparekassen Kronjylland udfører ydelser for dig. Det sker eksempelvis, når størrelsen på kundeordrerne ikke harmonerer med omsætningen på det relevante marked. Det vil derfor typisk være til din fordel. Sparekassen Kronjylland sikrer, at ordrene lægges sammen, så de ikke skader efterfølgende ordrer.

23. 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
- virksomhedsskatteordning
- aktiesparekonto

Det er muligt at foretage handel med unoterede kapitalandele (værdipapirer, anparter m.v.) for pensionsmidler ud fra særlige placeringsregler, der er beskrevet i Bekendtgørelse om visse skattebegunstigende opsparingsformer i pengeinstitutter.

Vi anbefaler i øvrigt, at du søger rådgivning i Sparekassen Kronjylland, hvis du er i tvivl om ovenstående.

24. Navnenotering

Sparekassen Kronjylland navnenoterer som udgangspunkt alle danske aktier og investeringsbeviser. Hvis du ikke ønsker dette, skal du aktivt vælge navnenotering fra, når du afgiver ordren. Du kan ikke navnenotere aktier og investeringsbeviser ved handel med aktier noteret på udenlandske handelssteder.

25. Rapportering

Sparekassen Kronjylland vil rapportere til dig om de ydelser, som Sparekassen Kronjylland har udført for dig. Rapporterne vil omfatte periodiske meddelelser til dig ud fra de involverede værdipapirer og øvrige finansielle instrumenters type og kompleksitet og karakteren af den leverede tjenesteydelse.

Hvis dit depot omfatter positioner i gearede finansielle instrumenter eller eventuelle forpligtelsestransaktioner, 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.

26. Behandling af personoplysninger

I forbindelse med handel af værdipapirer indsamler og behandler Sparekassen Kronjylland personoplysninger, der er nødvendige for at kunne gennemføre den enkelte handel eller yde investeringsrådgivning.

Sparekassen Kronjylland kan videregive oplysninger til offentlige myndigheder i henhold til særlige lovkrav.

27. Dokumentation for rådgivning

Med henblik på at styrke investorbekyttelsen, forbedre markedsovervågningen og øge retssikkerheden for Sparekassen Kronjylland og dens kunder, er Sparekassen Kronjylland forpligtet til at optage og opbevare telefonsamtaler og andre former for elektronisk kommunikation mellem Sparekassen Kronjylland og Sparekassen Kronjyllands kunder, der fører til eller kan føre til transaktioner i værdipapirer og øvrige finansielle instrumenter.

Oplysningerne opbevares minimum i en periode på 5 år.

28. 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.

Sparekassen Kronjylland 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 Sparekassen Kronjylland.

29. Skattemæssige forhold

Sparekassen Kronjylland er uden ansvar for skattemæssige konsekvenser for dig af handler, som du har indgået. Sparekassen Kronjylland opfordrer dig i den forbindelse til at gøre dig bekendt med disse, eventuelt ved at søge rådgivning hos eksempelvis SKAT, revisor eller anden skatterådgiver.

30. Rapportering om korte nettopositioner

EU har indført regler om rapportering af korte nettopositioner (short selling) for europæiske aktier, europæiske statsobligationer m.v. Du skal være opmærksom på, at Sparekassen Kronjylland ikke påtager sig ansvaret for at rapportere om eventuelle korte nettopositioner på dine vegne.

31. Force majeure

Sparekassen Kronjylland påtager sig intet ansvar for den eventuelle skade, en 3. part måtte være skyld i, i forbindelse med udførelsen af en opgave for Sparekassen Kronjylland. Tilsvarende gælder skade, der skyldes en børs, clearing-/værdipapircentral eller lignende institutter.

32. Opsigelse

Sparekassen Kronjylland forbeholder sig ret til at opsig din adgang til selvbetjening for så vidt angår handel med værdipapirer via net- og mobilbank uden varsel. Du kan dog fortsat have adgang til øvrige muligheder i selvbetjening.

Såfremt Sparekassen Kronjylland opsig din selvbetjeningsadgang til handel med værdipapirer via net- og mobilbank, vil opsigelsen ske i papirformat eller på andet varigt medium.

33. Ændringer til Betingelser for handel med værdipapirer

Sparekassen Kronjylland kan ændre Betingelser for handel med værdipapirer uden varsel, hvis ændringerne er til fordel for dig.

Sparekassen Kronjylland kan ændre Betingelser for handel med værdipapirer med varsel i overensstemmelse med Sparekassen Kronjyllands almindelige forretningsbetingelser eller forskrifter i lov eller anden offentlig regulering.

Du kan altid få de nyeste vilkår i en af Sparekassen Kronjyllands afdelinger eller på Sparekassens hjemmeside sparkron.dk.

34. Øvrige betingelser og politikker

Ud over nærværende Betingelser for handel med værdipapirer henvises til Sparekassen Kronjyllands øvrige betingelser og politikker, herunder:

- Almindelige forretningsbetingelser
- Betingelser for opbevaring af værdipapirer i depot
- Ordreudførelsespolitik
- Interessekonfliktpolitik

– i det omfang, de ikke er fraveget i nærværende betingelser.

Finanstilsynet, Århusgade 110, 2100 København Ø, har givet Sparekassen Kronjylland tilladelse til at drive pengeinstitutvirksomhed.

Nærværende betingelser for handel med værdipapirer er gældende fra 2. maj 2024.