

DERIVATHANDEL PÅ INVESTERINGSSPARKONTO

För att kunna handla med derivat på din ISK behöver du fylla i och skicka in några avtal samt ta del av vissa villkor. De avtal och villkor som krävs finner du bifogat.

OBS! Innan du skickar in avtalen behöver du ha godkänd kredit på ISK-kontot som avtalet gäller, samt tillhörande aktie- och fondkonto. Du ansöker om kredit på hemsidan med BankID.

Kontrollera att du har med följande blanketter innan du skickar in avtalen till oss:

- Fullmakt derivat Investeringsparkonto
- Integrerat handels- och clearingkonto hos Nasdaq OMX Clearing AB
- Särskilda villkor och riskinformation för handel med derivatinstrument
- Ramavtal för värdepapperslån – Aktie- & fondkonto
- Information till insättare

Utöver de villkor som finns i ovanstående dokument behöver du även ta del av och läsa:

[Villkor för likvidkonto med kredit \(betaltjänstvillkor och distansavtalsinformation\)](#)
[Allmänna villkor för värdepapperslån](#)

Om du redan har något/några av dessa avtal godkända sedan tidigare behöver du inte skicka in de på nytt.

Skicka alla handlingar i samma kuvert per post till:

Avanza
Box 1399
111 93 Stockholm

När vi har fått avtalen från dig kommer det att göras en kreditprövning. Förutsatt att krediten blir beviljad kommer möjligheten att handla med derivat läggas upp på ditt angivna investeringssparkonto. Du får då ett meddelande med en bekräftelse i meddelandecentret som du når när du är inloggad på Avanzas hemsida.



FULLMAKT DERIVAT INVESTERINGSSPARKONTO

KONTO ISK:

Denna fullmakt fyller du i och skickar in för att kunna handla med derivat på ditt Investeringsparkonto hos Avanza Bank AB (Bolaget). Utöver denna fullmakt krävs att Kunden ingått ramavtal för värdepapperslån för Aktie- och fondkonto och innehar av Bolaget godkänd kredit på ett Aktie- och fondkonto och ett Investeringsparkonto med ett Likvidkonto med kredit. För Investeringsparkontot krävs att Kunden ingått OM-avtal med Stockholmsbörsen.

1. BAKGRUND

Vid derivathandel kan situation uppkomma där Kunden har åtagit sig att leverera aktier som Kunden inte har. Om Kunden inte har underliggande aktier på sitt Investeringsparkonto eller på sitt Aktie- och fondkonto kommer Kunden att behöva låna aktier för leverans till Investeringsparkonto.

2. VILLKOR FÖR ÖVERFÖRING AV AKTIER

Genom att signera denna fullmakt befullmäktigar Kunden Bolaget, i syfte att Kunden ska kunna stänga derivatposition i samband med lösen, att

- ta upp aktielån på Kundens Aktie- och fondkonto, och/eller
- överföra aktier till Kundens Investeringsparkonto.

Bolaget får endast ta upp aktielån på Kunds Aktie- och fondkonto om Kunden, på sitt Investeringsparkonto, har en förpliktelse att leverera aktier som inte förvaras på Investeringsparkonto eller Kunds Aktie- och fondkonto. Bolaget har därefter rätt att överföra de lånade aktierna till Kundens Investeringsparkonto.

Om Kunden innehar underliggande aktier på Aktie- och fondkonto ska Bolaget överföra dessa aktier och något aktielån behöver inte tas.

Om Kunden innehar flera Aktie- och fondkonton med ansluten kredit och till vilka OM-avtal med Stockholmsbörsen träffats avser Bolaget att ta upp värdepapperslån på det konto vars kontonummer kommer först i nummerföljd.

3. VIKTIG INFORMATION

Transaktionen utförs som en värdepappersöverföring och utlöser skattekonsekvenser på både Aktie- och fondkontot och Investeringsparkontot. Värdet av tillgångarna som överförs till Investeringsparkontot kommer ingå i beskattningsunderlaget och överföringen av aktier från Aktie- och fondkonto till Investeringsparkonto utgör en skattemässig avyttring.

För mer information om hur tillgångar som förvaras på ett investeringsparkonto beskattas hänvisas till Bolagets **Förhandsinformation om Investeringsparkonto**.

För information om vid var tid gällande courtage och aktuella räntor för värdepapperslån och kredit hänvisas till Bolagets vid var tid gällande prislista.

1 SIGNERA

Undertecknad har tagit del av informationen och godkänner villkoren enligt ovan. Undertecknad intygar härmed att jag är medveten om att förutsättningarna för handel med derivat på ett Investeringsparkonto kan komma att ändras. De vid var tid gällande reglerna för handel med derivat på ett Investeringsparkonto kommer vid var tid att finnas tillgängliga på Bolagets hemsida.

Ort och datum	Namnunderskrift	Namnförtydligande
---------------	-----------------	-------------------

Avanza Banks godkännande

Ort och datum	Handläggares signatur
---------------	-----------------------



Observera att på nedanstående blankett behöver du endast fylla i dina personliga uppgifter och signera (gulmarkerat). I rutan "Transaktionskonto hos medlemmen" fyller du i ditt depånummer hos Avanza som ansökan gäller.

Version: december 2017

Förmedlande Clearingmedlem (nedan "Medlemmen")
AVANZA BANK AB
Handläggare

KUNDAVTAL A

Integrerat Handels- och Clearingkonto hos Nasdaq Clearing AB ("Clearinghuset")

Till Integrerat Handels- och Clearingkonto kan ytterligare Handelskonton ej kopplas. För Integrerat Handels- och Clearingkonto skall säkerhet ställas till Medlemmen

Kund		
Firma/Efternamn och förnamn	Org-nr/Person-nr	Födelsedatum (åååå-mm-dd)
Utdelningsadress (gata, box e d)		Telefon (även rikt-nr)
Ortsadress(post-nr, ortnamn)	Land	E-postadress
Kontonummer hos Nasdaq Clearing AB AVA	Transaktionskonto hos Medlemmen	
ID-kod för transaktionsrapportering/Legal Entity Identifier (LEI) (endast för juridiska personer)	<input type="checkbox"/> Vänligen fyll i rutan om kontot är avsett för indirekt clearing	
Pantförskrivning till Medlemmen		
Pantsatt konto hos Medlemmen	Pantsatt depå hos Medlemmen	Pantsatt konto hos central värdepappersförvarare (CSD) CSD/Kontonr

Kundavtalet utgör en del av clearingregelverk för Nasdaq Derivatives Markets ("Clearingregelverket"). I Clearingregelverket definierade termer skall ha samma betydelse i Kundavtalet som i Clearingregelverket. Clearingregelverket finns tillgängligt hos Medlemmen och erhålls på begäran. Regelverket finns även tillgängligt på Clearinghusets hemsida (www.nasdaqomx.com).

UPPDRAG

Kunden uppdrar härmed åt Medlemmen att, efter Kundens instruktioner i varje enskilt fall och enligt Clearingregelverket i dess vid var tid gällande lydelse, med iakttagande av i förekommande fall av Medlemmen utfärdade tilläggsbestämmelser, genomföra affärer i av Clearinghuset tillhandahållna Instrument samt fullgöra de uppgifter som enligt Clearingregelverket ankommer på Handelskontohållare och Clearingkontohållare. För uppdraget gäller vidare bestämmelserna i detta Kundavtal, varav vissa finns på efterföljande sida. Vid uppdragets fullgörande skall Medlemmen företräda Kunden gentemot Clearinghuset. Kunden är dock berättigad och förpliktad gentemot Clearinghuset på samma sätt som om de åtgärder som vidtagits av Medlemmen i stället hade vidtagits av Kunden själv.

SÄKERHETER

Clearinghuset har i sin egenskap av clearingorganisation skyldighet enligt lag att tillse att säkerhet ställs för Kundens åtaganden mot Clearinghuset och att säkerheten vidmakthålls så länge åtagandena består.

Kunden skall till Medlemmen ställa säkerhet för Kundens åtaganden som följer av Kontrakt förtecknade på ovanstående Integrerade Handels- och Clearingkonto (s.k. indirekt ställande av säkerhet). Säkerheten kan ställas på något av de sätt som anges i Clearinghusets vid var tid gällande Säkerhetslista.

Om säkerhet ställs genom pantsättning av egendom och om sådan pantsättning till Medlemmen inte skett på annat sätt, t.ex. i särskild pantförskrivningshandling eller depåavtal, skall alternativet Pantförskrivning till Medlemmen ovan användas.

PANTFÖRSKRIVNING TILL MEDLEM (i tillämpliga fall)

Samtliga finansiella instrument som vid var tid förvaras eller är förtecknade i ovanstående depå hos Medlemmen, samtliga finansiella instrument som vid var tid är kontoförda på ovanstående konto hos CSD samt hela behållningen på ovan angivet konto hos Medlemmen pantförskrivs härmed till Medlemmen i enlighet med bestämmelserna på efterföljandesida.

GENERELL PANTFÖRSKRIVNING

Samtliga Kundens anspråk mot Clearinghuset p.g.a. Kontrakt som är förtecknade eller kan komma att förtecknas på ovan angivna Integrerade Handels- och Clearingkonto hos Clearinghuset pantförskrivs härmed i första hand till Clearinghuset och i andra hand till Medlemmen i enlighet med bestämmelserna på efterföljande sida.

GODKÄNNANDE M.M.

Kunden godkänner härmed att Clearingregelverket i dess vid var tid gällande lydelse samt villkoren i detta Kundavtal med därtill hörande bestämmelser på efterföljande sida och i förekommande fall av Medlemmen utfärdade tilläggsbestämmelser skall vara bindande för Kunden i förhållande till såväl Medlemmen som Clearinghuset.

Kunden görs uppmärksam på att Clearingregelverket innehåller bestämmelser om ansvarsbegränsning för Clearinghuset, rätt för Clearinghuset att vidta extraordinära åtgärder i vissa situationer i syfte att upprätthålla en väl fungerande clearingverksamhet samt rätt för Clearinghuset att vidta ändringar i och tillägg till Clearingregelverket som kan komma att omfatta redan förtecknade Kontrakt. Clearingregelverket innehåller också bestämmelser om avgifter och ersättningar vid försenad Likvid och Leverans. Vidare bör Kunden observera att Clearinghuset enligt Clearingregelverket inte ansvarar för direkt eller indirekt skada p.g.a. användning av marknadsinformation från Clearinghuset.

Kunden är införstådd med att vissa Instrument har speciella egenskaper samt att handel i dessa kan vara förenad med särskild risk. Kunden medger att en kopia av detta Kundavtal tillställs Clearinghuset samt godkänner att Medlemmen vid kontroll lämnar Clearinghuset erforderliga uppgifter.

Kundens underskrift	
Ort, datum	Underskrift (behörig firmatecknare) samt namnförtydligande

Medlemmens noteringar	
Kopia till Clearinghuset, datum	Depå hos Medlemmen, till vilken denna handling ansluter

Medlemmens ex

Bestämmelser

1. Av Kunden till Medlemmen lämnade uppdrag att göra affärer i av Clearinghuset tillhandahållna Instrument skall utföras i enlighet med **dels** Clearingregelverket i dess vid var till gällande lydelse, **dels** de av Medlemmen fastställda tilläggsbestämmelserna samt Medlemmens vid varje tid gällande rutiner och villkor för handel i finansiella instrument. Ändringar i och tillägg till Clearingregelverket skall, om Clearinghuset bedömer så erforderligt, tillställas Kunden genom Medlemmens försorg.
2. Det kontonummer hos Clearinghuset som Medlemmen skall begagna när Medlemmen företräder Kunden gentemot Clearinghuset enligt detta Kundavtal är det som anges på föregående sida.
3. För affärer i av Clearinghuset tillhandahållna Instrument och för Medlemmens medverkan i dessa utgår avgifter enligt de grunder Clearinghuset respektive Medlemmen vid var tid tillämpar.
4. På Medlemmens begäran skall säkerhet ställas vid Avslutet respektive vid begäran om Registrering.
Medlemmen skall, såvida det inte är obehövligt eller annat överenskommit, underrätta Kunden om det första säkerhetskravet för ifrågakarande Kontrakt till följd av Registrering samt underrätta Kunden minst en gång per vecka om det av Clearinghuset senast meddelade Säkerhetskravet för kontot i den mån detta är negativt.
5. Medlemmen bemyndigas oåterkalleligen att på ifrågakarande Likviddag debitera eller kreditera transaktionskontot på grund av affärer i av Clearinghuset tillhandahållna Instrument.
Kunden skall se till att tillräckligt stort belopp finns tillgängligt på transaktionskontot på Likviddagen.
6. Den generella pantförskrivningen enligt detta Kundavtal avser i första hand Kundens samtliga förpliktelser mot Clearinghuset p.g.a. Kontrakt som förtecknats på det konto hos Clearinghuset som framgår av föregående sida och i andra hand för förpliktelserna p.g.a. Kontrakt som förtecknats på Kundens övriga konton hos Clearinghuset öppnade genom Medlemmen. Den generella pantförskrivningen får inte utnyttjas på sådant sätt så att kraven i artikel 39 i EMIR åsidosätts.
7. Egenom som Kunden pantsatt i denna handling till Medlemmen utgör säkerhet för Kundens ersättningskyldighet gentemot Medlemmen för vad denne kan tvingas utge till Clearinghuset enligt Clearingregelverket i dess vid var tid gällande lydelse p.g.a. Kontrakt förtecknade på Kundens konto hos Clearinghuset.
Medlemmen har rätt att ur panten erhålla betalning för kostnader och arbete i samband med anskaffande, vidmakthållande, vård och realisation av panten.
Avkastningen och alla andra rättigheter som grundas på panten omfattas också av pantsättningen och utgör pant.
8. Medlemmen har rätt att från Kundens övriga depåer och konton hos Medlemmen samt från Kundens konton hos på föregående sida angiven CSD för vilka Medlemmen äger vidta registreringsåtgärder eller motsvarande föra över finansiella instrument eller likvida medel till på föregående sida pantförskrivna depå, pantförskrivet konto respektive pantförskrivet konto hos CSD. Sådan överföring får dock inte ske om medlen eller de finansiella instrumenten är föremål för förfoganderättsinskränkning för Kunden gentemot annan än Medlemmen eller om överföringen skulle strida mot lag.
9. Medlemmen är skyldig att förvara panten väl samt att hålla pantsatta finansiella instrument avskilda från sina egna instrument. Genom särskilt avtal kan emellertid Medlemmen och Kunden komma överens om att Medlemmen får förfoga över pantsatta finansiella instrument eller att Medlemmen mot avgift skall vidta förvaltningsåtgärder avseende pantsattegendom.
10. Medlemmen skall förfara med omsorg och, om så är möjligt och det enligt Medlemmens bedömning kan ske utan förfång för Medlemmen, underrätta pantsättaren i förväg innan pant tas i anspråk. Medlemmen får bestämma i vilken ordning ställda säkerheter skall tas i anspråk. Pantsatta finansiella instrument kan därvid komma att säljas i annan ordning än på den marknadsplats där de finansiella instrumenten är föremål för handel. Om panten utgörs av tillgodohavande på konto hos Medlemmen äger Medlemmen omedelbart göra sig betalad genom att ta ut förfallet belopp från kontot.
11. Clearinghuset skall så långt som möjligt utnyttja säkerheten enligt den generella pantförskrivningen gentemot Clearinghuset innan övrig säkerhet eller Medlemmens eventuella betalningsansvar tas i anspråk.
12. Medlemmen, eller den Medlemmen utser, bemyndigas att teckna Kundens namn då detta erfordras för att genomföra pantrealisation eller för att eljest tillvarata eller utöva sin rätt med avseende på pantsatt egendom. Kunden kan inte återkalla detta bemyndigande så länge panträtten består.
13. Samtliga finansiella instrument som av Kunden tillförs på föregående sida angiven depå respektive blir kontoförda på där angivet konto hos CSD skall vara leveransgilla och fritt disponibla.
Kunden får inte förfoga över i denna handling pantsatta finansiella instrument eller pantsatta medel utan Medlemmens samtycke i varje enskilt fall.
14. Kunden skall ersätta Medlemmen med avseende på varje förpliktelse, an- språk, utlägg eller kostnad som Medlemmen kan komma att ikläda sig eller ådraga sig **antingen** p.g.a. eller i samband med detta Kundavtal eller annan åtgärd som vidtagits av Medlemmen under detsamma, **eller** såsom en följd av att Kunden brutit mot bestämmelserna i Clearingregelverket eller mot be- stämmelserna i detta Kundavtal.
15. Till tryggnad av Medlemmens krav gentemot Kunden, exempelvis om Kunden inte ställt erforderlig säkerhet p.g.a. Kontrakt förtecknade på Kundens konto äger Medlemmen utan Kundens hörande – förutom att taga säkerheter i anspråk – tvångsavveckla Kundens Kontrakt samt vidta andra åtgärder i syfte att åtgärda säkerhetsbristen i den utsträckning som Medlemmen finner nödvändigt för att Medlemmen skall hållas skadeslös. Medlemmen äger härvid för Kundens räkning bland annat köpa och sälja Kontrakt samt i förtid tvångsavveckla Kontrakt.
16. Medlemmen är inte ansvarig för Clearinghusets förpliktelser mot Kunden p.g.a. Kontrakt förtecknade på Kundens konto hos Clearinghuset.
17. Avtalar Medlemmen och Kunden om tilläggsbestämmelser till detta Kundavtal får sådana bestämmelser inte inskränka Kundens skyldigheter gentemot Clearinghuset enligt detta Kundavtal eller Clearingregelverket i dess vid var tid gällande lydelse.
18. Medlemmen är inte ansvarig för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, elavbrott, teleavbrott, brand, vattenskada, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Medlemmen själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av Medlemmen, om Medlemmen varit normalt aktsam. Medlemmen är i intet fall ansvarig för indirekt skada.
Medlemmen svarar inte för skada som orsakats av uppdragstagare som Medlemmen med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av Kunden. Medlemmen svarar ej heller för skada som uppkommer för Kunden eller annan med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Medlemmen beträffande finansiella instrument.
Föreligger hinder för Medlemmen att helt eller delvis utföra köp- eller säljuppdrag avseende finansiella instrument p.ga. omständighet som anges i första stycket får åtgärden uppskjutas till dess hindret upphört. Om Medlemmen till följd av sådan omständighet är förhindrad att verkställa eller ta emot betalning, skall Medlemmen respektive Kunden inte vara skyldig att erlagga dröjsmålsränta.
19. Tolknings- och tillämpningen av detta Kundavtal skall vara underkastad svensk rätt.
Tvist mellan Kunden och Medlemmen med anledning av detta avtal skall avgöras av svensk domstol med Stockholms tingsrätt som första instans.
Tvist mellan Kund som har hemvist i annat land än Sverige och Medlem med hemlandsauktorisering eller filial i samma land får dock avgöras av domstol i det landet.

Information avseende behandling av personuppgifter

De personuppgifter som lämnas i kundavtalet blir föremål för behandling av såväl Nasdaq Clearing AB (organisationsnummer 556383-9058) ("Clearinghuset") som Förmedlande Clearingmedlem. Personuppgifter kan komma att lämnas ut till koncernbolag och underleverantörer som behandlar personuppgifter för Clearinghusets räkning.

Syftet med behandlingen hos Clearinghuset är i huvudsak att kontrollera att förhållanden som är av betydelse för avtalet är korrekta och att aktivera det konto hos Clearinghuset som avtalet avser samt att administrera kontraktshändelser och säkerhetskrav som följer av positioner som registrerats på det konto som avtalet avser. Vidare kan uppgifterna komma att användas vid kontroll av att säkerheter ställts för gjorda åtaganden på det konto avtalet avser samt för att möjliggöra för Clearinghuset att vidta sådana åtgärder avseende kontot som framgår av det vid var tid gällande regelverket för Clearinghuset. Slutligen kan uppgifterna användas för att statistiskt sammanställa och analysera kundstrukturen samt för att möjliggöra utskick av information från Clearinghuset till slutkund.

Personuppgifter kan komma att uppdateras genom inhämtande av uppdaterade uppgifter från statens person- och adressregister, SPAR eller motsvarande register.

En kund har rätt att skriftligen vända sig till Clearinghuset med en begäran om vilka personuppgifter som behandlas. Dessutom kan en kund begära rättelse av personuppgifter som är felaktiga eller missvisande.

Begäran om information eller rättelse skall ställas till Nasdaq Clearing AB, Tullvaktsvägen 15, 105 78 Stockholm.

Behandling av personuppgifter hos Förmedlande Clearingmedlem framgår av information som lämnas av Clearingmedlemmen.

SÄRSKILDA VILLKOR OCH RISKINFORMATION FÖR HANDEL MED DERIVATINSTRUMENT

Att handla med derivat är inte riskfritt. Det bygger delvis på spekulation och dessutom är prissvängningarna större för derivat än för underliggande instrument. Detta innebär att handel i optioner har en större vinstpotential än investeringar i underliggande instrument men även att förlustriskerna är större.

För att få handla med derivat måste du därför först läsa och godkänna att du tagit del av följande information:

- Särskilda villkor för handel med derivatinstrument
- Information om handel med optioner, terminer och andra derivatinstrument

Undertecknad har tagit del av och godkänner ovanstående villkor och riskinformation.

Depån	Personnr/Org.nr	
Ort och datum	Namnunderskrift	Namnförtydligande

SÄRSKILDA VILLKOR FÖR HANDEL MED DERIVATINSTRUMENT

Nedan följer de särskilda villkor som gäller för handel med derivatinstrument via Bolaget. Observera att i vissa fall avviker villkoren från OM:s standardvillkor. Utöver nedan angivna villkor gäller bestämmelserna i OM:s Kundavtal A, vilka vi anmodar dig att noggrant ta del av.

SÄKERHETSUTRYMME

Vid genomförande av affär som leder till säkerhetskrav, beräknas ett säkerhetsutrymme i din depå hos Bolaget. Det kan vara både högre eller lägre än det säkerhetskrav OM beräknar och finns tillgängligt på din depå via Bolagets Internettjänst. Vid extrema marknadsrörelser kan Bolaget justera säkerhetskraven även under pågående börsdag.

SÄKERHETSKRAV

Vi vill uppmärksamma dig om att du är skyldig att hålla dig underrättad om aktuellt säkerhetskrav avseende utestående positioner.

SÄKERHETSBRIST

Vid säkerhetsbrist, dvs. när disponibelt belopp är negativt, skall du reglera detta genom att tillföra depån medel, säkerheter eller avveckla hela eller delar av positionen. Detta skall ske omgående när säkerhetsbristen uppkommer. Du skall därför snarast kontakta Bolaget och informera om vilka åtgärder du önskar vidtaga/har vidtagit.

TVÅNGSAVVECKLING

Vi vill även göra dig uppmärksam på att Bolaget enligt OM:s Kundavtal A punkt 15 har rätt att tvångsavveckla derivatpositioner utan kontakt med dig om brist föreligger.

BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER HOS CCHB

Den som vill handla derivat som är föremål för clearing av Stockholmsbörsen måste skriva på ett särskilt kundavtal. En kopia av detta avtal skickas sedan till Clearing Control CCHB, som är en neutral gransknings- och kontrollorganisation gemensamt ägd av Stockholmsbörsen och Svenska Fondhandlareföreningen. De personuppgifter som finns i kundavtalet blir därefter föremål för behandling av såväl Stockholmsbörsen som CCHB. Syftet med behandlingen av uppgifterna hos CCHB är i huvudsak att kontrollera att förhållanden som är av betydelse för avtalet är korrekta, att efter kontroll aktivera det konto hos Stockholmsbörsen som avtalet avser, att kontrollera att säkerheter ställts för gjorda åtaganden på det konto som avtalet avser, att möjliggöra för Stockholmsbörsen att vidta sådana åtgärder avseende kontot som framgår av det vid var tid gällande regelverket för Stockholmsbörsen, att statistiskt sammanställa och analysera kundstrukturen samt att möjliggöra utskick av information från Stockholmsbörsen till slutkunder.

Stockholmsbörsens behandling av personuppgifter består i huvudsak i att administrera de kontraktshändelser och säkerhetskrav som följer av positioner som registrerats på kundens clearing- eller handelskonto. Stockholmsbörsen känner inte till kundens identitet och kunden identifieras därför bara genom ett för kunden unikt kontonummer.

En kund har rätt att skriftligen vända sig till Stockholmsbörsen respektive CCHB med en begäran om upplysning om vilka personuppgifter som behandlas. Dessutom kan en kund begära rättelse av personuppgifter som är felaktiga eller missvisande.

En begäran om information eller rättelse skall sändas till:
Clearing Control CCHB Stockholmsbörsen
Box 1426, 111 84 Stockholm Tel: 08-679 84 90

VÄNLIGEN SE INFORMATION OM HANDEL MED OPTIONER, TERMINER OCH ANDRA DERIVATINSTRUMENT PÅ NÄSTA SIDA

INFORMATION OM HANDEL MED OPTIONER, TERMINER OCH ANDRA DERIVATINSTRUMENT

1. ALLMÄNT OM RISKER MED DERIVATINSTRUMENT

Handel med derivatinstrument är förknippad med särskilda risker, vilka närmare kommer att beskrivas i denna information. Kunden svarar själv för riskerna och måste därför själv via anlitat värdepappersföretag - eller genom sitt kapitalförvaltande ombud - ta del av och därmed skaffa sig kännedom om de villkor, i form av allmänna villkor, faktablad, prospekt eller liknande, som gäller för handel med sådana instrument och om instrumentens egenskaper samt de risker som är förknippade därmed. Kunden måste också förtidigt beakta sina placeringar (positioner) i sådana instrument. Information för bevakning (kursuppgifter m.m.) kan fås t.ex. via handelsplatsernas hemsidor, i dagstidningar och andra media samt från kundens värdepappersföretag. Kunden bör vidare i eget intresse vara beredd att snabbt vidta åtgärder, om detta skulle visa sig påkallat, exempelvis genom att ställa ytterligare säkerhet eller att avsluta sina placeringar i derivatkontrakt (kvittor ut eller stänga sina positioner).

För ytterligare information om handel med finansiella instrument i allmänhet, olika riskbegrepp och resonemang, se även INFORMATION OM EGENSKAPER OCH RISKER AVSEENDE FINANSIELLA INSTRUMENT.

2. ANVÄNDNINGEN AV DERIVATINSTRUMENT

Derivatinstrument är en form av avtal (kontrakt) där själva avtalet är föremål för handel på kapitalmarknaden. Derivatinstrumentet är knutet till en underliggande egendom eller ett underliggande värde. Denna egendom eller detta värde (i fortsättningen kallat enbart egendom) kan utgöras av ett finansiellt instrument, någon annan tillgång med ekonomiskt värde, t.ex. valuta eller råvara, eller någon form av värdepappersinstrument, t.ex. ett index. Derivatinstrument kan användas för att skapa ett skydd mot en önskad prisutveckling på den underliggande egendomen. De kan också användas för att uppnå vinst eller avkastning med en mindre kapitalinsats än vad som krävs för att göra en motsvarande affär direkt i den underliggande egendomen. Derivatinstrument kan också användas för andra syften. Användningen av derivatinstrument bygger på en viss förväntning om hur priset på den underliggande egendomen kommer att utvecklas under en viss tidsperiod. Innan handel påbörjas med derivatinstrument är det således viktigt att kunden för sig själv klargör syftet därmed och vilken prisutveckling på underliggande egendom som kan förväntas samt grundat på detta väljer rätt derivatinstrument eller kombination av sådana instrument.

3. OLIKA SLAG AV DERIVATINSTRUMENT

Huvudtyperna av derivatinstrument är optioner, terminer och swapavtal.

En **option** är ett avtal som innebär att den ena parten (utfärdaren av ett optionskontrakt) förpliktar sig att köpa eller sälja den underliggande egendomen av eller till den andra parten (innehavaren av kontraktet) till ett på förhand bestämt pris (lösenpriset). Avtalet kan, beroende på slag av option, antingen utnyttjas när som helst under löptiden (amerikansk option) eller endast på slutdagen (europisk option). Innehavaren betalar en ersättning (premie) till utfärdaren och får en rätt att utnyttja kontraktet men har ingen skyldighet att göra det. Utfärdaren är däremot skyldig att infria kontraktet om innehavaren begär det (löser optionen). Avgörande för optionens värdeutveckling är normalt värdeutvecklingen på den underliggande egendomen. Risken för den som förvärvat en option är, om inte riskbegränsande åtgärder vidtas, att optionen minskar i värde eller förfaller värdelös på slutdagen. I det senare fallet är den vid förväret betalda premien för optionen helt förbrukad. Utfärdaren av en option löper en risk som i vissa fall, om inte riskbegränsande åtgärder vidtas, kan vara obegränsat stor. Kursen på optioner följer normalt kursutvecklingen på motsvarande underliggande aktier eller index i samma eller motsatt riktning, men med större kursvägningar och prispåverkan.

En **termin** eller **forward** innebär att parterna ingår ett ömsesidigt bindande avtal med varandra om köp respektive försäljning av den underliggande egendomen till ett på förhand avtalat pris och med leverans eller annan verkställighet, t.ex. kontantavräkning, av avtalet vid en i avtalet angiven tidpunkt (stängningsdagen). Någon premie betalas inte eftersom båda parter har motsvarande skyldigheter enligt avtalet.

En **future** är en variant på termin eller forward. Skillnaden mellan en future och en forward består i hur avräkningen går till, det vill säga när man som part i ett kontrakt får betalt eller betalar beroende på om positionen gett vinst eller förlust. För en future sker en daglig avräkning i form av löpande betalningar mellan köpare och säljare på basis av värdeförändringen dag för dag av underliggande tillgång. För en forward sker avräkning först i anslutning till instrumentets slutdag.

Ett **swapavtal** innebär att parterna överenskommer om att löpande erlägga betalningar till varandra, exempelvis beräknade på fast respektive rörlig ränta (ränteswap), eller att vid en viss tidpunkt utbyta (på engelska: to swap) någon form av egendom med varandra, t.ex. olika slag av valutor (valutaswap).

Handel förekommer också med vissa köp- och säljoptioner med längre löptider, i Sverige vanligen kallade **warranter**. Warranter kan utnyttjas för att köpa eller sälja underliggande aktier eller i andra fall ge kontanter om kursen på underliggande aktie utvecklas på rätt sätt i förhållande till warrantens lösenpris. Teckningsoptioner (eng. subscription warrants) avseende aktier kan inom en viss tidsperiod utnyttjas för teckning av motsvarande nyutgivna aktier.

Hävstångscertifikat, som ofta kallas enbart **certifikat**, är ofta en kombination av ex.vis en köp- och en säljoption och är beroende av en underliggande tillgång, exempelvis en aktie, ett index eller en råvara. Ett certifikat har inget nominellt belopp. Hävstångscertifikat skall inte förväxlas med t.ex. företagscertifikat, vilket är en slags skuldebrev som kan ges ut av företag i samband med att företaget lånar upp pengar på kapitalmarknaden.

En utmärkande egenskap för hävstångscertifikat är liksom för andra derivatinstrument att relativt små kursförändringar i underliggande tillgång kan medföra avsevärda förändringar i värdet på innehavarens placering. Dessa förändringar i värdet kan vara till investerarens fördel, men de kan också vara till investerarens nackdel. Innehavare bör vara särskilt uppmärksamma på att hävstångscertifikat kan falla i värde och även förfalla helt utan värde med följd att hela eller delar av det investerade beloppet kan förloras. Motsvarande resonemang gäller normalt även för optioner och warranter.

Autocalls är en typ av instrument avsedda att ge möjlighet till en god avkastning i en sidledes eller måttligt fallande marknad. Vanligtvis erbjuds Autocalls med ett villkorat kapitalskydd ner till en viss nivå, barriär. Detta skydd upphör om barriären underskrids. Risken för att en stor del av det nominella beloppet går förlorat kan därmed vara betydande vid en placering i en Autocall.

Derivatinstrumenten kan kombineras på visst sätt för att skapa t.ex. ett visst skydd mot prisförändring på underliggande egendom, eller för att uppnå ett visst ekonomiskt resultat i förhållande till den förväntade prisutvecklingen på underliggande egendom.

Vid handel i kombinerade produkter är det viktigt att sätta sig in i produktens olika beståndsdelar och hur dessa samverkar. I vissa fall kan beståndsdelarnas samverkan innebära en högre risk än varje beståndsdel för sig. En närmare beskrivning av en viss produkts olika beståndsdelar och på vilket sätt dessa samverkar kan fås bl.a. från utfärdande emittent eller värdepappersföretaget.

4. KARAKTÄRISTISKA EGENSKAPER HOS DERIVATINSTRUMENT

Man kan beskriva handel med derivatinstrument som handel med eller förflyttning av risker. Den som exempelvis befärrar en kursnedgång på marknaden kan köpa säljoptioner som ökar i värde om marknaden faller. För att minska eller slippa risken för kursnedgång betalar köparen en premie, dvs. vad optionen kostar.

Handel med derivat kräver särskild sakkunskap. Det är därför viktigt att uppmärksamma följande karaktäristiska egenskaper hos derivatinstrument för den som avser att handla med sådana instrument. Konstruktionen av derivatinstrument gör att prisutvecklingen på den underliggande egendomen får genomslag i kursen eller priset på derivatinstrumentet. Detta prisgenomslag är ofta kraftigare i förhållande till insatsen (erlagd premie) än vad värdeförändringen är på den underliggande egendomen. Prisgenomslaget kallas därför hävstångseffekt och kan leda till större vinst på insatt kapital än om placeringen hade gjorts direkt i den underliggande egendomen. Å andra sidan kan hävstångseffekten lika väl medföra större förlust på derivatinstrumenten jämfört med värdeförändringen på den underliggande egendomen, om prisutvecklingen på den underliggande egendomen blir annorlunda än den förväntade. Hävstångseffekten till vinst respektive risken för förlust, varierar beroende på derivatinstrumentets konstruktion och användningssätt. Stora krav ställs därför på bevakningen av prisutvecklingen på derivatinstrumentet och på den underliggande egendomen. Investeringen bör i eget intresse vara beredd att agera snabbt, ofta under dagen, om placeringen i derivatinstrument skulle komma att utvecklas i negativt. Det är också viktigt att i sin riskbedömning beakta att möjligheten att avveckla en position/ett innehav kan försvåras vid en negativ prisutveckling.

Den part som åtar sig en förpliktelse genom att utfärda en option eller ingå ett terminsavtal är från början tvungen att ställa säkerhet för sitt åtagande. I takt med att priset på den underliggande egendomen med tiden utvecklas uppåt eller nedåt och således värdet på derivatinstrumentet ökar eller minskar, skiftar också kravet på säkerhet. Ytterligare säkerhet i form av en tilläggssäkerhet kan därför komma att krävas. Hävstångseffekten gör sig således gällande även på säkerhetskravet, som kan förändras snabbt och kraftigt. Om inte kunden ställer tillräcklig säkerhet, har motparten eller värdepappersföretaget i allmänhet förbehållit sig rätten att utan att höra kunden avsluta placeringen (stänga positionen) för att minimera skadan. En kund bör således noga följa prisutvecklingen även med avseende på säkerhetskravet för att undgå en ofrivillig stängning av positionen.

Löptiden för derivatinstrument kan variera från mycket kort tid upp till flera år. Prisförändringarna är ofta störst på instrument med kort löptid. Priset på t.ex. en innehavd option sjunker i allmänhet allt snabbare mot slutet av löptiden pga att det s.k. tidsvärdet avtar. Kunden bör således noga beakta även löptiden på derivatinstrumenten.

Det bör tilläggas att derivat omfattas ofta av clearing hos centrala motparter, s.k. CCPer, som går in som motpart i varje derivatkontrakt.

Du som kund måste vara införstådd med bl.a. följande:

- att placeringar eller andra positioner i derivatinstrument sker på egen risk
- att du som kund själv noga måste sätta dig in i dels de villkor som gäller för handel med finansiella instrument , dels information i faktablad, prospekt och annan information om aktuellt derivatinstrument, dess egenskaper och risker
- att det vid handel med finansiella instrument är viktigt att kontrollera all rapportering avseende dina transaktioner, innehav och positioner samt omgående reklamera eventuella fel
- att det är viktigt att fortlöpande bevaka värdeförändringar på innehav av och positioner i aktuella instrument och vara beredd att agera snabbt
- att du som kund måste uppfylla säkerhetskrav inom avtalade ramar
- att du som kund själv måste initiera de åtgärder som erfordras för att minska risken för förluster



RAMAVTAL FÖR VÄRDEPAPPERSLÅN

DEPÅNUMMER FÖR V.P.-LÅN HOS
AVANZA:

1 KUND

Namn (tilltalsnamn, efternamn)/Firma	Personnr/Org.nr
Namn (tilltalsnamn, efternamn)	Personnr
Namn (tilltalsnamn, efternamn)	Personnr
Namn (tilltalsnamn, efternamn)	Personnr

AVTALSVILLKOR

ALLMÄNT

Mellan Långgivaren Avanza Bank AB ("Bolaget") och Undertecknad Kund ("Kunden") träffas härmed Ramavtal för Värdepapperslån, enligt villkoren i denna handling samt enligt vid var tid gällande Allmänna villkor för Värdepapperslån vilka utgör en integrerad del av detta Ramavtal.

I och med underskrift av detta Ramavtal bekräftar Kunden att denne tagit del av och noga satt sig in i Ramavtalet och Allmänna villkor för Värdepapperslån. Allmänna villkor finns tillgängliga på Bolagets hemsida www.avanza.se.

Detta Ramavtal skall tillämpas på samtliga Värdepapperslån som fr o m dagen för avtalets dagtecknande upptagits mellan parterna. (Detta Ramavtal ersätter därmed eventuellt tidigare mellan parterna träffat ramavtal av motsvarande slag, såvitt gäller Värdepapperslån som upptagits fr o m avtalets dagtecknande).

Termer som i detta dokument anges med stor begynnelsebokstav skall ha samma innebörd som i de Allmänna villkoren.

SÄKERHET

Som säkerhet för behöriga fullgörandet av samtliga vid var tid gällande förpliktelser som åvilar Kunden enligt Ramavtalet, inbegripet av denne upptagna Värdepapperslån enligt Ramavtalet, pantförskriver Kunden härigenom till Bolaget all egendom innefattande samtliga värdepapper och andra rättigheter som vid var tid förvaras och/eller är förtecknade i Kundens ovanstående depå även innefattande i depå förtecknade värdepapper som är registrerade i Kundens

namn i kontobaserat system (såsom på Vp-konto hos VPC AB) jämte samtliga medel som vid var tid finns på ovanstående konto anslutet till depån. Avkastning av pant och andra rättigheter som grundas på panten omfattas också av pantförskrivningen och utgör pant.

Definition av och principer för beräkning av säkerhetstal finns i Allmänna villkor för Värdepapperslån. Information om gällande säkerhetstal finns tillgängligt på Bolagets hemsida. Närmare bestämmelser om ställande av säkerhet respektive ianspråktagande av säkerhet innefattande pantvillkor finns i Allmänna villkor för Värdepapperslån.

RISKINFORMATION

Värdepapperslån är förknippade med särskilda risker och kräver ofta särskilda kunskaper. Kunden bör därför ta del av och noga sätta sig in i såväl bestämmelserna i detta Ramavtal som andra regler - exempelvis i särskilda överenskommelser, på Avräkningsnotor eller i andra bekräftelser - som gäller mellan Kunden och Bolaget.

Kunden är införstådd med att upptagande av Värdepapperslån i kombination med försäljning av de lånade värdepapperen s.k. blankning kan medföra ett i princip obegränsat risktagande, som kan leda till att Kunden försätts i skuld.

Om Kunden avser att blanka ska Kunden meddela Bolaget om detta enligt instruktion vid orderläggningen.

2 SIGNERA

Undertecknad har tagit del av och godkänner Avtalsvillkor ovan och Bolagets vid var tid gällande Allmänna Villkor för Värdepapperslån.

KUNDENS UNDERSKRIFT	
Ort och datum	Namnunderskrift/Namnförtydligande
Ort och datum	Namnunderskrift/Namnförtydligande
Ort och datum	Namnunderskrift/Namnförtydligande
Ort och datum	Namnunderskrift/Namnförtydligande

AVANZAS GODKÄNNANDE	
Ort och datum	Handläggares signatur



Information till insättare

Insättningar i Avanza Bank AB skyddas av:	Riksgälden Insättningsgarantin ⁽¹⁾
Skyddets begränsning:	950 000 SEK per insättare per kreditinstitut ⁽²⁾
Om du har fler insättningar hos samma kreditinstitut:	Alla dina insättningar hos samma kreditinstitut läggs samman och det sammanlagda beloppet omfattas av gränsen på 950 000 SEK
Om du har ett gemensamt konto tillsammans med andra personer:	Gränsen på 950 000 SEK gäller för varje insättare separat ⁽³⁾
Ersättningsperiod om kreditinstitut fallerar:	7 arbetsdagar ⁽⁴⁾
Valuta:	Ersättning ges i svenska kronor (SEK)
Kontakt:	Riksgälden 103 74, Stockholm Telefon: 08-613 52 00 E-post: ig@riksgalden.se Webbplats: www.insattningsgarantin.se

Mottagningsbekräftelse

Signera och returnera detta exemplar tillsammans med avtalet. För kontoöppning av minderårigs konto skall vårdnadshavare skriva under.

Namnunderskrift	Namnförtydligande
-----------------	-------------------

Ytterligare information

(1) System som ansvarar för skyddet av din insättning

Din insättning täcks av ett lagstadgat insättningsgarantisystem. Om insolvens uppstår kommer dina insättningar att återbetalas med upp till 950 000 SEK av insättningsgarantisystemet.

(2) Allmän begränsning för skyddet

Om en insättning är indisponibel på grund av att ett kreditinstitut inte kan uppfylla sina finansiella åtaganden ska insättaren få återbetalning via ett insättningsgarantisystem. Denna återbetalning täcker maximalt 950 000 SEK per kreditinstitut. Detta innebär att alla insättningar hos ett och samma kreditinstitut läggs samman för att kunna fastställa garantinivån. Om en insättare till exempel har ett Sparkonto med 900 000 SEK och ett Aktie- och Fondkonto med 200 000 SEK, kommer insättaren enbart att ersättas med 950 000 SEK.

I vissa fall, t.ex. vid försäljning av privatbostad, avgångsvederlag eller försäkringsersättning, skyddas insättningar över 950 000 SEK. Ytterligare information finns på www.insattningsgarantin.se

(3) Begränsning för gemensamma konton

Om det rör sig om gemensamma konton gäller gränsvärdet på 950 000 SEK för varje insättare.

(4) Återbetalning

Ansvarigt insättningsgarantisystem är Riksgälden, 103 74 Stockholm, telefon 08-613 52 00, ig@riksgalden.se, www.insattningsgarantin.se. Insättningsgarantisystemet kommer göra dina insättningar tillgängliga inom 7 arbetsdagar.

Om du inte erhållit någon återbetalning inom dessa tidsfrister bör du kontakta insättningsgarantisystemet eftersom möjligheten att kräva återbetalning kan upphöra efter en viss tid. Ytterligare information finns på www.insattningsgarantin.se

Annan viktig information

Insättningar av privatkunder och företag omfattas i regel av insättningsgarantisystemet. Undantag för vissa insättningar anges på det ansvariga insättningsgarantisystemets webbplats. På begäran informerar ditt kreditinstitut om huruvida vissa produkter är garanterade. Om insättningar är garanterade ska kreditinstitutet även bekräfta det på kontoutdraget.