

Vilkår for handel med værdipapirer

21. september 2021

I det følgende fremgår betingelser, der gælder for handel med de værdipapirer, som PFA Bank (Banken) tilbyder handel med.

Dette dokument er opdelt i følgende afsnit:

1. Før kunden handler
2. Når kunden handler
3. Efter handel
4. Generelt

1. Før kunden handler

Alle kunder i PFA Bank er Rådgivningskunder. Det betyder, at alle Bankens kunder modtager investeringsrådgivning og en personlig anbefaling, før de får adgang til at handle værdipapirer, jfr. afsnit 4.6.

1.1 Kundekategorier

Banken har inden der ydes investeringsservice inddelt kunderne i kategorierne detailkunder, professionelle kunder eller godkendte modparter.

Kategoriseringen har betydning for, hvilken beskyttelse Banken 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.

Banken 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 Banken.

1.2 Markedsmisbrug

Banken 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.

2. Når kunden handler

2.1 Ordretyper

Banken tilbyder via en eller flere af Bankens samarbejdspartnere at afvikle ordren som børshandel.

Banken tilbyder udelukkende nedenstående ordretyper.

2.1.1 Straksordre

Det er muligt at indlægge straksordrer indenfor åbningstiden for netbank og mobilbank på børsdage kl. 09:00 til 16:45 for C25 aktier og kl. 09:45 til kl. 16:45 for PFA udvalgte Investeringsforeninger.

Straksordrer tilbydes i aktier i Nasdaq Copenhagen C25 CAP og i udvalgte PFA Invest afdelinger. De udvalgte PFA Invest afdelinger kan oplyses ved henvendelse til Banken.

En straksordre er karakteriseret ved, at kursen på kundens handel accepteres af kunden ved afgivelse af ordren. Foregår her og nu, dvs. at handlen er gennemført, når den er opdateret i systemet.

2.1.2 Markedsordre

Det er muligt at indlægge markedsordrer indenfor åbningstiden for netbank og mobilbank.

Markedsordrer indlagt efter kl. 16.00 kan som udgangspunkt ikke forventes handlet før tidligste næste børsdag.

En markedsordre er karakteriseret ved en ordre om at sælge eller købe et værdipapir til den aktuelle pris, hvad den så end er.

Såfremt det ikke er muligt at afregne en markedsordre inden for otte kalenderdage, slettes ordren automatisk.

Delafregning af markedsordrer kan medføre øgede handelsomkostninger for kunden.

2.1.3 Limiteret børsordre

Det er muligt at indlægge limiterede børsordrer inden for åbningstiden for netbank og mobilbank. Børsordrer videresendes til Nasdaq København i markedets åbningstid p.t.:

- Børsdage fra kl. 09.00 og indtil den enkelte fondskode lukker frem mod ca. kl. 17.00.

Bemærk, at limiterede børsordrer kun figurerer på børsen i tidsrummet kl. 08.45-17.00.

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

Sletning af limiterede børsordrer kan ske ved henvendelse til Banken.

Vilkår for handel med værdipapirer

21. september 2021

Limiterede børsordrer skal indlægges med en fremtidig gyldighedsperiode på op til 14 kalenderdage inkl. afgivelsesdagen. Efter udløbet af perioden slettes ordren automatisk, i det omfang den ikke er handlet.

Såfremt en limiteret børsordre indlægges med en limiteringskurs, der afviger mere end 10 % fra aktuel markedskurs, er Banken berettiget til at afvise ordren.

Delafregning af limiterede børsordrer kan medføre øgede handelsomkostninger for kunden.

2.2 Grupper af tilbudte værdipapirer

De typer værdipapirer, som Banken tilbyder handel med, fremgår af "Finansielle instrumenter", som er tilgængelig på Bankens hjemmeside under "Priser og vilkår".

I netbank og mobilbank kan følgende værdipapirer som udgangspunkt handles:

- Danske aktier, investeringsbeviser og obligationer, noteret på Nasdaq København og registreret hos VP SECURITIES.

I netbank og mobilbank er der gratis adgang til kursinformation fra Nasdaq København med 15 minutters forsinkelse. Det er muligt at abonnere på kursinformation i realtid fra Nasdaq København. Abonnement forudsætter indgåelse af særskilt aftale og har en pris. Se prislisen for detaljer.

2.3 Oplysninger om finansielle instrumenter.

På Bankens hjemmeside findes der relevant vejledning om de risici, der er forbundet med investering i de pågældende finansielle instrumenter.

På Bankens hjemmeside findes der en generel beskrivelse af udvalgte finansielle instrumenters funktion, samt de særlige risici, der er forbundet med de relevante instrumenter.

De finansielle instrumenter, som Banken tilbyder rådgivning om til detailinvestorer er alle målrettet detailinvestorer. På Bankens hjemmeside findes oplysninger om de finansielle produkter, som Banken tilbyder både detailkunder og professionelle kunder.

Banken tilbyder herudover investeringer i andre finansielle produkter, som er målrettet professionelle investorer samt godkendte modpartner. Målgruppen for disse vil blive oplyst direkte overfor disse målgrupper.

De finansielle instrumenter, der er tilgængelige i netbanken er alle målrettet til detailinvestorer.

2.4 Beløbsbegrænsninger

Beløbsgrænser for markedsordrer og limiterede børsordrer er 2.000.000 pr handel.

Straksordrer kan afgives for op til 250.000 kr. pr. handel.

2.5 Udenlandske værdipapirer

Banken tilbyder ikke handel med udenlandske værdipapirer.

2.6 Ordreafgivelsesmetoder

Kunder kan afgive ordrer på følgende måder:

a) Kunden kan ved selvbetjening afgive ordrer i Bankens netbank og mobilbank, uden at der er sket rådgivning af kunden (execution only).

b) Kunden kan sende en besked fra netbank/mobilbank og afgive ordrer, uden at der er sket rådgivning af kunden (execution only). Ordre som modtages kan forventes placeret af Banken senest den efterfølgende bankdag. Ønsker kunden at handle straks, skal kunden kontakte Banken pr. telefon.

c) Kunden kan afgive ordrer i forbindelse med investeringsrådgivning af kunden.

d) Kunden kan afgive ordrer pr. telefon til en rådgiver. Banken er forpligtet til at optage og gemme telefonsamtaler og anden elektronisk kommunikation, der fører til eller kan føre til transaktioner i finansielle instrumenter.

Vedrørende opbevaring af persondata henvises til afsnit nedenfor.

e) Ønsker en fuldmagtshaver at afgive en ordre om værdipapirhandel, kan dette kun ske ved selvbetjening i netbank/mobilbank.

Banken kan i alle tilfælde kun handle værdipapirer (finansielle instrumenter), der er tilgængelige i netbank og mobilbank (se ovenfor under grupper af tilbudte værdipapirer)

2.7 Handel uden rådgivning

Banken vurderer kun, om et værdipapir er egnet for kunden, hvis Banken yder investeringsrådgivning. Hvis kunden ønsker at få gennemført en ordre i et værdipapir, som ikke betragtes som simpelt, vil Banken 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 Banken vurdere, om det påtænkte

Vilkår for handel med værdipapirer

21. september 2021

produkt eller den påtænkte tjenesteydelse er hensigtsmæssig for kunden.

2.8 Udelukkende ordredførelse

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

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

Når kunden anmoder om udelukkende at få udført ordrer i Banken, har Banken 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 Bankens elektroniske handelsplatforme, via telefonen eller ved personlig fysisk henvendelse til Banken.

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

2.9 Omkostninger

Bankens priser på handel med værdipapirer fremgår af "Prisliste" på siden "Priser og vilkår" på Bankens hjemmeside.

For at få gennemført en handel med værdipapirer betaler kunden i nogle tilfælde en kurtage til Banken. 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.

Bankens kurtagesatser ajourføres løbende i henhold til markedsforholdene. Information om de til enhver tid gældende satser kan fås ved henvendelse til Banken eller ved opslag i Bankens prislister.

Banken 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.

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

Banken 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 investeringsens levetid.

Oplysningerne om omkostninger kan gives på en standardiseret måde.

2.10 Ordrebehandling

Banken kan beslutte at udføre hele ordren eller dele heraf mod en anden kundeordre. Ordren vil i så fald blive udført til en pris, som afspejler de gældende markedsvilkår.

3. Efter handel

3.1 Fondsnota

Når Banken 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.

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

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

Har kunden indsigelser i forhold til fondsnotaen fremgår kontaktoplysninger på fondsnotaen.

Notaen sendes som udgangspunkt til kundens e-Boks.

Banken opfordrer alle kunder til at oprette VP SECURITIES som afsender i e-Boks, således at f.eks. notaer vedr. automatisk geninvestering af udbytte sendes elektronisk til e-Boks.

3.2 Fondsafvikling

Vilkår for handel med værdipapirer

21. september 2021

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.

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

Ved kundens salg af værdipapirer er Bankens betaling af afregningsbeløbet betinget af, at Banken 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 Banken har handlet med, kan betale eller levere.

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

4. Generelt

4.1 Vilkår

Banken kan til enhver tid ændre betingelser med virkning for fremtidige handler. Hvis det drejer sig om væsentlige ændringer, vil Banken informere kunderne direkte via besked i netbank og mobilbank.

Medmindre kunden aftaler andet med Banken, gælder disse betingelser sammen med Bankens "Almindelige Forretningsbetingelser" og andre relevante dokumenter.

Handel med værdipapirer i Banken 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.

Vilkårene gælder, medmindre andet udtrykkeligt er talt mellem kunden og Banken.

4.2 Politikker

Banken har udarbejdet "Ordreudførelsespolitik" og "Politik for interessekonflikter", som er relevante i forhold til værdipapirhandel i Banken. De findes på Bankens hjemmeside eller fås ved henvendelse til Banken.

4.3 Interessekonflikter

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

Banken 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 Bankens forretningsaktiviteter i tilknytning til værdipapirhandel.

4.4 Provisioner

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

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

4.5 LEI-koder

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

Kunden skal være opmærksom på, at Banken ikke gennemfører transaktioner for virksomheder og foreninger m.v., hvis de ikke har oplyst deres LEI-kode til Banken. På Bankens hjemmeside www.pfabank.dk/lei er der mere information om LEI-koder.

4.6 Investeringsrådgivning

Ved investeringsrådgivning forstås personlige anbefalinger til en kunde om transaktioner i tilknytning til finansielle instrumenter. Ved personlig anbefaling

Vilkår for handel med værdipapirer

21. september 2021

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 Banken 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.

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

4.7 Indhentelse af informationer forud for investeringsrådgivning

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

- 1) kendskab til og erfaring på det investeringsområde, som er relevant for det 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 Banken 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.

4.8 Kundens oplysningsforpligtelser

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

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

4.9 Manglende kundeoplysninger

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

4.10 Egnethedserklæring

Når Banken 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 Banken berettiget til at afgive erklæringen om egnethed på et varigt medium uden unødigt forsinkelse efter gennemførelsen af transaktionen.

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

4.11 Risikomærkning af investeringsprodukter

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

Banken 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.

4.12 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. Banken stiller dokumentet vederlagsfrit til rådighed for detailkunder,

Vilkår for handel med værdipapirer

21. september 2021

som Banken rådgiver om eller samarbejder med, før afgivelse af ordre om køb.

4.13 Handelssteder

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

4.14 Bankens annullering af fejlhandler

Banken kan i henhold til branchekutyme være nødsaget til at annullere allerede indgåede handler, såfremt der er tale om fejlhandel. Ved fejlhandel forstås handler, hvor der i forbindelse med tilvejebringelsen, afsætningen eller prisfastsættelsen på NASDAQ København eller andre fondsbørser/autoriserede markedspladser har været tale om en fejl, og hvor modparten reklamerer straks.

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

4.15 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 Banken foretager afdækning af valuta på handelsdagen eller senest efterfølgende bankdag for værdipapirhandlen, medmindre andet er aftalt. Valutahandlen finder sted til markedskurs.

På Bankens hjemmeside er der oplysninger om valuta og gældende referencekurser.

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

4.16 Rapportering

Banken vil rapportere til kunden om de ydelser, som Banken 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.

4.17 Optagelse af telefonsamtaler

Med henblik på at styrke investorbeskyttelsen, forbedre markedsovervågningen og øge retssikkerheden for Banken og kunderne, er Banken forpligtet til, at optage og opbevare telefonsamtaler og andre former for elektronisk kommunikation mellem Banken 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 og i visse tilfælde op til 7 år. Optagelserne m.v. kan blive udleveret til relevante myndigheder.

Kunden kan anmode om at få adgang til optagelserne m.v.

4.18 Ansvarsbegrænsning

Banken 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 Banken. Tilsvarende gælder skade, der skyldes en børs, clearing-/værdipapircentral eller lignende institutter.

4.19 Skatteforbehold

Handel med værdipapirer behandles skattemæssigt forskelligt afhængig af blandt andet den pågældende type værdipapir, ejertid mv. Kunden henvises og opfordres til at søge rådgivning om de skattemæssige konsekvenser, som kundens handel med værdipapirer måtte have. Kundens skatteforhold er Banken uvedkommende, bortset fra at Banken skal foretage

Vilkår for handel med værdipapirer

21. september 2021

indberetning i henhold til de til enhver tid gældende regler.

4.20 Kontantforbehold/køb

Ved kundens køb af værdipapirer tager Banken kontantforbehold, hvorved forstås, at Bankens levering af værdipapirer er betinget af, at Banken modtager endelig betaling for afregningsbeløbet senest på afviklingsdagen.

Såfremt Banken ikke modtager endelig dækning for afregningsbeløbet, er Banken berettiget til straks og uden varsel, at tilbageføre hele eller dele af kundens køb. Kunden er ansvarlig for eventuelle tab og omkostninger i den forbindelse. Der henvises i øvrigt til Bankens almindelige forretningsbetingelser vedrørende Bankens modregningsadgang.

4.21 Forbehold om ejendomsret/salg

Ved kundens salg af værdipapirer er Bankens betaling af afregningsbeløbet betinget af, at Banken får ubetinget ejendomsret over værdipapirerne på afviklingsdagen. Værdipapirer, registreret i VP SECURITIES, skal være registreret på kundens depot senest børsdagen før afviklingsdagen. Udenlandske værdipapirer skal være registreret og tilgængelige i overensstemmelse med det pågældende markeds betingelser for at sikre rettidig afvikling. På disse tidspunkter må der ikke være registreret rettigheder over værdipapirerne, der strider mod salget, for eksempel pantsætning, eller købte værdipapirer, der ikke er til kundens disposition, herunder for eksempel at obligationerne er udtrykket.

4.22 Kundens dispositionsret

Ved værdipapirer registreret i VP SECURITIES kan kunden ved kontantforbehold først disponere over betalte værdier på dagen efter afviklingsdagen, medmindre Banken annullerer kontantforbeholdet. Øvrige værdipapirer kan kunden disponere over, når endelig betaling til Banken har fundet sted.

4.23 Salg af obligationer

Afgiver kunden ordre om salg af obligationer, der er udtrukne, gennemføres handlen for de ikke udtrukne obligationer, som findes i depotet. Banken foretager erstatningskøb, svarende til de udtrukne obligationer, til dagskurs, og med beregning af sædvanlige omkostninger. Kunden betaler et eventuelt tab i forbindelse hermed.

4.24 Sletning af ordrer i forbindelse med ændring af stamdata mv.

Såfremt NASDAQ København eller andre markeder foretager ændringer i stamdata vedrørende værdipapirer, er Banken berettiget til at slette kundens endnu ikke effektuerede ordrer i de værdipapirer, som ændringen vedrører. Ændringer i stamdata kan blandt andet vedrøre fondskode, stykstørrelse, kapitalstruktur, selskabsstruktur, noteringsvilkår mv.

4.25 Derivatposition

Det er ikke muligt at handle derivater igennem Banken.

4.26 Ansvar

Banken påtager sig intet ansvar som skyldes clearingsbanken, VP SECURITIES eller lignende institution.

4.27 Persondata

Brug, opbevaring og videregivelse af personlige oplysninger og oplysninger om køb og salg af værdipapirer er tilladt for Banken.

Kunden samtykker til, at Banken registrerer de oplysninger, som er nødvendige for at gennemføre en ordre. Det drejer sig om følgende oplysninger:

CPR-nummer, CVR-nummer, kontonummer, depotnummer, dato og tidspunkt for handel, beløb, kurser, fondskode og mængde.

Registrerede oplysninger opbevares i Banken i fem år, og anvendes til bogføring, kontoudskrifter og fondsnotaer. Oplysningerne videregives kun hvor lovgivningen kræver det, eller til brug for eventuelle retssager mellem kunden og Banken.

4.28 Klageadgang

Der henvises generelt til Bankens "Almindelige forretningsbetingelser".

4.29 Yderligere information

Generelt henvises til siden "Priser og vilkår" på Bankens hjemmeside www.pfabank.dk, hvor bl.a. følgende dokumenter er relevante i forhold til værdipapirhandel:

- Finansielle instrumenter
- Risikomærkning
- Ordreudførelsespolitik
- Prisliste