

Betingelser for handel med valuta og derivater

Gældende fra 18. maj 2022

I det følgende kan du læse de betingelser, der gælder for alle handler med valuta og derivater, du indgår med Vestjysk Bank som modpart. Vi kalder det OTC-handel.

Betingelserne gælder for alle typer af forretninger, herunder;

- termins-, options- og swapforretninger samt fremtidige renteaftaler (FRA's), der relaterer sig til værdipapirer, valutaer, valutakurser, renter, finansielle indeks, finansielle mål, kreditrisici, råvarer, klimatiske variabler, fragtrater, emissionstilladelser, inflationsrater eller andre officielle økonomiske statistikker,
- spotforretninger, der relaterer sig til valutaer eller valutakurser
- lignende forretninger eller kombinationer heraf.

Betingelserne gælder dog ikke ved kontant køb eller salg af valuta, ved overførsler til udlandet eller ved vekselforretninger som led i afviklingen af en værdipapir- og derivathandel.

1. Inden handel

Før du kan indgå forretninger, skal du indgå en Rammeaftale om handel med valuta og derivater med Vestjysk Bank. Disse Betingelser udgør en del af Rammeaftalen.

Rammeaftalen giver hverken dig eller os ret eller pligt til at handle.

Vi kan bede dig om at stille sikkerhed – både når Rammeaftalen indgås, og når du indgår forretninger omfattet af Rammeaftalen.

Rammeaftalen og Betingelserne gælder for alle forretninger, du indgår med os, også selvom forretningerne er indgået, før Rammeaftalen er skrevet under, og selvom vi ikke ved hver enkelt handel henviser til Rammeaftalen og/eller Betingelserne.

Rammeaftalen udgør sammen med alle forretninger under Rammeaftalen ét retsforhold. Forretninger skal indgås i overensstemmelse med gældende valutaloggivning, herunder Nationalbankens valutabestemmelser.

Hvis du er en juridisk person, skal du have en LEI-kode, hvis du vil handle derivater. Det bemærkes dog, at dette krav ikke gælder for en spotkontrakt samt transaktioner vedrørende valuta, som fysisk afregnes, hvis de indgås for at lette betalingen for identificerbare varer, tjenesteydelser eller direkte investeringer.

1.1 Kundekategorisering

Når vores kunder handler med derivater, har Vestjysk Bank pligt til at inddele dem i tre kategorier, som beskrevet i Finanstilsynets bekendtgørelse om investorbeskyttelse ved værdipapirhandel. De tre kategorier er:

- Godkendte modparter (andre pengeinstitutter, pensionsselskaber, forsikringsselskaber m.m.)
- Professionelle investeringskunder (typisk meget store erhvervs-kunder)
- Detailkunder (alle øvrige kunder).

Inddelingen i de tre kategorier sker ud fra objektive kriterier, og har betydning for graden af den beskyttelse, du får som investor – det vil sige, hvilke informationer og hvilken rådgivning du har krav på at få fra os. Detailkunder har det højeste beskyttelsesniveau, mens professionelle kunder og godkendte modparter har en mindre beskyttelse.

Betingelser for handel med valuta og derivater

Det er i et vist omfang muligt at ændre den fastsatte kundekategori efter subjektive kriterier, men det er sjældent.

Din kundekategori fremgår af Rammeaftalen.

1.2 EMIR indberetning

Vores kunder inddeles også i henhold til reglerne i EU-forordning nr. 648/2012 af 4. juli 2012 om OTC-derivater, centrale modparter og transaktionsregistre og afledte retsakter herunder (herefter samlet benævnt "EMIR") i forskellige klasser (EMIR's kundekategorisering).

Ifølge EMIR er Kunden enten en "finansiel modpart" (andre pengeinstitutter), en "ikke-finansiel modpart" (erhvervs kunder), eller en kunde uden for disse to kategorier (hovedsagelig privatpersoner). Privatpersoner er ikke underlagt særlige forpligtelser under EMIR, bortset fra at vi er forpligtede til at rapportere detaljerede informationer om din OTC-handel til et transaktionsregister. Disse informationer vil også være tilgængelige for tilsynsmyndigheder.

Ikke-finansielle modparter er inddelt i dem, som er underlagt clearingforpligtelser i henhold til EMIR og dem, som er undtaget fra disse forpligtelser. Afgørende for, om du er omfattet af clearingsforpligtelsen er de i forordningen definerede tærskelværdier. Hvis du overskrider en af tærskelværdierne i EMIR (eller ophører med at overskride en sådan værdi) skal du oplyse dette til de kompetente myndigheder i overensstemmelse med gældende regler.

Vestjysk Bank er berettiget til at betragte dig som en ikke-finansiel modpart (NFC), medmindre du meddeler andet til Vestjysk Bank. Som en konsekvens heraf skal handler med dig ikke afvikles via en central modpart (clearer). Hvis du bliver omfattet af en pligt til at klare fremtidige aftaler med Vestjysk Bank, så skal du straks oplyse Vestjysk Bank herom.

1.3 Profilaftale og produktgodkendelse

Er du en detailkunde, skal vi vurdere, hvilke typer af derivatforretninger du har kendskab til og erfaring med at handle. For at kunne fastlægge, hvilke derivatforretninger der er hensigtsmæssige, har vi brug for en række oplysninger. Når vi har fået de nødvendige oplysninger, indgår vi en profilaftale, hvori det fremgår, hvilke forretninger der ligger inden for dit handelsområde.

Vi fraråder, at du indgår forretninger, der ikke er omfattet af dit handelsområde uden først at have fået rådgivning af Vestjysk Bank. Det skyldes, at de kan indebære risici, som er ukendte for dig.

1.4 Erklæring

Hver gang du indgår en forretning, indestår du for, at du er berettiget til at indgå denne, og at opfyldelse af de forpligtelser, du påtager dig, ikke er i strid med nogen aftale, retsregel eller retsafgørelse.

Er du en juridisk person erklærer du endvidere, hver gang du indgår en forretning, at den juridiske person er gyldigt stiftet, at den juridiske person har beføjelse til at forpligte sig i henhold til den forretning, der indgås under Rammeaftalen, at det ikke strider mod andre aftaler, vedtægter eller andre dokumenter, og hvor tilladelse fra offentlig myndighed eller andre er påkrævet, at sådan tilladelse er indhentet og opretholdt.

Hver gang du indgår en forretning med os, der indebærer valuta- eller valutakurser eller andre valutatransaktioner, der fysisk afregnes, erklærer du, at denne indgås for at lette betalingen for identificerbare varer, tjenesteydelser eller direkte investeringer, indtil vi modtager en meddelelse fra dig, der angiver det modsatte. En sådan meddelelse skal gives forud for indgåelse af en ny forretning.

Betingelser for handel med valuta og derivater

2. Ved handel

Du kan handle valuta og derivater med os inden for Vestjysk Banks almindelige åbningstid.

Forretninger kan aftales skriftligt eller mundtligt, herunder pr. telefon eller ved elektronisk dataoverførsel. Vi er forpligtiget til at optage telefonsamtaler og elektronisk kommunikation, der resulterer i eller kan resultere i en transaktion. Optagelserne kan tjene som bevis for, hvad der er aftalt. Vi vil opbevare optagelserne i en periode på mindst fem år og kan også give sådanne optagelser til de relevante myndigheder. Du kan anmode om adgang til en kopi af optagelsen m.v. i en periode på mindst fem år.

Forretningerne kan aftales med den eller de fysiske personer, som er tegningsberettigede for selskabet eller som er givet fuldmagt til at indgå de respektive OTC-handler.

Rettidig bekræftelse:

Vi sender en skriftlig eller elektronisk bekræftelse på indgåede forretninger.

Hvis en bekræftelse indeholder forkerte oplysninger, er du forpligtet til at give os meddelelse herom med det samme. Hvis du ikke reagerer senest én bankdag efter at have modtaget bekræftelsen, anses den for at være korrekt, fyldestgørende og bekræftet af dig. Skulle der være brug for det, kan vi når som helst bede dig om at underskrive og returnere en kopi af bekræftelsen eller genbekræfte på anden måde. Når en forretning er aftalt, er den bindende.

Stemmer en bekræftelse, Rammeaftalen og disse Betingelser ikke overens, er det bekræftelsen, der gælder. Er der uoverensstemmelse mellem Rammeaftalen og disse Betingelser, gælder Rammeaftalen.

2.1 Risiko

Vær opmærksom på, at indgåelse af forretninger vedr. valuta og derivater kan indebære betydelige risici. For eksempel påvirkes værdien af sådanne forretninger blandt andet af kurs- og renteudsving på de finansielle markeder.

2.2 Kundens ansvar

Beslutning om at indgå henholdsvis undlade at indgå forretninger træffes alene af dig for din egen regning og risiko. I den forbindelse er du bekendt med, at handel med finansielle instrumenter kan være forbundet med betydelige risici.

Tab, der måtte opstå som følge af sådanne dispositioner, påhviler alene dig.

Vestjysk Bank påtager sig kun at foretage dispositioner efter instruks fra dig og påtager sig ingen pligt til at rette henvendelse til dig, herunder til at holde dig underrettet om aktuelle markeds-, børsmarkeds- og valutaforhold. Vestjysk Bank yder rådgivning om forretninger efter bedste skøn og er ikke ansvarlig for tab, der måtte opstå for dig som følge heraf.

Du skal selv gøre dig bekendt med de skattemæssige konsekvenser, der er forbundet med indgåelse af forretninger under rammeaftalen, og Vestjysk Bank er derfor uden ansvar for, hvilken skattemæssig behandling der måtte blive tillagt forretningerne.

Den skattemæssige behandling kan variere og ændre sig afhængigt af dine skattemæssige forhold eller som følge af ændrede regler for beskattning. Skattereglerne er forskellige afhængigt af, om du handler som privatperson, personlig ejet virksomhed, som selskab eller som pensionsformidler m.v.

På grund af kompleksiteten på dette område anbefaler Vestjysk Bank, at du kontakter en revisor eller anden professionel skatterådgiver om skattemæssige konsekvenser forud for indgåelse af finansielle kontrakter,

Betingelser for handel med valuta og derivater

idet Vestjysk Bank **ikke** kan rådgive dig om dette.

2.3 Pris og omkostninger

Prisen på en forretning, herunder kundemarginal og likviditetspræmie, fastsættes individuelt i forhold til forretnings- og kundespecifikke forhold. I øvrigt henvises til Vestjysk Banks prisbog, som er tilgængelig på hjemmesiden. Vestjysk Bank kan ændre kurtagesatser og gebyrer m.m. efter samme regler, som gælder for ændring af vores renter og gebyrer i øvrigt, ifølge vores almindelige forretningsbetingelser, der ligeledes er tilgængelig på Vestjysk Banks hjemmeside www.vestjyskbank.dk/betingelser

3. Betaling og levering

Forretninger afregnes enten ved betaling mod levering eller differenceafregning, alt efter hvad der er aftalt for den enkelte forretning.

Betaling af et kontant beløb skal ske med valør på forfaldsdagen og skal ske i overensstemmelse med det aftalte uden fradrag for skatter, afgifter eller lignende, som den enkelte måtte blive pålagt at betale på forfaldsdagen.

Du kan betale via din afregningskonto i Vestjysk Bank – hvorefter Vestjysk Bank sørger for, at betalingen sker på forfaldsdagen i den relevante valuta. Du er forpligtet til at sikre, at der til enhver tid er dækning på Afregningskontoen til foretagelse af betalinger, der følger af indgåede forretninger. Hvis ikke der er tilstrækkeligt indestående på Afregningskontoen, er du forpligtet til straks at foretage indbetaling af det nødvendige beløb. Hvis der ikke er dækning, og du har et indestående på en anden konto i Vestjysk Bank, er Vestjysk Bank berettiget, men ikke forpligtet, til uden yderligere meddelelse til dig at overføre det manglende beløb fra denne konto til Afregningskontoen. Hvis der er tale om transaktioner i fremmed valuta, vil veksling ske til markedskurs med sædvanlige kundemarginaler.

Hvis du indgår en forretning med modsatrettede ydelser på samme dag og i samme ydelse, kan vi udligne til nettoydelse. Det kan ske, hvis der for eksempel er modsatrettede betalinger i samme valuta. Hvis to eller flere forretninger er samme type efter vores vurdering, kan vi bestemme, at ydelserne skal udlignes, så der kun udveksles nettoydelse.

Hvis der er modsatrettede forpligtelser, der skal opfyldes på samme dag, kan begge parter kræve, at betaling/levering finder sted på forfaldsdagen ved indbetaling/deponering af begge parters ydelser til en klausuleret konto og/eller et klausuleret depot hos Vestjysk Bank eller clearingsystemer udpeget af Vestjysk Bank. Kravet kan omfatte nærmere specificerede eksisterende og/eller fremtidige forretninger. For forretninger med en løbetid på mere end 5 bankdage skal kravet fremsættes med mindst 5 bankdages varsel. For forretninger med kortere løbetid skal kravet fremsættes, når aftalen indgås.

Indbetaling/deponering sker i eget navn. Når begge parters ydelser er indgået, frigives de straks. Hvis en part ikke har indbetalt/deponeret på forfaldsdagen, kan den anden part straks forlange sin ydelse tilbageført.

4. Morarenter

Overholdes betalings- og leveringsfrister ikke, skal der betales morarenter af de forfaldne beløb, fra forfaldsdagen til det bliver betalt. Dette gælder fx, hvor der ikke er penge nok på afregningskontoen til dækning af en indgået forretning.

Ethvert beløb, som ikke betales af dig ved forfald forrentes med den til enhver tid af Vestjysk Bank fastsatte morarentesats over dag-til-dag-pengemarkedsrenten. Morarentesatsen oplyses i Prisbogen på Vestjysk Banks hjemmeside.

Betingelser for handel med valuta og derivater

5. Registrering af forretninger og løbende information

Vi registrerer de forretninger, du indgår, under dit kundenummer i Vestjysk Bank.

Du får en bekræftelse hver gang, du indgår en forretning med os, medmindre andet er aftalt. Det gælder for enhver forretning, at forretningen skal anses for bekræftet og genbekræftet, når Vestjysk Bank har fremsendt en bekræftelse til dig, og du ikke gør indsigelse inden slutningen af bankdagen efter datoen for modtagelsen af bekræftelsen. Vestjysk Bank kan dog altid kræve, hvis Vestjysk Bank finder det fornødent, at du returnerer en kopi af bekræftelsen til Vestjysk Bank i underskrevet stand eller genbekræftet på anden måde.

Derudover modtager du kvartalsvis en oversigt over de forretninger, du har indgået, men som endnu ikke er afviklet, og deres markedsværdi. Vi foretager markedsværdiberegningen efter de principper, der er angivet under pkt. 10 nedenfor med udgangspunkt i Vestjysk Banks midterpriser (det vil sige middeltkurser mellem bud og udbud), medmindre det er en valutaterminskontrakt.

Ved modtagelsen af den kvartalsvise oversigt over værdien af de enkelte udestående forretninger, skal du gøre indsigelse over for Vestjysk Bank hurtigst muligt, dog senest inden 5 bankdage efter modtagelsen af den kvartalsvise oversigt, såfremt du ikke er enig i opgørelserne. Gør du ikke indsigelse inden denne frist, er Vestjysk Bank berettiget til at anse opgørelserne for godkendte af dig.

Vestjysk Bank er forpligtet til at indberette transaktionerne til et transaktionsregister, der varetages af relevante myndigheder i medfør af Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 600/2014 af 15. maj 2014 om markeder for finansielle instrumenter og om ændring af forordning (EU) nr. 648/2012 (herefter benævnt MiFIR). Formålet med indberetningen er, at oplysninger om de risici, der er knyttet til derivatmarkeder, er nemt tilgængelige for de relevante, kompetente myndigheder. Vestjysk Banks indberetning af oplysninger om indgåede derivathandler til et transaktionsregister og til relevante myndigheder i overensstemmelse med lovgivningen er ikke en tilsidesættelse af Vestjysk Banks tavshedspligt.

7. Kundens oplysningspligt

Du forpligter dig til straks at orientere Vestjysk Bank, såfremt

- der foretages udlæg eller arrest hos dig,
- du anmelder rekonstruktion,
- du søger gældssanering
- der indgives konkursbegæring mod dig, eller

såfremt en af misligholdelsesgrundene anført under punkt 9 er indtruffet, eller med overvejende sandsynlighed vil indtræde.

I øvrigt er du, så længe der er udestående forpligtelser under rammeaftalen, forpligtet til på anfordring straks at meddele Vestjysk Bank alle oplysninger, som Vestjysk Bank har behov for, og som af Vestjysk Bank skønnes nødvendige for at kunne vurdere din evne og vilje til at opfylde dine forpligtelser efter rammeaftalen, eller nødvendige for, at Vestjysk Bank kan opfylde de oplysningsforpligtelser, der gælder for Vestjysk Bank efter gældende lovgivning. Hvis du tilsidesætter denne forpligtelse, foreligger der væsentlig misligholdelse fra din side.

8. Videregivelse af kundeoplysninger

Vestjysk Bank er berettiget til løbende at videregive oplysninger om dig, detaljer vedrørende dine OTC-forretninger med os, m.v., i det omfang sådan videregivelse er påkrævet i henhold til regelsæt for regulerede markeder, clearingcentraler, andre systemer eller platforme, som anvendes af clearingcentraler, udbydere eller operatører af elektroniske handels- eller matchningfaciliteter, transaktionsregistre samt til enhver anden person, hvis dette er krævet af en kompetent domstol, offentlig myndighed eller lignende myndighed

Betingelser for handel med valuta og derivater

eller i henhold til gældende ret.

10. Slutafregning

Ved slutafregningen opgøres markedsværdien af hver enkelt forretning pr. Opsigelsestidspunktet, inkl. sædvanlige handelsmarginaler og omkostninger

Ved slutafregning opgøres markedsværdien af hver enkelt forretning. Markedsværdien af en forretning udgør nutidsværdien af forretningen, inklusive kundemarginaler og omkostninger ved eventuel afdækning af forretningen.

Markedsværdiberegningen foretages på grundlag af værdien af nettobetalingssækken (nettocashflow), hvor nettobetalingssækken opgøres som forskellen mellem betalingsforpligtelserne i den oprindeligt indgåede forretning og i en modforretning.

Oplysning om markedspriser/vilkår kan indhentes ved aflæsning af de mellem markedsdeltagerne almindeligvis anvendte elektroniske informationssystemer eller på grundlag af priser indhentet fra pengeinstitutter eller andre, der er kendt som markedsdeltagere for så vidt angår den pågældende forretningstype.

Krav på levering af valuta eller værdipapirer, jf. Kapitalmarkedslovens § 4, konverteres til krav i DKK eller anden aftalt afregningsvaluta. Kravet tilbagediskonteres til misligholdelsesdagen.

Omregning af valuta sker på grundlag af de af Danmarks Nationalbank offentliggjorte kurser på slutafregningsdagen eller andre kurser, som Vestjysk Bank anser for markedskonforme.

Markedsværdiberegningen af forretninger, hvor relevante markeder er lukkede på slutafregningsdagen, foretages på grundlag af priser indhentet den førstkommende dag, hvor der i dette marked stilles markedspriser.

Slutafregningsbeløbet fremkommer som differencen mellem hver parts samlede betalingsforpligtelser i henhold til opgørelserne af de enkelte markedsværdier for hver forretning.

11. Bilæggelse af tvister

Hvis der opstår uoverensstemmelser vedrørende en rammeaftale eller forretninger omfattet af denne (bortset fra uenigheder vedrørende finansiel sikkerhedsstillelse), skal den part, som vil gøre indsigelse, uden unødigt ophold give den anden part meddelelse herom. Den part, der vil fremsætte indsigelse, skal skriftligt angive baggrunden for sit krav, og redegøre nærmere for indsigelsen. Parterne skal herefter loyalt drøfte spørgsmålet og forsøge at nå til en kommercielt set rimelig løsning inden for rimelig tid. Parterne forpligter sig således til loyalt at medvirke til at løse eventuelle uoverensstemmelser relateret til en rammeaftale og forretninger indgået herunder.

Transaktionen vil dog antages at være indgået, uanset at den er bestridt.

Hvis uoverensstemmelsen vedrører Vestjysk Banks værdiansættelse af en eller flere forretninger under en rammeaftale, kan du kræve, at Vestjysk Bank indhenter priser fra mindst to og op til fire anerkendte uafhængige markedsdeltagere. Hvis de modtagne priser afviger væsentligt fra Vestjysk Banks værdiansættelse, skal det simple gennemsnit af de indhentede priser erstatte Vestjysk Banks værdiansættelse og Vestjysk Bank skal bære omkostningerne i forbindelse med indhentelsen af priserne. Hvis de modtagne priser ikke afviger væsentligt fra Vestjysk Banks værdiansættelse, skal denne lægges til grund og du bærer omkostningerne i forbindelse med indhentelse af priser. Hvis vi ikke modtager nogen priser, lægges vores værdiansættelse til grund.

Såfremt Parterne ikke kan nå til enighed om en løsning af en uoverensstemmelse, skal du sende en skriftlig meddelelse til Vestjysk Bank, hvori uoverensstemmelsen identificeres, og det anføres, at uoverensstemmelsen ønskes behandlet som en tvist. Meddelelsen sendes til den klageansvarlige i Vestjysk

Betingelser for handel med valuta og derivater

Bank. Oplysninger om den klageansvarlige fås i Vestjysk bank eller på Vestjysk Banks hjemmeside www.vestjyskbank.dk

Sagen overlades i så fald til ledende ansatte hos såvel Vestjysk Bank som hos dig, som skal forsøge at løse uenigheden inden for 30 bankdage.

Ovennævnte procedure for bilæggelse af tvister afskærer ikke en part fra at benytte øvrige misligholdelsesbeføjelser i tilfælde af den anden Parts misligholdelse af en rammeaftale eller forretninger indgået under rammeaftalen.

Du kan til enhver tid vælge at henlægge sagen til behandling hos Pengeinstitutankenævnet (kun privatpersoner) eller ved domstolene.

12. Ændringer i regler og love

Hvis det efter indgåelsen af en forretning og som følge af ændrede retsregler (eller myndigheds- eller domstolsfortolkninger heraf) bliver ulovligt eller forbudt for dig eller os at foretage eller modtage betalinger eller leveringer som aftalt, eller at overholde andre forpligtelser under rammeaftalen, skal den berørte part straks meddele den anden part dette skriftligt, og begge parter er hver især berettiget til skriftligt og uden varsel at opsige rammeaftalen og alle forretninger under denne.

Hvis ændrede retsregler vedrørende krav til vores kapitaldækning eller likviditet medfører øgede omkostninger for os eller formindsker vores indtægt ved at opfylde, opretholde eller finansiere vores forpligtelser under rammeaftalen er vi berettiget til skriftligt og uden varsel at opsige rammeaftalen og alle forretninger under denne.

Ved en ophævelse efter denne bestemmelse gør vi vores mellemværende op og slutfregner alle dine forretninger pr. slutfregningsdagen.

Slutfregningsdagen er den bankdag, som rammeaftalen opsiges med virkning fra.

13. Ændring af disse betingelser

Vi kan ændre disse vilkår og betingelser ved at give dig forudgående skriftlig meddelelse i god tid og beskrive de relevante ændringer. Sådanne ændringer træder i kraft fra den dato, som vi har angivet til dig i en sådan meddelelse.

Vi kan efter vores eget skøn acceptere ændringer til disse vilkår. Skulle vi vælge at udøve et sådant skøn, vil vi dokumentere sådanne ændringer i afsnittet "Særlige vilkår og betingelser" i rammeaftalen.

14. KID (KEY INVESTOR DOCUMENT)

Rådgivningen om valuta- og derivatprodukter tager udgangspunkt i et standardiseret informationsdokument kaldet "Key Investor Document" – forkortet "KID".

I dokumentet findes information om produkternes indhold, afkast, risiko og omkostninger. Reglerne om informationsdokumenterne gælder for hele Europa, og har til formål at sætte investorer i stand til bedre at forstå og sammenligne produkters karakteristika og risici. KID-dokumenterne er tilgængelige på Vestjysk Banks hjemmeside.

Betingelser for handel med valuta og derivater

15. Lovvalg og værneting

Dansk ret finder anvendelse på såvel rammeaftalen som på forretninger, der indgås herunder. Eventuelle retssager skal anlægges ved Retten i Herning.