

Investeringsparkonto

För att öppna ett Investeringsparkonto (ISK) behöver du godkänna villkoren för ett ISK. Villkoren ger dig information om hantering av produkten och tjänsten samt förklarar hur dina personuppgifter behandlas. Utöver det förklaras i korthet vilka rättigheter och skyldigheter du har som kund hos oss. Det är självklart viktigt att ta del av alla villkor och att du förstår vad det är du godkänner.

På vår hemsida www.avanza.se hittar du alltid de senaste fullständiga versionerna av villkoren, information om bolagen i koncernen, din ångerrätt när du ingår avtal på distans, riskinformation samt hur du går tillväga vid reklamation och klagomål.

Insättningsgarantin och investerarskyddet

Kontanta medel på ditt ISK omfattas, enligt beslut av Riksgälden, av insättningsgarantin. Om Avanza Bank går i konkurs har du rätt till särskild ersättning motsvarande dina innesående likvida medel på kontot, i normalfallet upp till 1 050 000 kronor. Ersättningen ska i normalfallet göras tillgänglig för dig inom sju arbetsdagar från det att ersättningsrätt inträdde. Finansiella instrument i din depå omfattas i stället av investerarskyddet, vilket innebär att om Avanza Bank går i konkurs och du inte kan få ut dina finansiella instrument finns möjlighet att få ersättning från Riksgälden om 250 000 SEK per kund och institut. Mer information om insättningsgarantin och investerarskyddet finns på Riksgäldens hemsida, www.riksdagen.se

Vad får du ha på ett investeringsparkonto?

Du får enbart ha **godkända investeringstillgångar** på ditt ISK. Det är tillgångar som enligt Lagen om investeringssparkonto och avtalet får förvaras på ett Investeringsparkonto. Vad som är godkända investeringstillgångar hos oss är det som vid var tid framgår av vårt placeringsreglemente på www.avanza.se.

Pantsättning

När du blir kund pantsätter du dina medel och dina värdepapper som vid var tid finns i dina depåer/konton hos oss. Detta är en säkerhet för oss om det till exempel skulle uppstå en situation där du övertrasserar ditt konto eller på annat sätt blir skyldig oss pengar eller finansiella instrument. Du får inte pantsätta dessa medel och värdepapper till någon annan utan specifikt samtycke enligt anvisning och formulär som utformats av oss.

Dina personuppgifter

Dina personuppgifter kommer att användas för att tillhandahålla de tjänster du har godkänt genom villkoren. De kan också komma att användas av andra bolag inom Avanzakoncernen eller bolag som samarbetar med oss, till exempel för utvärdering av tjänster och produkter eller i enstaka fall för direkt marknadsföring. Information om dina förhållanden inklusive personuppgifter kan också komma att lämnas ut i vissa fall om det följer av lagen, där exempelvis en behörig myndighet begär ut uppgifter eller andra skäl som framgår av villkoren.

Förvaring

Dina värdepapper förtecknas och förvaras i depå i vårt namn för din räkning (så kallad förvaltarregistrering). Vi har rätt att utse en annan depåförande tredjepart, i Sverige eller utomlands, att förteckna och i förekommande fall förvara dina värdepapper. Förvaring hos depåförande tredjepart görs normalt i vårt namn för kundens räkning men kan även registreras i depåförande tredjeparts namn för kundens värdepapper. I vissa fall kan dina värdepapper registreras tillsammans med andra ägares värdepapper, exempelvis på samlingskonto.



Innehållsförteckning

1. [Förhandsinformation om investeringssparkonto](#)
2. [Allmänna villkor för investeringssparkonto](#)
3. [Villkor för handels- och depå/kontoavtal](#)
4. [Allmänna bestämmelser handels- och depå/kontoavtal](#)
5. [Allmänna villkor för handel med finansiella instrument](#)
6. [Riskinformation](#)
7. [Riktlinjer för utförande av order](#)
8. [Distansavtalsinformation](#)
9. [Villkor kontotjänster](#)



FÖRHANDSINFORMATION OM INVESTERINGSSPARKONTO

Vad är ett Investeringsparkonto?

Investeringsparkontot är en schablonbeskattad sparform som är tillgänglig för privatpersoner och dödsbon. Sparformen är frivillig och utgör ett alternativ till sparande i värdepapper på en vanlig depå som är föremål för konventionell beskattning eller till ett schablonbeskattat kapitalförsäkringssparande. Ett Investeringsparkonto kan inte innehas gemensamt med en annan person.

Investeringsparkontot kan beskrivas som ett för skatteändamål samlat sparande av godkända kapitalplaceringar, inklusive inlåning. Genom att innehavet på Investeringsparkontot schablonbeskattas så kan du sätta in pengar på kontot och handla med finansiella instrument och omplacera dessa utan att behöva redovisa varje kapitalvinst eller kapitalförlust i din deklaration. För att du ska kunna avgöra om det är en fördel för dig att placera ditt sparande på ett Investeringsparkonto jämfört med andra sparformer är det dock viktigt att du beaktar ett antal faktorer såsom din bedömning av marknadsutvecklingen, din sparhorisont, vilka värdepapper du vill spara i samt dina personliga ekonomiska förhållanden i övrigt.

Lagen om Investeringsparkonto och Allmänna villkor för Investeringsparkonto anger ramarna för vilka tillgångar som får förvaras på Investeringsparkontot och hur överföringar av tillgångar till och från kontot får ske. Det är dock allmänna civilrättsliga bestämmelser och principer som avgör vem som äger och vem som har rätt till de tillgångar som förvaras på ett Investeringsparkonto. Vidare gäller sedvanliga regler om hur Avanza ska hantera kunders tillgångar m.m. Tillgångar som förvaras och/eller sätts in på ett Investeringsparkonto hos Avanza omfattas av lag om investerarskydd och lag om insättningsgaranti.

Hur fungerar det?

För att öppna ett Investeringsparkonto hos Avanza måste du ingå ett särskilt avtal om Investeringsparkonto. Kontot innefattar dels ett förvar av finansiella instrument och dels inlåning. De tillgångar som på detta sätt hör till och förvaras på Investeringsparkontot redovisas skattemässigt som en enhet.

Vilka avgifter tas ut?

För Investeringsparkontot tar Avanza inte ut någon särskild avgift. Information om vid var tid gällande courtage och övriga avgifter finns att tillgå på Avanzas hemsida www.avanza.se.

Hur beskattas sparandet?

Tillgångar som är hänförliga till Investeringsparkontot schablonbeskattas. Det innebär att du som innehavare inte beskattas utifrån faktiska inkomster och utgifter på de tillgångar som förvaras på Investeringsparkontot. Istället utgår en schablonskatt som beräknas utifrån ett så kallat kapitalunderlag som baseras på marknadsvärdet på tillgångarna som förvaras på kontot.

Kapitalunderlaget för ett visst beskattningsår uppgår till en fjärdedel av summan av marknadsvärdet av:

1. tillgångar som vid ingången av varje kvartal under året förvaras på Investeringsparkontot¹,
2. kontanta medel som sätts in på Investeringsparkontot under året, om insättningen inte sker från ett annat eget Investeringsparkonto,
3. investeringstillgångar som investeringsspararen under året överför till kontot, om överföringen inte sker från ett annat eget Investeringsparkonto, och
4. investeringstillgångar som under kalenderåret överförs till kontot från någon annans Investeringsparkonto.

¹ Dock inte andra kontofrämmande tillgångar än sådana som förvaras på Investeringsparkontot med stöd av 17 § lagen om investeringssparkonto.

Schablonintäkten för investeringssparkonto ska beräknas genom att kapitalunderlaget multipliceras med statslåneräntan den 30 november föregående år ökad med 1 procentenhet. Som lägst ska schablonintäkten beräknas till 1,25 procent av kapitalunderlaget. Detta resulterar i en schablonintäkt som ska tas upp till beskattning - oavsett om värdet på ditt innehav på Investeringssparkontot ökar eller minskar. Avanza beräknar och rapporterar schablonintäkten till [Skatteverket](#).

Som angavs ovan ökar insättningar av kontanta medel på Investeringssparkontot kapitalunderlaget och därmed schablonintäkten som skatten beräknas på. När det gäller ränta på kontanta medel finns det dessutom en särskild regel som i vissa fall kan leda till dubbelbeskattning. Om räntesatsen som legat till grund för räntans beräkning överstigit statslåneräntan den 30 november föregående år ska räntan beskattas på vanligt sätt samtidigt som de kontanta medlen ingår i kapitalunderlaget. Denna särregel gäller dock inte för ränteplaceringar som du gör i form av finansiella instrument som exempelvis räntefonder eller noterade obligationer.

För personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige, gäller särskilda skatteregler. Det är därför viktigt att du informerar Avanza om din skatterättsliga hemvist förändras, t ex vid utlandsflytt. Du bör vara medveten om att tillgångarna som förvaras på ditt Investeringssparkonto då inte längre kommer att vara föremål för schablonbeskattning.

Hur tas skatten ut?

Avanza gör inte några preliminära skatteavdrag på Investeringssparkontot, men ska årligen lämna kontrolluppgift till Skatteverket om schablonintäktens storlek. I din deklaration tas sedan schablonintäkten upp som en vanlig kapitalinkomst från vilken du kan göra ränteavdrag etc. Ett överskott i inkomstslaget kapital beskattas på sedvanligt sätt med 30 procent och ett underskott i inkomstslaget kapital kan medföra skattereduktion. Skatteverket bestämmer den slutliga skatten som framgår av slutskattebeskedet.

Om du är bosatt utomlands eller sparar i utländska värdepapper kan det även utgå andra skatter på ditt innehav, t ex svensk kupongskatt eller utländsk källskatt.

Vilka placeringsbegränsningar gäller?

På ett Investeringssparkonto kan du spara i sådana investeringstillgångar som Avanza vid var tid tillåter, dvs godkända investeringstillgångar. Du kan också sätta in kontanta medel på kontot, i sådana valutor som Avanza vid var tid tillåter. I undantagsfall kan du under en begränsad tid förvara även andra typer av investeringstillgångar och så kallade kontofrämmande tillgångar på ditt investeringssparkonto.

Enligt lagen om Investeringssparkonto utgör följande **investeringstillgångar**:

1. Finansiella instrument som är upptagna till handel på Reglerad Marknad eller motsvarande marknad utanför EES (t ex NASDAQ)
2. Finansiella instrument som handlas på en MTF-plattform inom EES (t ex First North)
3. Andelar i värdepappers- och specialfonder (fondandelar)

Med finansiella instrument avses t ex aktier, obligationer samt andra delägarätter eller fordringsrätter som är utgivna för allmän omsättning. För fondandelar uppställs inget krav på handel såsom det görs för övriga finansiella instrument.

De tillgångar som utgör av Avanza **godkända investeringstillgångar** framgår på www.avanza.se.

Enligt lagen om Investeringssparkonto utgör t ex följande **kontofrämmande tillgångar**:

1. Finansiella instrument som inte uppfyller handelskravet (t ex onoterade aktier och obligationer)
2. Finansiella instrument som i förhållande till dig omfattas av de särskilda beskattningsreglerna för kvalificerade andelar avseende fåmansföretag (57 kap. inkomstskattelagen)



3. Finansiella instrument som getts ut av ett företag som du och dina närstående, direkt eller indirekt, har betydande ägarandelar i (tillsammans motsvarande minst 10 procent av rösterna eller kapitalet)
4. Andelar i utländska fonder som inte motsvarar svenska värdepappers- och specialfonder.

Som huvudregel får du på ditt Investeringsparkonto alltså inte förvara sådana investeringstillgångar som Avanza inte godkänner eller kontofrämmande tillgångar.

I vissa situationer kan dock kontofrämmande tillgångar få förvaras på Investeringsparkontot under en övergångsperiod. Detta gäller t ex för nyemitterade tillgångar som avses bli upptagna till handel inom 30 dagar. Om en tillgång som förvärvats i en emission inte blir upptagen till handel måste den dock flyttas från kontot senast 60 dagar efter emissionen.

I samband med olika bolagshändelser (t ex emission, utdelning, fusion och andelsbyte) kan tillgångar som t ex inte uppfyller handelskravet erhållas på grund av befintliga innehav. Sådana tillgångar kan få förvaras på Investeringsparkontot under en period som sträcker sig fram till närmast följande kvartalsskifte och ytterligare 60 dagar. Detsamma gäller för tillgångar som ursprungligen varit godkända investeringstillgångar, men som blivit kontofrämmande t.ex. i samband med avnotering. Om de kontofrämmande tillgångarna under övergångsperioden blir upptagna till sådan handel som krävs för investeringstillgångar får de fortsättningsvis förvaras på Investeringsparkontot. I annat fall måste de flyttas från kontot senast den sista dagen i perioden. Detta gäller även om sådana investeringstillgångar som inte är av Avanza godkända investeringstillgångar skulle förvaras på ditt Investeringsparkonto.

För kontofrämmande tillgångar som avser kvalificerade andelar avseende fåmansföretag eller betydande ägarandelar gäller i flera avseenden strängare regler, vilka bl.a. innebär att dessa tillgångar ska föras ut från kontot senast 30 dagar efter att de blev kontofrämmande eller förvärvades på grund av befintligt innehav, d.v.s. oavsett om de upphör att vara kvalificerade andelar respektive betydande ägarandelar. Det är viktigt att du fortlöpande bevakar ditt och dina närståendes innehav i finansiella instrument som kan komma att omfattas av dessa regler.

Du bör även vara särskilt uppmärksam på att förvaring av kontofrämmande tillgångar på ditt investeringsparkonto i strid med vad som framgår ovan kan medföra att ditt Investeringsparkonto omedelbart upphör vilket bl.a. innebär att tillgångarna inte längre är föremål för schablonbeskattning (se nedan).

Kan befintligt sparande överföras till Investeringsparkontot?

Du kan föra över befintligt sparande till ditt Investeringsparkonto, men det kan utlösa kapitalvinstbeskattning. Om du för över utländsk valuta eller finansiella instrument till Investeringsparkontot betraktas nämligen överföringen skatterettsligt som en avyttring, vilket betyder att du blir beskattad som om du hade sålt tillgångarna till ett pris motsvarande marknadsvärdet vid överföringen. Marknadsvärdet av det överförda sparandet betraktas samtidigt som en inbetalning som läggs till kapitalunderlaget vid beräkningen av årets schablonintäkt för Investeringsparkontot.

Hur kan man ta ut/flytta sparande från Investeringsparkontot?

Du kan när som helst ta ut ditt sparande i form av kontanta medel från Investeringsparkontot, t.ex. för att använda pengarna till konsumtion eller föra över dem till ett vanligt inlånskonto.

Uttag av sparande i form av investeringstillgångar från Investeringsparkontot är genom lag begränsat. Du kan när som helst sälja investeringstillgångar som förvaras på Investeringsparkontot, t.ex. på en reglerad marknad eller genom inlösen av fondandelar. Du kan också när som helst flytta dina investeringstillgångar till ett annat Investeringsparkonto på vilket tillgångarna får förvaras. Däremot är det inte tillåtet att flytta investeringstillgångar från det schablonbeskattade området till ett förvar som inte utgör ett Investeringsparkonto. Detta innebär att om du t ex vill flytta en aktie från Investeringsparkontot till ett förvar som inte utgör ett Investeringsparkonto, t.ex. ett aktie- och fondkonto, måste du först sälja aktien och därefter köpa motsvarande aktier till ditt aktie- och fondkonto.



Kontofrämmande tillgångar som tillfälligt förvaras på Investeringsparkontot kan du föra över till ett annat eget konto som inte är ett Investeringsparkonto, t.ex. ett aktie- och fondkonto. Du kan även under vissa förutsättningar föra över kontofrämmande tillgångar till andra personer. Du kan t.ex. överföra kontofrämmande tillgångar till annan person om du har överlåtit tillgångarna på en reglerad marknad eller en MTF-plattform eller på så sätt att fondandelar löses in. Överföring av kontofrämmande tillgångar kan även ske efter överlåtelse till den som emitterat tillgångarna, till Avanza, till budgivaren om avyttringen var ett led i ett offentligt uppköpserbjudande, till köpande företag om avyttringen var ett led i ett förfarande om andelsbyte eller till majoritetsaktieägaren i ett bolag om avyttringen var ett led i ett förfarande om inlösen av minoritetsaktier i samma bolag. Du kan slutligen föra över kontofrämmande tillgångar som överlåts i samband med arv, testamente, gåva, bodelning eller på liknande sätt till ett konto som inte är ett Investeringsparkonto.

Genom att godkänna de Allmänna villkoren för Investeringsparkonto ger du Avanza en fullmakt som kan användas för att i ditt namn öppna ett aktie- och fondkonto i Avanza. Detta konto kan Avanza utnyttja, t.ex. om det skulle uppstå behov av att flytta ut sådana kontofrämmande tillgångar som inte får förvaras på Investeringsparkontot annat än under en begränsad tid.

Hur avslutar man Investeringsparkontot?

Du kan avsluta ditt Investeringsparkonto när som helst genom att kontakta Avanza. Innan kontot avslutas måste dock de tillgångar och kontanta medel som förvaras på Investeringsparkontot flyttas till ett annat Investeringsparkonto eller säljas och därefter de kontanta medlen överförs till ett annat konto.

I lagen om investeringssparkonto finns även bestämmelser som innebär att Investeringsparkontot omedelbart ska upphöra i vissa situationer. Detta gäller t.ex. om du eller Avanza bryter mot lagens bestämmelser om överföring av finansiella instrument från Investeringsparkontot.

När Investeringsparkontot upphör blir tillgångarna föremål för konventionell beskattning och får som huvudregel ett anskaffningsvärde som motsvarar marknadsvärdet när Investeringsparkontot upphör.

Var finns mer information?

För detaljerade regler om förvärv, förvaring och överföring av investeringstillgångar respektive kontofrämmande tillgångar hänvisas till Allmänna villkor för investeringssparkonto och lagen (2011:1268) om investeringssparkonto. Information om vilka godkända investeringstillgångar som Avanza vid var tid tillåter på ditt Investeringsparkonto finns att tillgå på Avanzas hemsida www.avanza.se



ALLMÄNNA VILLKOR FÖR INVESTERINGSSPARKONTO

ALLMÄNT

Mellan undertecknad innehavare av Investeringsparkonto (Kund) och Avanza Bank AB (org. nr 556573-5668) (Bolaget) träffas härmed avtal om Investeringsparkonto hos Bolaget enligt dessa Allmänna villkor för investeringsparkonto och enligt vid var tid gällande Villkor för handels- och depå-/kontoavtal, Allmänna bestämmelser för handels- och depå-/kontoavtal, Allmänna villkor för handel med finansiella instrument, Bolagets särskilda Riktlinjer för utförande av order och Allmänna villkor för kontotjänster. Vid eventuell motstridighet mellan dessa Villkor och de vid var tid gällande ovan nämnda allmänna bestämmelserna, allmänna villkoren och särskilda policy gäller dessa Villkor.

Avtalet ska anses ingången när Kunden, med i förekommande fall erforderliga behörighetshandlingar, undertecknat och returnerat avtalet till Bolaget och Bolaget efter sedvanlig prövning godkänt Kunden. Kunden kan istället för att underteckna avtalet godkänna dessa villkor som inloggad Kund på Bolagets webbtjänst. Därefter öppnas konto för Kundens räkning. Efter särskild ansökan kan konto öppnas av myndig.

FULLMAKT

Genom att acceptera dessa Allmänna villkor om investeringsparkonto befullmäktigar Kunden Bolaget att för Kundens räkning öppna ett aktie- och fondkonto i Bolaget och att till sådant aktie- och fondkonto överföra tillgångar som enligt lagen om investeringsparkonto, eller dessa villkor, inte får förvaras på Investeringsparkontot.

DEFINITIONER

Annat Eget Konto: sådana depå och/eller konto som Kunden, eller Bolaget för Kundens räkning, har öppnat hos Bolaget eller som Kunden har öppnat hos ett annat institut och som inte är ett Investeringsparkonto.

Avtalet: Bolagets vid var tid gällande Allmänna villkor för investeringsparkonto, Villkor för handels- och depå-/kontoavtal, Allmänna bestämmelser för handels- och depå-/kontoavtal, Allmänna villkor för handel med finansiella instrument, Riktlinjer för utförande av order och Allmänna villkor för kontotjänster.

Betydande Ägarandelar: Finansiella Instrument som getts ut av ett företag och som innebär att innehavaren av instrumenten direkt eller indirekt äger eller på ett liknande sätt innehar andelar i företaget som motsvarar minst tio (10) procent av rösterna för samtliga andelar eller av kapitalet i företaget. Även Närstående direkta eller indirekta innehav ska tas med i beräkningen.

EES: Europeiska ekonomiska samarbetsområdet

Finansiella Instrument: sådana instrument som avses i lagen om värdepappersmarknaden.

Fondandelar: andelar i en värdepappersfond eller specialfond som avses i lagen om värdepappersfonder och lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Godkända Investeringstillgångar: sådana av Bolaget godkända Investeringstillgångar som enligt lagen om investeringsparkonto och Avtalet vid var tid får förvaras på Investeringsparkontot.

Investeringsföretag: värdepappersinstitut som enligt lag får ingå avtal om Investeringsparkonto.

Investeringstillgångar: tillgångar som enligt lagen om investeringsparkonto får förvaras på ett Investeringsparkonto, dvs. sådana Finansiella Instrument som (i) är upptagna till handel på en Reglerad Marknad eller motsvarande marknad utanför EES, (ii) handlas på en MTF-plattform inom EES eller (iii) utgör Fondandelar. Betydande Ägarandelar och Kvalificerade Andelar är inte Investeringstillgångar.

Investeringsparkonto: sådant konto som uppfyller kraven i lagen om investeringsparkonto.

Kontofrämmande Tillgång: sådant Finansiellt Instrument som inte är en Investeringstillgång.

Kvalificerade Andelar: sådana aktier och andra Finansiella Instrument i eller avseende fåmansföretag som omfattas av särskilda beskattningsregler i inkomstskattelagen.

MTF-plattform: sådan marknad inom EES som avses i lagen om värdepappersmarknaden.

Närstående: sådan person som omfattas av definitionen av närstående i inkomstskattelagen.

Reglerad Marknad: sådan marknad som avses i lagen om värdepappersmarknaden.

1. FÖRVARING AV TILLGÅNGAR PÅ INVESTERINGSSPARKONTOT

1.1 På Investeringsparkontot får Kunden endast förvara Godkända Investeringstillgångar och kontanta medel, om inte annat framgår av Avtalet.

1.2 De av Bolaget vid var tid Godkända Investeringstillgångarna framgår av det Placeringsreglemente som finns tillgängligt på Bolagets hemsida www.avanza.se.

1.3 Ett Finansiellt Instrument är förvarat på Investeringsparkontot när Bolaget har förtecknat det på kontot.

1.4 Det åligger Kunden att fortlöpande hålla sig uppdaterad om vilka tillgångar som vid var tid får förvaras på Investeringsparkontot. Om Bolaget beslutar att ta bort en Godkänd Investeringstillgång från Placeringsreglementet kommer de Kunder som är innehavare av sådana tillgångar på sitt Investeringsparkonto att informeras om detta av Bolaget minst trettio (30) dagar innan ändringen görs.

2. ÖVERFÖRING AV FINANSIELLA INSTRUMENT TILL INVESTERINGSSPARKONTOT

2.1 Överföring från eget konto

2.1.1 Kunden får endast överföra Godkända Investeringstillgångar som Kunden själv äger till Investeringsparkontot. En sådan överföring kan ske från ett annat Eget Konto eller från ett annat eget Investeringsparkonto. Sker överföringen från ett annat Eget Konto betraktas överföringen skatteärsrättsligt som en avyttring.

2.1.2 Kunden får varken överföra Investeringstillgångar som inte är godkända av Bolaget eller Kontofrämmande Tillgångar till Investeringsparkontot.

2.2 Överföring från annan

2.2.1 Godkända Investeringstillgångar får överföras till Investeringsparkontot av en annan person endast om tillgångarna överförs till kontot i samband med Kundens förvärv av tillgångarna och förvärvet har skett:

1. på en Reglerad Marknad eller annan motsvarande marknad utanför EES eller på en MTF-plattform;
2. på så sätt att nya Fondandelar utfärdas;
3. från den som har emitterat tillgångarna om förvärvet grundades på tillgångar som vid förvärvet förvarades på kontot;
4. från Bolaget;
5. från övertagande bolag om tillgångarna avsåg ersättning till aktieägarna vid fusion eller delning av aktiebolag och om tillgångarna förvärvades på grund av aktier som vid förvärvet förvarades på kontot;
6. från köpande bolag om förvärvet var ett led i ett förfarande om andelsbyte och om tillgångarna förvärvades på grund av andelar som vid förvärvet förvarades på kontot;
7. från en annan person om tillgångarna vid förvärvet förvarades på dennes Investeringsparkonto; eller
8. genom utdelning på tillgångar som vid förvärvet förvarades på Investeringsparkontot.

2.2.2 Investeringstillgångar som inte är godkända av Bolaget får överföras till Investeringsparkontot av en annan person endast om tillgångarna överförs till kontot i samband med Kundens förvärv av tillgångarna och förvärvet har skett:

1. från övertagande bolag om tillgångarna avsåg ersättning till aktieägarna vid fusion eller delning av aktiebolag och om tillgångarna förvärvades på grund av aktier som vid förvärvet förvarades på kontot;
2. från köpande företag om förvärvet var ett led i ett förfarande om andelsbyte och om tillgångarna förvärvades på grund av andelar som vid förvärvet förvarades på kontot; eller
3. genom utdelning på tillgångar som vid förvärvet förvarades på Investeringsparkontot.

2.2.3 Kontofrämmande Tillgångar får överföras till Investeringsparkontot av en annan person endast om tillgångarna överförs till kontot i samband med Kundens förvärv av tillgångarna och förvärvet har skett:

1. från emittenten om tillgångarna senast den trettionde (30) dagen efter den dag då de emitterades avses bli upptagna till handel på en Reglerad Marknad eller en motsvarande marknad utanför EES eller på en MTF-plattform;
2. från den som har emitterat tillgångarna om förvärvet avsåg teckningsrätter, fondaktierätter, säljrätter eller liknande Finansiella Instrument och om förvärvet grundades på tillgångar som vid förvärvet förvarades på kontot;
3. från övertagande bolag om tillgångarna avsåg ersättning till aktieägarna vid en fusion eller delning av aktiebolag och om tillgångarna förvärvades på grund av aktier som vid förvärvet förvarades på kontot;
4. från köpande företag om förvärvet var ett led i ett förfarande om andelsbyte och



om tillgångarna förvärvades på grund av andelar som vid förvärvet förvarades på kontot; eller

5. genom utdelning på tillgångar som vid förvärvet förvarades på Investeringsparkontot.

2.2.4 Sådana Finansiella Instrument som avses i 2.2.1-2.2.3 får dock inte överföras till Investeringsparkontot om förvärvet grundas på Betydande Ägarandelar, Kvalificerade Andelar eller på sådana Kontofrämmande Tillgångar som vid tidpunkten för förvärvet förvarades på Investeringsparkontot med stöd av 4.3.3.

2.2.5 Betydande Ägarandelar eller Kvalificerade Andelar får inte överföras till Investeringsparkontot med tillämpning av 2.2.3 punkten 1.

2.3 Värdering av Finansiella Instrument vid överföring

2.3.1 Vid överföring av Finansiella Instrument från Annat Eget Konto till Investeringsparkontot kommer de av Bolaget, på Kundens Investeringsparkonto, att tas upp till gällande marknadspris vilket i normalfallet är senast noterad betalkurs närmast före överföringstidpunkten. Överföringstidpunkten är när tillgångarna förtecknas på Investeringsparkontot.

2.3.2 Bolaget äger rätt att inte utföra Kundens överföringsuppdrag.

3. ÖVERFÖRING AV FINANSIELLA INSTRUMENT FRÅN INVESTERINGSSPARKONTOT

3.1 Överföring till eget konto

3.1.1 Kunden får överföra Investeringstillgångar från Investeringsparkontot till ett annat eget Investeringsparkonto endast om tillgångarna får förvaras på det mottagande kontot.

3.1.2 Kunden får inte överföra Investeringstillgångar från Investeringsparkontot till ett Annat Eget Konto.

3.1.3 Kunden får överföra Kontofrämmande Tillgångar från Investeringsparkontot till ett Annat Eget Konto.

3.2 Överföring till annan

3.2.1 Kunden får överföra Investeringstillgångar och Kontofrämmande Tillgångar från Investeringsparkontot till en annan person endast om Kunden genom försäljning, byte eller liknande har överlåtit tillgångarna:

1. på en Reglerad Marknad eller annan motsvarande marknad utanför EES eller en MTF-plattform;
2. på så sätt att Fondandelar löses in;
3. till den som har emitterat tillgångarna;
4. till Bolaget;
5. till budgivaren om överlåtelsen var ett led i ett offentligt uppköpserbudande;
6. till köpande bolag om överlåtelsen var ett led i ett förfarande om andelsbyte; eller
7. till majoritetsaktieägaren i ett bolag om överlåtelsen var ett led i ett förfarande om inlösen av minoritetsaktier i samma bolag.

3.2.2 Kunden får även överföra Investeringstillgångar vilka Kunden har överlåtit genom försäljning, byte eller liknande från Investeringsparkontot till en annan person om tillgångarna vid överlåtelsen direkt förs över till dennes Investeringsparkonto och om tillgångarna får förvaras på det mottagande kontot.

3.2.3 Kunden får överföra Investeringstillgångar vilka Kunden har överlåtit genom arv, testamente, gåva, bodelning eller på liknande sätt från Investeringsparkontot till en annan person endast om överföringen sker direkt till dennes Investeringsparkonto och om tillgångarna får förvaras på det mottagande kontot.

3.2.4 Kunden får överföra Kontofrämmande Tillgångar vilka Kunden har överlåtit genom arv, testamente, gåva, bodelning eller liknande från Investeringsparkontot till en annan person endast om överföringen sker till ett konto som inte är ett Investeringsparkonto.

4. TILLFÄLLIG FÖRVARING AV VISSA TYPER AV FINANSIELLA INSTRUMENT

4.1 Allmänt

4.1.1 Det som framgår av avsnitt 4.2 och 4.3 utgör en uttömmande uppräknings av de situationer då Investeringstillgångar som inte är godkända av Bolaget och vissa typer av Kontofrämmande Tillgångar tillfälligt får förvaras på Investeringsparkontot.

4.1.2 Om sådana tillgångar som avses i 4.2.1, 4.3.2 och 4.3.3 övergår till att bli Godkända Investeringstillgångar inom den nedan angivna tidsfristen, får de förvaras på Investeringsparkontot.

4.1.3 Av avsnitt 4.4 framgår inom vilka tidsfrister och på vilket sätt som Investeringstillgångar som inte är godkända av Bolaget och/eller Kontofrämmande Tillgångar ska flyttas från Investeringsparkontot.

4.2 Investeringstillgångar som inte är godkända av Bolaget

4.2.1 Investeringstillgångar som inte är godkända av Bolaget får förvaras på

Investeringsparkontot till och med den trettionde (30) dagen efter utgången av det kvartal då tillgångarna blev klassificerade som sådana tillgångar respektive blev förtecknade på kontot.

4.3 Vissa typer av Kontofrämmande Tillgångar

4.3.1 Betydande Ägarandelar eller Kvalificerade Andelar som inte var sådana tillgångar när de överfördes till Investeringsparkontot eller som har överförs till kontot på det sätt som framgår av 2.2.3 punkterna 2–5, får förvaras på Investeringsparkontot till och med den trettionde (30) dagen efter den dag då tillgångarna först klassificerades som sådana tillgångar eller blev förtecknade på kontot. Tillgångarna ska, även om de under tidsfristen övergår till att klassificeras som andra tillgångar, flyttas ut från Investeringsparkontot senast denna dag.

4.3.2 Andra Kontofrämmande Tillgångar än Betydande Ägarandelar eller Kvalificerade Andelar och som var Investeringstillgångar när de överfördes till Investeringsparkontot eller som har överförs till kontot med stöd av Kundens befintliga innehav av Finansiella Instrument på det sätt som avses i 2.2.3 punkterna 2–5, får förvaras på Investeringsparkontot till och med den sextionde (60) dagen efter utgången av det kvartal då tillgångarna blev klassificerade som sådana tillgångar respektive blev förtecknade på kontot.

4.3.3 Andra Kontofrämmande Tillgångar än Betydande Ägarandelar eller Kvalificerade Andelar som, när de överfördes till Investeringsparkontot avsågs att tas upp till handel på det sätt som framgår av 2.2.3 punkten 1, får förvaras på Investeringsparkontot till och med den sextionde (60) dagen efter den dag då de emitterades.

4.4 Flytt av Investeringstillgångar som inte är godkända av Bolaget och av Kontofrämmande Tillgångar

4.4.1 Kunden ska, inom de tidsfrister som anges i avsnitt 4.2 och 4.3 ovan, flytta Investeringstillgångar som inte är godkända av Bolaget och/eller kontofrämmande Tillgångar från Investeringsparkontot. En sådan flytt kan ske antingen genom att Kunden, i enlighet med Avtalet, överför tillgångarna till ett annat förvar eller genom att Kunden överlåter tillgångarna.

4.4.2 Om Kunden inte inom den tidsfrist som anges i 4.2.1 har överlåtit Investeringstillgångar som Bolaget inte godkänner och som tillfälligt förvaras på Investeringsparkontot eller anvisat Bolaget till vilket Annat Eget Konto sådana Investeringsparkonto sådana tillgångar ska överföras, får Bolaget för Kundens räkning vid den tidpunkt och på det sätt som Bolaget bestämmer, avyttra hela eller delar av Kundens innehav av tillgångarna.

4.4.3 Om Kunden inte senast sju (7) dagar före de tidpunkter som anges i 4.3.1–4.3.3 har överlåtit Kontofrämmande Tillgångar som tillfälligt förvaras på Investeringsparkontot eller anvisat Bolaget till vilket Annat Eget Konto sådana tillgångar ska överföras, får Bolaget efter eget bestämmande välja mellan att för Kundens räkning (i) överföra tillgångarna till Annat Eget Konto i Bolaget eller (ii) vid den tidpunkt och på det sätt som Bolaget bestämmer, avyttra hela eller delar av Kundens innehav av tillgångarna.

4.5 Informationsskyldighet

4.5.1 Kunden ska om det kommer till dennes kännedom att (i) Investeringstillgångar som inte är godkända av Bolaget eller (ii) Kontofrämmande Tillgångar förvaras på Investeringsparkontot, så snart som möjligt informera Bolaget om detta.

4.5.2 Bolaget ska inom fem (5) dagar från det att det kommit till Bolagets kännedom att Kontofrämmande Tillgångar förvaras på Investeringsparkontot, informera Kunden om detta samt inom vilken tid tillgångarna senast måste flyttas från Investeringsparkontot.

4.5.3 Vid tillämpning av 4.5.2 ska Bolaget anses ha fått kännedom om att Kontofrämmande Tillgångar förvaras på Investeringsparkontot när tjugofem (25) dagar har gått från utgången av det kvartal då de Kontofrämmande Tillgångarna först förvarades på Investeringsparkontot i egenskap av Kontofrämmande Tillgångar. Detta gäller dock inte för Betydande Ägarandelar eller Kvalificerade Andelar eller sådana Kontofrämmande Tillgångar som förvaras på kontot med stöd av 4.3.3.

5. KONTANTA MEDEL

5.1 Kunden får sätta in kontanta medel på och ta ut kontanta medel från Investeringsparkontot.

5.2 En annan person än Kunden får sätta in kontanta medel på Investeringsparkontot.



6. RÄNTA, UTDELNING OCH ANNAN AVKASTNING

6.1 Ränta, utdelning och annan avkastning som är hänförlig till de tillgångar som vid var tid förvaras på Investeringsparkontot ska överföras direkt till Investeringsparkontot. För ersättning hänförlig till överlåtelse av Finansiella Instrument gäller dock vad som framgår av avsnitt 8.3.

6.2 Kunden ansvarar för att ränta, utdelning och annan avkastning som är hänförlig till Betydande Ägarandelar, Kvalificerade Andelar eller sådana Kontofrämmande Tillgångar som förvaras på Investeringsparkontot med stöd av 4.3.3 inte överförs till Investeringsparkontot. Om Kunden inte har lämnat någon annan anvisning får Bolaget efter eget bestämmande överföra sådan ränta, utdelning och annan avkastning till ett Annat Eget Konto i Bolaget.

7. ÅTAGANDEN AVSEENDE FÖRVARADE FINANSIELLA INSTRUMENT

7.1 Bolagets åtaganden vad gäller de tillgångar som förvaras på Investeringsparkontot följer av de av Bolaget vid var tid gällande Allmänna bestämmelser för handels- och depå-/kontoavtal.

7.2 Bolaget förbehåller sig rätten att inte genomföra de åtaganden som framgår av Allmänna bestämmelser för handels- och depå-/kontoavtal, om detta skulle strida mot bestämmelserna i Avtalet eller lagen om investeringsparkonto.

8. HANDEL MED FINANSIELLA INSTRUMENT

8.1 Allmänt

8.1.1 Vid köp och försäljning av tillgångar på Investeringsparkontot gäller, utöver vad som framgår nedan, Bolagets vid var tid gällande Villkor för handels- och depå-/kontoavtal, Allmänna bestämmelser för handels- och depå-/kontoavtal, Allmänna villkor för handel med finansiella instrument och Bolagets särskilda Riktlinjer för utförande av order.

8.1.2 Bolaget förbehåller sig rätten att inte genomföra köp- eller försäljningsuppdrag för Kundens räkning avseende Finansiella Instrument i de fall de Finansiella Instrumenten inte utgör Investeringstillgångar som är godkända av Bolaget respektive av mottagande Institut samt i de fall uppdraget i övrigt skulle strida mot Avtalet eller lagen om investeringsparkonto.

8.2 Förvärv av Finansiella Instrument

8.2.1 Kunden ska själv och i förväg kontrollera att de Finansiella Instrument som Bolaget ges i uppdrag att förvärva för Kundens räkning utgör Godkända Investeringstillgångar.

8.2.2 Vid Kundens förvärv av Finansiella Instrument till Investeringsparkontot ska betalning ske med tillgångar som förvaras på Investeringsparkontot.

8.2.3 Vid Kundens förvärv av Finansiella Instrument till Investeringsparkontot får betalning ske i form av Finansiella Instrument som förvaras på Investeringsparkontot (byte) endast om sådan överföring sker i enlighet med avsnitt 3.2.

8.3 Ersättning vid överlåtelse av Finansiella Instrument

8.3.1 Vid Kundens överlåtelse av Finansiella Instrument som sker på det sätt som anges i 3.2.1 punkterna 1-7, ska ersättning som erhålls i form av kontanta medel överföras direkt till Investeringsparkontot.

8.3.2 Vid Kundens överlåtelse av Investeringstillgångar som sker på det sätt som anges i 3.2.2, ska ersättning som erhålls i form av kontanta medel överföras direkt till Investeringsparkontot.

8.3.3 Vid Kundens överlåtelse av Finansiella Instrument som sker på det sätt som anges i 3.2.1 och 3.2.2, ska ersättning som erhålls i form av Investeringstillgångar överföras direkt till Investeringsparkontot.

8.3.4 Vid Kundens överlåtelse av Finansiella Instrument ska ersättning som erhålls i form av Kontofrämmande Tillgångar överföras till Investeringsparkontot endast om (i) överföringen av tillgångar till Investeringsparkontot sker i enlighet med 2.2.3 - 2.2.5 samt om (ii) Kunden inte har anvisat ett annat förvar till vilken sådan ersättning istället ska överföras.

8.3.5 Kunden ansvarar för att ersättning vid överlåtelse av Betydande Ägarandelar, Kvalificerade Andelar eller sådana Kontofrämmande Tillgångar som tillfälligt förvaras på Investeringsparkontot med stöd av 4.3.3, inte överförs till Investeringsparkontot. Sådan ersättning, i form av kontanta medel eller Finansiella Instrument, ska istället överföras till av Kunden anvisat annat förvar. Om Kunden inte har lämnat någon sådan anvisning, får Bolaget efter eget bestämmande överföra ersättningen till ett Annat Eget Konto i Bolaget.

9. PANTSÄTTNING

9.1 För pantsättning gäller, utöver vad som framgår nedan, de av Bolaget vid var tid tillämpade Allmänna bestämmelser för handels- och depå-/kontoavtal.

9.2 Kunden pantsätter till Bolaget, till säkerhet för samtliga Kundens nuvarande och blivande skyldigheter gentemot Bolaget i anledning av Avtalet (i) samtliga de Finansiella Instrument som vid var tid finns förtecknade på Investeringsparkontot, (ii) samtliga de Finansiella Instrument som Kunden vid var tid har förvärvat för förvaring på Investeringsparkontot samt (iii) samtliga kontanta medel som vid var tid finns insatta på Investeringsparkontot.

9.3 Kunden får inte pantsätta Finansiella Instrument som förvaras på Investeringsparkontot som säkerhet för skyldigheter som Kunden har gentemot annan än Bolaget.

9.4 Om Kunden inte fullgör sina skyldigheter gentemot Bolaget enligt Avtalet, t.ex. att Finansiella Instrument i samband med försäljning inte finns förvarade på Investeringsparkontot, får Bolaget ta panten i anspråk på det sätt Bolaget finner lämpligt. Om Bolaget tar panten i anspråk ska det agera med omsorg och, om det är möjligt och det enligt Bolagets bedömning kan ske utan nackdel för Bolaget, i förväg underrätta Kunden om detta.

10. ÖVERLÅTELSE AV INVESTERINGSSPARKONTO

10.1 Investeringsparkontot kan inte överlåtas.

11. ÖVERFÖRINGAR MELLAN INVESTERINGSSPARKONTON HOS OLIKA INVESTERINGSFÖRETAG

11.1 Vid överföringar av Investeringstillgångar mellan Investeringsparkonton hos olika Investeringsföretag åligger det Kunden att på förhand försäkra sig om att det mottagande Investeringsföretaget kan ta emot de aktuella tillgångarna.

11.2 Överföring av Kundens Investeringstillgångar till ett annat Investeringsföretag ska anses genomförd då tillgångarna har förtecknats på Investeringsparkontot hos det mottagande Investeringsföretaget.

11.3 Vid överföringar till Investeringsparkontot från ett annat Investeringsföretag får Bolaget vägra att ta emot tillgångar för förvaring på Investeringsparkonto som inte är Godkända Investeringstillgångar.

12. UPPSÄGNING AV INVESTERINGSSPARKONTOT

12.1 Bolaget får säga upp Avtalet till upphörande två månader efter det att Kunden enligt punkten H.2 i Allmänna bestämmelser för handels- och depå-/kontoavtal ska anses ha fått meddelandet.

12.2 Kunden kan säga upp Avtalet på de sätt som framgår enligt H.2 i Allmänna bestämmelser för handels- och depå-/kontoavtal (dvs. via elektroniskt meddelande i Bolagets Internetjänst, per brev eller muntligen vid besök på kontor samt via e-post efter särskild överenskommelse) till upphörande en månad efter det Bolaget enligt samma punkt ska anses ha fått meddelandet.

12.3 Oavsett vad som sagts i 12.1 och 12.2 får vardera parten skriftligen säga upp Avtalet till upphörande med omedelbar verkan om motparten väsentligen har brutit mot Avtalet eller andra instruktioner eller överenskommelser som gäller för de handels- och förvaringstjänster avseende Finansiella Instrument eller de kontotjänster som är anslutna till Investeringsparkontot.

12.4 Avtalet upphör dock tidigast vid Investeringsparkontots avslutande enligt 12.5.

12.5 Investeringsparkontot ska som huvudregel avslutas vid den tidpunkt Avtalet upphör enligt 12.1 och 12.3. Om det vid tidpunkten för uppsägning av Avtalet förvaras Finansiella Instrument och/eller kontanta medel på Investeringsparkontot eller om Finansiella Instrument har förvärvats för att förvaras på Investeringsparkontot, men ännu inte har förtecknats på kontot ska Investeringsparkontot dock istället avslutas så snart samtliga tillgångar flyttats från Investeringsparkontot. Kunden ska i dessa situationer snarast (i) anvisa ett annat eget Investeringsparkonto till vilket Investeringstillgångar ska överföras, (ii) anvisa ett Annat Eget Konto till vilket Kontofrämmande Tillgångar ska överföras och/eller (iii) överlåta tillgångarna i enlighet med 3.2.

12.6 Om Kunden inte senast sextio (60) dagar från uppsägning enligt 12.1 eller senast trettio (30) dagar från uppsägning enligt 12.2 eller från uppsägning enligt 12.3 varken har anvisat till vilket annat förvar Investeringstillgångar och/eller Kontofrämmande Tillgångar ska överföras eller överlåtit tillgångarna, får Bolaget för Kundens räkning vid tidpunkt och på sätt som Bolaget bestämmer (i) avyttra tillgångarna och därefter överföra samtliga kontanta medel från Investeringsparkontot till ett Annat Eget Konto i Bolaget och/eller (ii) överföra Kontofrämmande Tillgångar till ett Annat Eget Konto i Bolaget.



13. UPPHÖRANDE AV INVESTERINGSSPARKONTOT PÅ GRUND AV LAG

13.1. Om kontot upphör som Investeringsparkonto enligt 28 § lagen om investeringsparkonto ska de tillgångar som förvaras på kontot inte längre schablonbeskattas. Bolaget ska, inom fem (5) dagar från det att Bolaget fått kännedom därom, informera Kunden om att Investeringsparkontot har upphört och att det åligger Kunden att snarast överföra samtliga tillgångar som förvaras på Investeringsparkontot till ett annat förvar eller överlåta tillgångarna.

13.2 Om Kunden inte senast 10 dagar från det att Bolaget har informerat Kunden om Investeringsparkontots upphörande enligt 13.1 varken har anvisat till vilket annat förvar som tillgångarna ska överföras eller överlåtit tillgångarna, får Bolaget vidta de åtgärder som framgår av 12.6 och därefter avsluta kontot. Avtalet upphör att gälla när kontot har avslutats.

14. SKATTER, AVGIFTER OCH ÖVRIGA KOSTNADER

14.1 Skatt på Investeringsparkontot

14.1.1 Kunden ansvarar för skatter och andra avgifter som ska betalas enligt svensk eller utländsk lag med avseende på tillgångar som förtecknas på Investeringsparkontot, t.ex. utländsk källskatt och svensk kupongskatt på utdelning.

14.1.2 Bolaget ska varje år tillställa Skatteverket uppgifter om den schablonintäkt som är hänförlig till Kundens Investeringsparkonto.

14.1.3 Andra Kontofrämmande Tillgångar som förvaras på ett investeringsparkonto än sådana Kontofrämmande Tillgångar som förvaras på investeringsparkonto med stöd av 17 § lagen om investeringsparkonto ska inte ingå i den schablonmässigt beräknade intäkten utan istället beskattas konventionellt.

14.2 Skatterättslig hemvist

14.2.1 Investeringsparkontot kan innehas av Kunden oavsett om denne är obegränsat eller begränsat skatteskyldig i Sverige.

14.2.2 Det åligger Kunden att vid var tid ha kännedom om sin skatterättsliga hemvist.

14.2.3 Kunden förbinder sig att utan dröjsmål till Bolaget skriftligen anmäla förändringar i sin skatterättsliga hemvist, t.ex. vid flytt utomlands. Bolaget äger rätt att meddela vilka handlingar Kunden ska inkomma med för att styrka sin skatterättsliga hemvist.

14.3 Avgifter

14.3.1 Uppgifter om Bolagets gällande avgifter för Investeringsparkontot samt tjänster som har samband med Investeringsparkontot framgår av Bolagets Förhandsinformation om investeringsparkonto och vid var tid gällande prislista tillgänglig på www.avanza.se.

14.3.2 Om det enligt Bolagets bedömning föreligger risk för att Kundens medel på kontot kan komma att understiga beräknad, men ännu inte inbetald skatt eller avgift får Bolaget på det sätt som är lämpligt sälja tillgångar på Investeringsparkontot i sådan utsträckning att nämnda risk inte längre bedöms föreligga. Bolaget får även underlåta att utföra av Kunden begärd omplacering och varje annan disposition av tillgångarna som förvaras på Investeringsparkontot i den utsträckning detta enligt Bolagets bedömning medför att nämnda risk skulle uppstå eller öka. Bolaget ska agera med omsorg och, om så är möjligt och det enligt Bolagets bedömning kan ske utan nackdel för Bolaget, i förväg underrätta Kunden om åtgärd och/eller underlåtenhet enligt ovan.

14.4 Övriga kostnader

14.4.1 Kunden ska stå för de kostnader som uppstår vid försäljning, överföring eller öppnande av annan förvaring enligt Avtalet.

15. ÄNDRING AV ALLMÄNNA VILLKOR OM INVESTERINGSSPARKONTO OCH AVGIFTER

15.1 Ändringar av dessa Allmänna villkor om investeringsparkonto eller Bolagets avgifter (enligt Avtalet och vid var tid gällande prislista) ska ha verkan gentemot Kunden från och med två månader efter det att Kunden enligt H.2 Allmänna bestämmelser för handels- och depå-/kontoavtal ska anses ha mottagit meddelande om ändringen.

15.2 Om Kunden inte godtar ändringen har Kunden rätt att inom den tid som framgår i 15.1 omgående säga upp Avtalet.

16. ANSVARSBEGRÄNSNING

16.1 Beträffande Bolagets begränsning av ansvar, se Allmänna bestämmelser för handels- och depå-/kontoavtal under punkt H.5.

17. TILLÄMPLIG LAG OCH TVIST

17.1 Tolkning och tillämpning av dessa villkor ska ske enligt svensk rätt. Tvist mellan Kunden och Bolaget i anledning av dessa villkor ska avgöras av allmän domstol med tillämpning av svensk rätt.

INFORMATION TILL KUND

INSÄTTNINGSGARANTI OCH INVESTERARSKYDD

Insättningsgaranti

Kontot omfattas av den statliga insättningsgarantin enligt beslut av Riksgälden.

Varje kontohavare har rätt till ersättning för sin sammanlagda kontobehållning i bolaget med ett belopp som motsvarar högst 1 050 000 kronor. Riksgälden betalar ut ersättningen inom 7 arbetsdagar från den dag bolaget försattes i konkurs eller Finansinspektionen beslutade att garantin ska träda in.

Utöver detta belopp kan kontohavare enligt lag under vissa förutsättningar få ersättning för vissa insättningar som hänförs till särskilt angivna händelser, t.ex. försäljning av privatbostad, avgångsvederlag och försäkringsersättning, med högst 5 miljoner kronor. En längre tid för utbetalning kan då aktualiseras.

Följande kontohavare, eller utländska motsvarigheter, kan trots vad som anges ovan inte få ersättning från garantin: banker, kreditmarknadsföretag, värdepappersbolag, försäkringsföretag, återförsäkringsföretag, understödsföreningar, finansiella institut enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse, värdepappersfonder eller alternativa investeringsfonder, pensionsfonder, landsting, kommuner eller statliga myndigheter.

Mer information om insättningsgarantin finns på Riksgäldens hemsida, www.riksghalden.se

Investerarskydd

Enligt lagen (1999:158) om investerarskydd har Kunden, om denne i händelse av Bolagets konkurs inte skulle få ut sina finansiella instrument hos Bolaget, rätt till särskild ersättning med ett belopp som föreskrivs i lag, vilket per den 1 juli 2009 uppgår till högst 250 000 kr. Nämnda ersättning kan även innefatta medel som Bolaget tagit emot med redovisningsskyldighet. Kund som vill ha ersättning ska senast ett år från dagen för konkursbeslutet framställa sitt krav till Riksgälden, som efter prövning betalar ut ersättning.

VILLKOR FÖR HANDELS- OCH DEPÅ-/KONTOAVTAL

1. AVTAL

Mellan undertecknad(e) innehavare av depå/konto (Kunden) och Avanza Bank AB (org.nr 556573-5668) (Bolaget) träffas härmed avtal om handel och depå/konto för Kunden hos Bolaget enligt dessa Villkor samt enligt vid var tid gällande Allmänna Bestämmelser för handels- och depå-/kontoavtal, Allmänna Villkor för handel med finansiella instrument, Allmänna Villkor för Kontotjänster och Bolagets särskilda Riktlinjer för utförande av order. Kunden har tagit del av nu gällande Bestämmelser, Villkor och Riktlinjer, som Kunden godkänner.

Vid eventuell motstridighet mellan dessa Villkor och de vid var tid gällande ovan nämnda allmänna bestämmelserna, allmänna villkoren och särskilda Riktlinjer gäller dessa Villkor. Avtalet ska anses ingången när Kunden (med i förekommande fall erforderliga behörighetshandlingar) undertecknat och returnerat avtalet till Bolaget och Bolaget efter sedvanlig prövning godkänt Kunden. Därefter öppnas depå/konto för Kundens räkning.

Ovan angivna Allmänna Bestämmelser, Allmänna Villkor och Riktlinjer finns tillgängliga på Bolagets Internetjänst www.avanza.se och kan även beställas per post alternativt via elektroniskt meddelande i Kundens depå. Kunden samtycker till att Bolaget tillhandahåller information via elektroniskt meddelande i Bolagets Internetjänst eller via e-post till av Kunden i Handels-och depå-/kontoavtalet angiven e-postadress eller annan e-postadress som Kunden meddelat Bolaget, när Bolaget bedömer att sådan kommunikation är lämplig.

2. KUNDKRAV

2.1 Fysisk person

Kunden ska vara bosatt och ha skatterättslig hemvist inom EU/EES samt tillhandahålla de uppgifter som Bolaget kräver för att Bolaget ska uppnå tillfredsställande krav på kundkännedom och godkänd legitimation i enlighet med vad Bolaget vid var tid kräver. Kunden ska ha ett konto hos annan bank i Sverige.

2.2 Juridisk person

Kunden ska ha säte alternativt en filial med fast driftställe i Sverige samt tillhandahålla de uppgifter som Bolaget kräver för att Bolaget ska uppnå tillfredsställande kundkännedom avseende den juridiska personen och dess företrädare, inklusive inhämtande av godkänd legitimation i enlighet med vad Bolaget vid var tid kräver. Kunden ska ha ett konto hos annan bank i Sverige.

3. SAMÄGARE OCH SOLIDARISKT ANSVAR

Då två eller flera personer gemensamt ingått detta avtal med Bolaget äger envar av dem i alla avseenden företräda samtliga övriga personer gentemot Bolaget. De är solidariskt ansvariga gentemot Bolaget. De benämnes härafter gemensamt Kunden. Med solidariskt ansvar avses att Bolaget kan kräva var och en av Kunderna på betalning av hela det belopp varmed betalningsskyldighet kan uppstå gentemot Bolaget enligt detta avtal.

4. MINDERÅRIGA

Då Kunden är omyndig företräds Kunden av sin/sina förmyndare alternativt av särskilt utsedd förvaltare.

5. PANTSÄTTNING

Till säkerhet för samtliga Kundens nuvarande och blivande förpliktelser gentemot Bolaget – enligt detta avtal eller annars uppkomna i samband med Kundens transaktioner med värdepapper och/eller valutor pantsätter Kunden härmed till Bolaget dels samtliga de värdepapper som vid var tid finns eller är registrerade i denna och annan Kundens depå hos Bolaget – även innefattande i depå registrerade värdepapper som är registrerade i Kundens namn i kontobaserat system (såsom VP-konto hos Euroclear Sweden AB) – dels samtliga de Kundens värdepapper som överförts eller överlämnats till eller förvärvat genom Bolaget samt dels samtliga medel som vid var tid finns på detta och annat Kundens konto hos Bolaget, dels den fordran – av vad slag den må vara – som Kunden vid var tid har mot Bolaget. Kunden får inte – utan Bolagets samtycke i varje särskilt fall – till annan än Bolaget pantsätta eller i övrigt förfoga över i detta avtal pantsatta värdepapper eller pantsatta medel. Härutöver gäller för pantsättning vad som sägs i Allmänna bestämmelser handels- och depå-/kontoavtal, avsnitt D. PANT.

Vid transaktioner med derivatinstrument skall Kunden ställa säkerhet i enlighet med Bolagets vid var tid gällande regler härom. Kunden uppmärksammas på att Bolagets säkerhetskrav kan vara strängare än de som uppställs av utförandeplatsen.

6. FULLMAKT FÖR BOLAGET

Kunden befullmäktigar Bolaget att självt eller genom den som Bolaget utser för – Kundens räkning teckna transport av aktier, obligationer och andra värdepapper, att företräda Kunden vid förvärf/avyttring av värdepapper samt att mottaga och kvittera värdepapper och kontanter.

7. FÖRSÄKRAN OM SKATTERÄTTLIG HEMVIST OCH ADRESSUPPGIFTER

Kunden ska själv förvisa sig om sin skatterättsliga hemvist. För fysisk person är det normalt det land/stat vars lag anger skattskyldighet på grund av huvudsaklig vistelse, bosättning, eller liknande omständighet. För juridisk person avses normalt det land där den juridiska personen är registrerad eller där företaget/styrelsen har sitt säte.

Kunden försäkrar att till Bolaget lämnade uppgifter av betydelse för beskattning, tillämpning av lagregler om uppgiftsskyldighet m.m. är riktiga. Bolaget inhämtar och uppdaterar löpande Kundens namn- och adressuppgifter från det statliga personadressregistret (SPAR) eller Bolagsverket. Om Kunden till följd av flytt utomlands får en adress som inte finns registrerad i SPAR förbinder sig Kunden att utan dröjsmål till Bolaget anmäla ändring av adressuppgifter på det sätt som Bolaget meddelar. Detsamma gäller om Kunden får nytt telefonnummer eller vill använda en ny e-postadress för kommunikation med Bolaget.

För frågor rörande det statliga personadressregistret (SPAR) hänvisas Kunden till www.statenspersonadressregister.se.

8. REKLAMATION OCH HÄVNING

Kunden ska bevaka att avräkningsnota eller motsvarande redovisning erhålls samt granska denna.

Kunden ska omgående underrätta Bolaget om eventuella fel eller brister som framgår av avräkningsnota, att avräkningsnota eller motsvarande redovisning uteblivit eller eventuella övriga fel eller brister vid uppdragets utförande (reklamation).

Om Kunden vill häva ett utfört köp- eller säljuppdrag ska sådan begäran framföras uttryckligen till Bolaget i samband med att Bolaget underrättas om felet eller bristen. För utfört kommissionsuppdrag lämnat av en konsument i egenskap av icke-professionell kund gäller dock att begäran om hävning får framföras till Bolaget utan dröjsmål och att begäran om annat pris får framföras till Bolaget inom skälig tid efter det att Kunden insåg eller borde ha insett de omständigheter som legat till grund för aktuell begäran.

Om reklamation, begäran om hävning eller begäran om annat pris inte lämnas inom tid som anges ovan förlorar Kunden rätten att begära ersättning, häva utfört uppdrag eller kräva andra åtgärder från Bolagets sida.

9. BINDANDE UPPDRAG M.M.

Kunden är införstådd med att uppdrag eller order som lämnas till Bolaget och där identifiering och verifiering skett med användande av en av Bolagets anvisad Autentiseringslösning (lösning som Bolaget vid var tid tillhandahåller eller godtar för åtkomst och användande av Bolagets tjänster, t.ex. användarnamn med lösenord, biometrik och Mobilt BankID) är bindande för Kunden. Kunden är således bunden av exempelvis lämnad order avseende köp och försäljning av finansiella instrument även om annan än Kunden har använt Autentiseringslösningen.

Kunden ska vara vaksam vid användningen av sin Autentiseringslösning och är skyldig att inte använda Autentiseringslösning på ett sätt som ger någon annan tillgång till Kundens tjänster i Bolaget. Kunden är också skyldig att, när funktionaliteten tillåter det, noga granska det som presenteras för undertecknande och ta ställning till om Kunden vill skriva under.

I fråga om en personlig kod förbinder sig Kunden att:

- inte avslöja koden för någon,
- inte anteckna eller elektroniskt lagra koden på ett sådant sätt att dess samband med de tjänster Bolaget tillhandahåller enligt dessa bestämmelser framgår,
- efter att kunden tagit del av utskickad kod, förstöra försändelsen inklusive kodlapp,
- genast informera Bolaget vid misstanke om att koden använts obehörigen och även ändra koden, och
- regelbundet byta personlig kod

Bolaget förbehåller sig rätten att spärra Kundens tillgång till Bolagets tjänster på någon av följande grunder:

- vid misstanke om obehörigt utnyttjande av Kundens Autentiseringslösning, eller
- vid risk för att Kundens Autentiseringslösning inte kan användas på ett säkert sätt, exempelvis tekniska skäl.

Bolaget är inte ansvarigt vare sig för direkt eller indirekt skada som Kunden eller annan åsamkas till följd av sådan spärrning av Bolagets tjänster enligt ovan.

Om Kundens tillgång till Bolagets tjänster spärras kommer Kunden snarast möjligt att informeras på sätt som anges i punkt H.2 Allmänna bestämmelser för handels- och depå-/kontoavtal om inte Bolaget är förhindrat av säkerhetsskäl eller enligt lag, förordning eller myndighetsföreskrift. Bolaget ska häva spärren så snart skäl för spärr inte längre föreligger.

Kunden är ansvarig för skada eller förlust som drabbar Bolaget, tredje man eller Kunden själv p.g.a. att Kunden inte iakttagit vad som åligger denne enligt ovan. Om två eller flera personer gemensamt ingått detta avtal svarar sådana personer solidariskt för nu nämnd skada eller förlust. Om Kunden är juridisk person svarar Kunden för att endast behöriga personer hos Kunden har kännedom om och får använda Autentiseringslösning samt att genast informera Bolaget om Kunden träder i likvidation eller konkurs.



10. VÄRDEPAPPER OCH VALUTOR

Bolaget förbehåller sig rätten att vid var tid bestämma vilka värdepapper och/eller valutor som kan köpas eller säljas enligt detta avtal. Antalet handelsbara värdepapper och/eller valutor kan således från tid till annan minska eller öka.

11. AVSÄGELSE AV FONDINFORMATION

Genom godkännandet av detta avtal avsäger sig Kunden sådan information som fondbolagen tillsänder Bolaget i egenskap av registrerad för fondandelar i Kundens ställe. Detta gäller dock inte information rörande fonder från Avanza Fonder AB. Bolaget ska emellertid alltid lämna Kunden information som fondbolagen tillsänder Bolaget avseende väsentlig ändring av fondbestämmelser eller information som avser fusion i enlighet med informationskraven i 4 kap 12 § lag (2004:46) om värdepappersfonder.

12. HANDEL OCH ORDERLÄGGNING

För orderläggning och handel över depån gäller vad som sägs i de Allmänna bestämmelserna för handels- och depå-/kontoavtal, se avsnitt E. Handel med värdepapper och valutor över depån, F. Orderläggning, samt Bolagets vid var tid gällande Allmänna villkor för handel med finansiella instrument.

13. DEBITERING OCH KREDITERING AV DEPÅ

Vid köp av värdepapper och/eller valuta ska hela likvidbeloppet (inklusive courtaget) finnas tillgängligt på depå/konto som Kunden har hos Bolaget när Kunden lämnar sin order. Vid försäljning av värdepapper och/eller valuta ska dessa finnas i Kundens depå när Kunden lämnar sin order. Detta gäller inte om de inköpts genom Bolaget samma dag eller senast inom tre bankdagar före orderläggningen. I de fall likvidbelopp eller värdepapper saknas helt eller delvis äger Bolaget rätt att avstå från att utföra lämnad order eller att utföra den endast till viss del. Bolaget äger rätt att, utan föregående avisering, debitera depån samtliga avgifter, likvider och courtage. Kunden är emellertid även bunden av order som verkställs trots att det inte finns täckning på kontot eller värdepapperna inte finns i depån. Vid lösen av optioner är Kunden skyldig att tillse att erforderliga medel/värdepapper finns förtecknade på depån. I annat fall äger Bolaget agera i enlighet med vad som anges i Allmänna Villkor för Handel med finansiella instrument ("Köppupdrag" respektive "Säljupdrag").

14. DEPÅINFORMATION OCH ÖVRIGA TJÄNSTER

Bolaget tillhandahåller uppgifter om innehållet i Kundens depå. Bolaget ansvarar inte för att dessa uppgifter är korrekta. Bolaget tillhandahåller även aktuell och historisk kursinformation samt analysmaterial. På grund av Internets funktion garanterar Bolaget inte tillgängligheten och brist medför ingen rätt till ersättning.

Informationen i analysmaterialet baseras på källor som Bolaget bedömt vara tillförlitliga. Sakinnehållet kan dock ej garanteras. Bolaget ansvarar ej för skada som kan uppstå på grund av eventuella brister eller fel i analysmaterial eller annan information som tillhandahålls enligt detta avtal.

Den information som tillhandahålls Kunden via Bolaget får endast användas för Kundens egna ändamål och får inte kopieras eller på annat sätt mångfaldigas eller användas för vidare spridning.

För Kunder som innehar aktier i bolag där någon form av erbjudande föreligger som kräver Kundens aktiva deltagande kommer information samt möjlighet att svara att läggas ut på Bolagets Internettjänst. Erbjudanden och information kommer endast i undantagsfall att skickas med post. Kund förbinder sig att regelbundet kontrollera aktuell information som kommer att finnas tillgänglig via Bolagets Internettjänst och att svara inom avsatt tid på angivet sätt.

Bolaget äger rätt att från tid till annan utan föregående meddelande inskränka, utöka eller ändra utformningen av tjänsterna enligt denna bestämmelse. Information om förändringar av de tjänster som Bolaget tillhandahåller kommer att skickas via elektroniskt meddelande i Bolagets Internettjänst eller via e-post till av Kunden i Handels- och depå-/kontoavtalet angiven e-postadress eller annan e-postadress som Kunden meddelat Bolaget, när Bolaget bedömer att sådan kommunikation är lämplig. Kund förbinder sig därför att regelbundet kontrollera sådana meddelanden samt informera Bolaget om aktuell e-postadress.

15. RÄTT ATT INSTÄLLA UTNYTTJANDET AV TJÄNSTERNA

Bolaget äger rätt att utan föregående meddelande till Kunden med omedelbar verkan stänga av Kunden från åtkomsten till de elektroniska tjänster som Bolaget tillhandahåller om:

- Bolaget skulle misstänka att Kundens utnyttjande av tjänsten skulle stå i strid med bestämmelserna i vid var tid gällande lagstiftning t.ex. om marknadsmissbruk eller annars skulle stå i strid med tillämpliga marknadsregler eller god sed på marknaden eller om Bolaget av annan anledning skulle finna att det föreligger särskilda skäl därtill eller
- det föreligger fel eller brister i tele- eller annan kommunikationsförbindelse, datautrustning eller datasystem eller
- Bolaget finner att så bör ske för att skydda Kundens, andra kunders, Bolagets eller andras intressen av en väl fungerande marknad eller
- Kunden, enligt vad Bolaget har anledning att anta, åsidosätter eller kommer att åsidosätta bestämmelserna i detta avtal eller andra instruktioner som Bolaget lämnat avseende de elektroniska tjänsterna eller
- Kunden sagt upp detta avtal enligt punkt 18 nedan eller enligt Allmänna bestämmelser för handels- och depå-/kontoavtal eller
- F. Kunden inte inkommit med uppgifter som Bolaget kräver för att uppnå

tillfredsställande krav på kundkännedom och/eller godkänd legitimation eller

- Kunden inte inkommit med uppdaterade adressuppgifter eller försäkrat om skatterättslig hemvist eller
- Bolaget får kännedom om att Kunden är bosatt i, har väsentlig anknytning till eller har medborgarskap i annat land med restriktioner för handel med finansiella instrument eller Kunden underlåter att medverka till att Bolaget kan skaffa sig sådan kännedom, eller
- Kunden är eller blir deklarationsskyldig i USA, eller
- så är påkallat enligt Bolagets avtal med eller beslut av respektive handelsplats.

Stängning enligt föregående stycke kan vara begränsad till viss slags order, exempelvis visst(a) finansiellt instrument eller viss(a) åtgärd(er), visst slags elektroniskt medium eller viss slags information. Stängning enligt vad som anges i föregående stycke kan ske generellt för samtliga Kunder eller för endast viss(a) Kund(er).

Om Bolaget avstängt Kunden enligt vad som ovan sagts ska Kunden snarast möjligt informeras därom. Bolaget är inte skyldigt att ange skälet till avstängning som sker enligt a).

Vad som angetts ovan i denna punkt om stängning gäller även Bolagets rätt att avstå från att verkställa av Kunden lämnad order.

16. AVRÄKNINGSNOTA

För transaktioner som genomförs via Bolaget upprättas avräkningsnota på avslutsdagen eller, om detta inte är tidsmässigt möjligt, senast påföljande bankdag. Avräkningsnota finns tillgänglig för Kunden på Bolagets Internettjänst samma dag som notan upprättades eller, om detta inte är tidsmässigt möjligt, senast påföljande bankdag. För avräkningsnota gäller därutöver vad som sägs i Allmänna villkor för handel med finansiella instrument.

17. AVGIFTER OCH SKATTER

För tjänsterna enligt detta avtal utgår avgifter enligt detta avtalsvillkor samt i enlighet med vid var tid gällande prislista. För ändring av prislista gäller vad som anges i punkt 23.

Upplysning om gällande avgifter erhålles via Bolagets Internettjänst eller på begäran på annat sätt av Bolaget. Avgifter för en specifik affär framgår av avräkningsnotan.

Kunden godkänner härmed att tillägsavgifter även kan utgå enligt följande: För handel, clearing eller förvar av utländska finansiella instrument och för clearing av svenska finansiella instrument debiteras särskilda avgifter. För överföring av finansiella instrument till annat institut och för konvertering av finansiella instrument kan särskild avgift komma att debiteras. Avgift kan utgå för annullering av order och/eller makulering av avslut av Bolaget eller handelsplatsen i samband med omtillåten orderläggning eller handel. Bolaget kan även komma att påföra Kunden andra kostnader som Bolaget debiteras av annan i samband med Kundens handel, clearing eller förvar av finansiella instrument. Avgifter utgår för de administrativa tjänster som Bolaget utför åt Kunden samt för de tilläggs tjänster som Kunden beställer.

Kunden ska svara för sådana eventuella skatter och andra avgifter som ska erläggas enligt svensk eller utländsk lag med anledning av uppdrag som Bolaget utför för Kundens räkning enligt detta avtal.

18. UPPSÄGNING

För uppsägning av detta avtal gäller vad som sägs i de Allmänna bestämmelserna för handels- och depå-/kontoavtal, se avsnitt H.8.

19. FEL OCH STÖRNINGAR

Kunden är medveten om att det kan uppkomma driftavbrott eller andra fel eller störningar i Kundens, Bolagets eller annans datasystem (hård- eller mjukvara), tele- eller elsystem som används vid tillämpningen av tjänsterna enligt detta avtal, samt att sådana fel eller störningar kan medföra exempelvis:

- att Kunden inte kan lämna order,
- att Kundens order inte kommer fram till Bolaget,
- att Kundens order kommer fram försenade till Bolaget och/eller att verkställandet av dessa försenas,
- att Kundens order annars inte kommer att verkställas på avsett sätt eller,
- att information (såsom information om orderstatus, depå-/konto- och kursinformation) som Bolaget tillhandahåller inte är tillgänglig för Kunden eller är felaktig.

Om fel eller störning enligt första stycket föreligger har Bolaget i allmänhet möjlighet att ta emot order muntligen via telefon. Telefonorder kan lämnas endast under tid som angetts på Bolagets hemsida. Skulle fel eller störning enligt första stycket medföra att elektroniska order ej kan lämnas och ett stort antal Kunder samtidigt försöker lämna order muntligen per telefon, kan möjligheten att lämna order på sistnämnda sätt i praktiken vara starkt begränsad.

Om Kunden vill framställa krav mot Bolaget med anledning av fel eller störning som angivits ovan i denna punkt ska Kunden omgående anmäla detta till Bolaget. Ytterligare bestämmelser om reklamation finns i Allmänna Villkor för handel med finansiella Instrument.

20. BEGRÄNSNING AV BOLAGETS ANSVAR

Beträffande Bolagets begränsning av ansvar, se Allmänna bestämmelser för handels- och depå-/kontoavtal under punkt H.5.

21. RISK

Kunden är medveten om att all handel med värdepapper och/eller valutor är förknippad med risker. Att ett finansiellt instrument och/eller en valuta historiskt har stigit i värde är ingen garanti för att det kommer att göra det i framtiden. Den insats Kunden gör i ett finansiellt instrument och/eller valuta kan komma att minska i värde. För mer information se bilagan Information om egenskaper och risker avseende finansiella instrument.

22. SPRÅK

Avtalsvillkor och information tillhandahålls på svenska och all kommunikation med Kunden sker på svenska.

23. ÄNDRING AV VILLKOR OCH AVGIFTER

Beträffande ändring av dessa villkor se Allmänna bestämmelser för handels- och depå-/kontoavtal under punkt H.10.

24. ÖVERLÅTELSE

Kunden samtycker till att Bolaget får överlåta sina rättigheter och skyldigheter enligt ingångna avtal till annat bolag i den koncern vari Bolaget ingår. Kunden kommer att tillställas elektronisk underrättelse inför sådan överlåtelse.

25. TILLÄMPLIG LAG

Twister i anledning av detta avtal ska avgöras av allmän domstol med tillämpning av svensk rätt.

INFORMATION TILL KUND

ALLMÄNNA UPPLYSNINGAR

Bolaget är ett svenskt bankaktiebolag med tillstånd att bedriva värdepappersrörelse. Bolaget står under Finansinspektionens tillsyn. För mer detaljerad information om de tillstånd Bolaget har, se Finansinspektionens hemsida www.fi.se.

KUNDKATEGORISERING

Enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden ska alla kunder som handlar med värdepapper, köper eller säljer fondandelar eller gör andra transaktioner indelas i olika grupper för att anpassa det skydd som alla kunder har rätt till. Skyddet är olika för olika kundgrupper beroende på Kundens kunskaper, erfarenheter och övriga förhållanden. Kunderna indelas i icke-professionella kunder, professionella kunder samt jämbördiga motparter. Högst skyddsnivå har de icke-professionella kunderna och lägst skyddsnivå har kunderna som är jämbördiga motparter. Bolaget placerar Kunden i kundkategori icke-professionell kund, om inte annat särskilt överenskommes. Närmare information om kundkategorisering kan erhållas av Bolaget.

INSÄTTNINGSGARANTI OCH INVESTERARSKYDD

Insättningsgaranti

Kontot omfattas av den statliga insättningsgarantin enligt beslut av Riksgälden.

Varje kontohavare har rätt till ersättning för sin sammanlagda kontobehållning i Bolaget med ett belopp som motsvarar högst 1 050 000 kronor. Riksgälden betalar ut ersättningen inom 7 arbetsdagar från den dag Bolaget försattes i konkurs eller Finansinspektionen beslutade att garantin ska träda in.

Utöver detta belopp kan kontohavare enligt lag under vissa förutsättningar få ersättning för vissa insättningar som hänförs till särskilt angivna händelser, t.ex. försäljning av privatbostad, avgångsvederlag och försäkringsersättning, med högst 5 miljoner kronor. En längre tid för utbetalning kan då aktualiseras.

Följande kontohavare, eller utländska motsvarigheter, kan trots vad som anges ovan inte få ersättning från garantin: banker, kreditmarknadsföretag, värdepappersbolag, försäkringsföretag, återförsäkringsföretag, understödsföreningar, finansiella institut enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse, värdepappersfonder eller alternativa investeringsfonder, pensionsfonder, landsting, kommuner eller statliga myndigheter.

Mer information om insättningsgarantin finns på Riksgäldens hemsida, www.riksgalden.se

Investerarskydd

Enligt lagen (1999:158) om investerarskydd har Kunden, om denne i händelse av Bolagets konkurs inte skulle få ut sina finansiella instrument hos Bolaget, rätt till särskild ersättning med ett belopp som föreskrivs i lag, vilket per den 1 juli 2009 uppgår till högst 250 000 kr. Nämda ersättning kan även innefatta medel som Bolaget tagit emot med redovisningsskyldighet. Kund som vill ha ersättning ska senast ett år från dagen för konkursbeslutet framställa sitt krav till Riksgälden, som efter prövning betalar ut ersättning.



ALLMÄNNA BESTÄMMELSER HANDELS- OCH DEPÅ-/KONTOAVTAL

DEFINITIONER

I Villkor för handels- och depå-/kontoavtal, Allmänna villkor för handel med finansiella instrument samt i dessa bestämmelser förstås med

a) värdepapper

deles finansiellt instrument såsom definierat i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden,

dvs. 1) överlåtbara värdepapper som kan bli föremål för handel på kapitalmarknaden, 2) penningmarknadsinstrument, 3) andelar i företag för kollektiva investeringar (fondandelar), 4) finansiella derivatinstrument och 5) utsläppsrätter;

deles värdehandling, varmed avses handling som inte kan bli föremål för handel på kapitalmarknaden, dvs. 1) aktie eller enkelt skuldebrev som enligt definitionen ovan inte är finansiellt instrument, 2) borgensförbindelse, 3) gåvobrev, 4) pantbrev eller liknande handling.

b) avräkningsnota besked om att en order/ett affärsuppdrag har utförts.

c) reglerad marknad så som definierat i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, dvs. ett multilateralt system inom EES som sammanför eller möjliggör sammanförande av ett flertal köp- och säljintressen i finansiella instrument från tredjepart – regelmässigt, inom systemet och i enlighet med icke skönmässiga regler – så att det leder till ett kontrakt.

d) handelsplats så som definierat i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, dvs. en reglerad marknad, en multilateral handelsplattform (MTF-plattform) eller en organiserad handelsplattform (OTF-plattform).

e) utförandeplats en handelsplats, en systematisk internhandlare eller en marknadsgarant inom EES eller en annan person som tillhandahåller likviditet inom EES.

f) handelsplattform en MTF-plattform eller en OTF-plattform.

g) MTF-plattform, så som definierat i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, dvs. ett multilateralt system inom EES som sammanför flera tredjeparters köp- och säljintressen i finansiella instrument - inom systemet och i enlighet med icke skönmässiga regler - så att det leder till ett kontrakt.

h) OTF-plattform, så som definierat i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, dvs. ett multilateralt system inom EES som inte är en reglerad marknad eller en MTF-plattform, och inom vilket flera tredjeparters köp- och säljintressen i obligationer, strukturerade finansiella produkter, utsläppsrätter eller derivat kan interagera inom systemet så att det leder till ett kontrakt.

i) systematisk internhandlare, så som definierat i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, dvs. ett värdepappersinstitut som i en organiserad, frekvent, systematisk och väsentligt omfattning handlar för egen räkning när det utför kundorder utanför en reglerad marknad eller en handelsplattform utan att utnyttja ett multilateralt system.

j) multilateralt system, så som definierat i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, dvs. ett system där flera tredjeparters köp- och säljintressen i finansiella instrument kan interagera inom systemet.

k) förvaring av värdepapper, såväl förvaring av fysiska värdepapper som sådant förvar av dematerialiserade värdepapper som uppkommer genom registrering i depå.

l) depåförande tredjepart, värdepappersinstitut som på uppdrag av institutet eller annan depåförande tredjepart förvarar värdepapper i depå för kunders räkning.

m) värdepappersinstitut, värdepappersbolag, svenska kreditinstitut med tillstånd att driva värdepappersrörelse och utländska företag som driver värdepappersrörelse från filial eller genom att använda anknutna ombud etablerade i Sverige, samt utländska företag med tillstånd att bedriva verksamhet som motsvarar värdepappersrörelse.

n) värdepapperscentral, så som definierat i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, dvs. detsamma som i artikel 2.1.1 i förordningen om värdepapperscentraler, i den ursprungliga lydelsen.

o) bankdag, dag i Sverige som inte är söndag eller allmän helgdag eller som vid betalning av skuldebrev är likställd med allmän helgdag (sådana likställda dagar är fredag, lördag, midsommarafton, julafton samt nyårsafton).

p) central motpart (CCP), så som definierat i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012 av den 4 juli 2012 om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister (Emir), dvs. en juridisk person som träder emellan motparterna i kontrakt som är föremål för handel på en eller flera finansmarknader och blir köpare till varje säljare och säljare till varje köpare.

q) SRD II-bolag, bolag med hemvist inom EES vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad och som omfattas av SRD II.

r) intermediär, såsom definierat i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, dvs. en juridisk person som för aktieägares eller andra personers räkning förvarar eller administrerar aktier eller för värdepapperskonton.

s) SRD II, Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2017/828 av den 17 maj 2017 om ändring av direktiv 2007/36/EG vad gäller uppmuntrande av aktieägares långsiktiga engagemang såsom det har implementerats i svensk rätt genom 3 a kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, samt kommissionens genomförandeförordning (EU) 2018/1212 av den 3 september 2018 om fastställande av minimikrav för genomförandet av bestämmelserna i Europaparlamentets och rådets direktiv 2007/36/EG vad gäller identifiering av aktieägare, överföring av information och underlättande av utövandet av aktieägar rättigheter.

Vid hänvisning till depå-/kontoavtalet nedan omfattas även dessa allmänna bestämmelser och allmänna villkor för handel med finansiella instrument.

A. FÖRVARING I DEPÅ M.M.

A.1 Förvaring hos bolaget

A.1.1 Bolaget ska i depå registrera sådant värdepapper som mottagits av bolaget för förvaring m.m. i depå. Mottagna värdepapper förvaras av bolaget för kundens räkning.

Bolaget tar inte emot utsläppsrätter för förvaring under detta Handels- och depå-/kontoavtal annat än efter särskild överenskommelse med kunden.

Bolaget får såsom förvaltare låta registrera mottagna finansiella instrument i eget namn hos värdepapperscentral, t.ex. Euroclear Sweden AB eller den som utanför EES fullgör motsvarande registreringsåtgärd avseende instrumentet. Därvid får kundens finansiella instrument registreras tillsammans med andra ägares finansiella instrument av samma slag om inte annat avtalats mellan bolaget och kunden.

På kundens begäran kan bolaget registrera kundens finansiella instrument på segregat konto mot en avgift som bolaget vid var tid tillämpar. Ytterligare information om segregerade konton lämnas av bolaget på begäran av kund.

Enligt dessa bestämmelser ska finansiellt instrument i kontobaserat system hos värdepapperscentral eller den som utanför EES fullgör motsvarande registreringsåtgärd avseende instrumentet anses ha mottagits när bolaget erhållit rätt att registrera eller låta registrera uppgifter avseende instrument i sådant system. Övriga värdepapper anses ha mottagits när de överlämnats till bolaget.

A.1.2 Bolaget förbehåller sig rätten att pröva mottagandet av visst värdepapper, se även punkt H.6. Om kunden har flera depåer hos bolaget och kunden inte instruerat bolaget om i vilken depå visst värdepapper ska registreras, får bolaget självt bestämma i vilken depå registreringen ska ske.

A.1.3 Bolaget tar inte emot fysiska värdepapper och utför ingen äkthetskontroll av kundens värdepapper.

A.1.4 Bolaget förbehåller sig skälig tid för registrering, överföring och utlämnande av värdepapper.

A.1.5 Bolaget får avregistrera värdepapper från kundens depå när den som gett ut värdepappret försatts i konkurs eller värdepappret av annat skäl förlorat sitt värde. Om det är praktiskt möjligt och lämpligt ska bolaget, bl.a. med beaktande av kundens intresse, i sådant fall försöka registrera värdepappret i kundens namn.

A.1.6 Utöver avtalad panträtt i Handels- och depå-/kontoavtalet kan bolaget ha kvittningsrätt, panträtt eller annan säkerhetsrätt enligt EU-förordning, lag, föreskrifter, allmänna rättsprinciper, eller regelverk hos värdepapperscentral eller central motpart (CCP).

A.1.7 Bolagets tjänster enligt Handels- och depå-/kontoavtalet och dessa bestämmelser riktar sig inte till fysiska personer bosatta i USA eller juridiska personer med säte i USA eller andra U.S. Persons (som det definieras i vid var tid gällande Regulation S till United States Securities Act 1933) eller till sådana personer i andra

länder där det krävs att bolaget har vidtagit registreringsåtgärder eller andra liknande åtgärder.

A.2 Depåförvaring hos tredjepart

A.2.1 Bolaget får förvara kundens värdepapper hos annat värdepappersinstitut, i Sverige eller utlandet. Depåförande tredjepart kan i sin tur anlita annan depåförande tredjepart för förvaring av kundens värdepapper.

A.2.2 Depåförande tredjepart utses av bolaget efter eget val, med iakttagande av de skyldigheter som åligger bolaget enligt EU-förordning, lag och föreskrifter.

A.2.3 Vid förvar hos depåförande tredjepart i utlandet (inom eller utanför EES) omfattas kundens värdepapper av tillämplig nationell lag, vilket kan innebära att kundens rättigheter avseende dessa värdepapper kan variera jämfört med vad som skulle gälla vid förvaring i Sverige.

A.2.4 Förvaring hos depåförande tredjepart sker normalt i bolagets namn för kundens räkning. I sådant fall får kundens värdepapper registreras tillsammans med andra ägares värdepapper, exempelvis på samlingskonto. Bolaget får även uppdraga åt depåförande tredjepart att i bolagets ställe låta sig registreras för kundens värdepapper.

I särskilda fall får bolaget även låta kundens värdepapper ingå i ett för flera ägare gemensamt dokument.

A.2.5 Vid förvaring av kundens värdepapper på samlingskonto hos depåförande tredjepart följer kundens rättigheter av tillämplig nationell lagstiftning. Då kundens värdepapper förvaras tillsammans med andra kunders värdepapper och om det skulle uppstå en brist så att det totala innehavet på samlingskontot inte motsvarar samtliga kunders rätta innehav, regleras den bristen mellan innehavarna i enlighet med lag eller marknadspraxis hos den depåförande tredjeparten. Detta kan komma att innebära att innehavarna inte får tillbaka hela sitt innehav utan att bristen fördelas mellan innehavarna i förhållande till storleken på var och ens innehav.

Huruvida kunden har en sakrättsligt skyddad separationsrätt i händelse av att bolaget eller depåförande tredjepart skulle försättas i konkurs eller drabbas av annan åtgärd med motsvarande rättsverkningar kan variera och är beroende av tillämplig nationell lag.

I Sverige föreligger sakrättsligt skyddad separationsrätt under förutsättning att värdepappren hålls avskilda från depåförande tredjepartens eller bolagets egna värdepapper. Vid förvaring hos depåförande tredjepart i utlandet kan det också, till följd av tillämplig utländsk lag, vara omöjligt att identifiera kunders värdepapper separat från den tredje partens eller bolagets egna värdepapper. I sådant fall finns en risk att kundens värdepapper vid en konkursituation eller annan åtgärd med motsvarande rättsverkningar skulle kunna komma att anses ingå i den tredje partens eller bolagets tillgångar.

A.2.6 Depåförande tredjepart, värdepapperscentral, central motpart (CCP) samt motsvarigheter utanför EES kan ha säkerhet i eller kvittningsrätt avseende kundens värdepapper och till dem kopplade fordringar. I sådant fall kan kundens värdepapper komma att tas i anspråk för sådana rättigheter.

B. BOLAGETS ÅTAGANDEN AVSEENDE VÄRDEPAPPER

B.1 Allmänt

B.1.1 Bolaget åtar sig att för kundens räkning vidta under punkterna B.2 – B.4 angivna åtgärder beträffande mottagna värdepapper. Beträffande aktier i SRD II-bolag ska bolaget dessutom vidta under punkten B.5 angivna åtgärder vilket kan innebära en avvikelse i vissa delar från B.1.2 till B.1.8 nedan.

B.1.2 Åtagandena inträder – om inte annat anges nedan eller särskilt överenskommits – för svenska finansiella instrument registrerade hos värdepapperscentral fr.o.m. den femte bankdagen, och för övriga svenska (dvs., utgivna av emittenter med säte i Sverige) värdepapper samt för utländska finansiella instrument fr.o.m. den femtonde bankdagen efter det att värdepappren mottagits av bolaget. Bolaget är således inte skyldigt att bevaka frister som löper ut dessförinnan. För åtaganden avseende aktier i SRD II-bolag gäller vad som framgår av B.5.

B.1.3 Bolaget vidtar i punkterna B.2 – B.4 angivna åtgärder under förutsättning att bolaget i god tid fått fullgod information om den omständighet som föranleder åtgärden genom meddelande från kunden, depåförande tredjepart, emittent, agent

(motsvarande) eller värdepapperscentral. För aktier i SRD II-bolag gäller vad som framgår av B.5.

B.1.4 För distribution av årsredovisningar, delårsrapporter, prospekt och annan information ansvarar emittenten. Om kunden i Handels- och depå-/kontoavtalet markerat att årsredovisningar m.m. önskas från emittent i vilken kunden innehar värdepapper registrerade hos värdepapperscentral och registrerade i depån, lämnar institutet på emittentens begäran, via värdepapperscentral, kundens namn- och adressuppgifter. Prospekt och annan information om erbjudanden distribueras normalt inte av bolaget. Bolaget tillhandahåller kunden i stället en sammanfattning av erbjudandet. Kunden får samtidigt en anvisning om var mer information om erbjudandet finns. Läs mer om information kring företagshändelser i Villkor för Handels- och depå-/kontoavtal punkt 14. depåinformation och övriga tjänster.

B.1.5 Bolaget får helt eller delvis underlåta att vidta en åtgärd, om det på depån eller anslutet konto inte finns medel eller kreditutrymme för åtgärden, om bolaget inte får de uppgifter som krävs för åtgärden eller för att uppfylla krav enligt EU-förordning, lag och föreskrifter.

B.1.6 Bolaget får vidta eller underlåta att vidta åtgärd som anges i punkterna B.2 och B.3 om bolaget särskilt angivit detta i meddelande till kunden och denne inte lämnat instruktion om annat inom den svarstid som angetts i meddelandet. Kunden är därefter bunden av åtgärd som bolaget vidtagit eller underlåtit att vidta på samma sätt som om kunden själv gett uppdrag om åtgärden.

B.1.7 Vid bolagets försäljning av rätter enligt nedan får försäljning ske gemensamt för flera kunder och i tillämpliga fall i enlighet med bolagets vid var tid gällande särskilda Riktlinjer för utförande av order. Likviden ska fördelas proportionellt mellan kunderna.

B.1.8 Om kunden enligt tillämplig lag eller reglerna för en emission eller ett erbjudande inte har rätt att utnyttja företrädesrätter, som tillkommit kunden till följd av dennes innehav av visst värdepapper, får bolaget sälja dessa företrädesrätter.

B.1.9 Sanktionsavgifter vid försenad avveckling av värdepappersaffärer, som bolaget mottagit från en värdepapperscentral, kan bolaget komma att fördela ut till berörda kunder när och på det sätt bolaget bedömer som praktiskt möjligt och lämpligt, bl.a. med iakttagande av kundens intresse, storleken på avgiften och förseningens inverkan på kunden. Bolaget har därvid rätt att beakta kostnader för leveransförseningar, t.ex. för ersättningsköp, värdepapperslån eller tidigare sanktionsavgifter som bolaget inte vidaredebiterar.

Som framgår i punkt H.1 Avgifter m.m. har bolaget rätt att vidaredebitera kunden sådana avgifter som debiterats bolaget i samband med avveckling av kundens värdepappersaffärer.

B.2 Svenska finansiella instrument

B.2.1 Med svenska finansiella instrument avses i denna punkt B.2 finansiella instrument som är utgivna av emittenter med säte i Sverige och som är registrerade hos värdepapperscentral som har tillstånd att bedriva verksamhet i Sverige samt är upptagna till handel i Sverige eller handlas på svensk handelsplats. För svenska finansiella instrument omfattar bolagets åtagande – med den eventuella avvikelse som kan följa av vad som sägs i punkt B.1.6 – de åtgärder som anges under punkterna B.2.2 – B.2.8. Beträffande andra finansiella instrument gäller i stället vad som anges under punkt B.3 beträffande utländska finansiella instrument.

B.2.2 Beträffande aktier åtar sig bolaget att

- a) ta emot utdelning. Om kunden har rätt att välja mellan utdelning i kontanter eller i annan form, får bolaget välja utdelning i form av kontanter om kunden inte lämnat annan instruktion;
- b) vid nyemission avseende aktier i vilka kunden har företrädesrätt, underrätta kunden härom samt biträda kunden med önskade åtgärder i samband därmed. Om instruktion om annat inte lämnats senast tre bankdagar före sista dagen för handel med teckningsrätten har bolaget rätt, men inte skyldighet, att för kundens räkning och förutsatt att bolaget bedömer det som praktiskt möjligt och lämpligt, bl.a. med beaktande av kundens intresse – sälja teckningsrätt som inte utnyttjats;
- c) vid offentligt erbjudande om överlåtelse av finansiellt instrument riktat till kunden från emittenten (inlösen/återköp) eller annan (uppköp) underrätta kunden om och efter särskilt uppdrag från kunden biträda denne med önskade åtgärder. (Se också B.2.5.) Motsvarande gäller vid offentligt erbjudande om förvärv av finansiellt instrument riktat till kunden;



- d) vid fondemission avseende aktier har bolaget rätt, men inte skyldighet, att för kundens räkning göra sådana tillköp av fondaktierätter som behövs för att alla fondaktierätter som tillkommer kunden på grund av i depån registrerade aktier ska kunna till fullo utnyttjas i fondemissionen och i depån förteckna så många nya aktier som kunden därefter är berättigad till;
- e) såvitt avser aktier i s.k. avstämningsbolag underrätta kunden om begärd tvångsinlösen;
- f) såvitt avser aktier i avstämningsbolag vid nedsättning av aktiekapitalet, inlösen eller likvidation motta respektive lyfta kapitalbelopp samt annat förfallet belopp; samt
- g) på uppdrag av kunden ombesörja att hos värdepapperscentral förvaltarregistrerade aktiers rösträtt registreras i kundens namn. Detta förutsätter dock att uppdraget är institutet tillhanda senast femte bankdagen före sista dag för införande i aktieboken (dvs. på avstämningsdagen) för rätt att delta i bolagsstämma och att sådan rösträttsregistrering kan ske enligt gängse rutin hos värdepapperscentral. Om depån innehas av två eller flera gemensamt och det i uppdraget inte angetts i vems namn aktierna ska registreras sker rösträttsregistrering av aktierna i den för depån huvudansvarige kundens namn.

B.2.3 Beträffande teckningsoptioner åtar sig bolaget att i god tid underrätta kunden om sista dag för aktieteckning och, efter särskilt uppdrag från kunden, söka verkställa kompletteringsköp av teckningsoptioner och verkställa nyteckning av aktier. Om överenskommelse om annat inte träffats senast tre bankdagar före sista dag för handel med teckningsoptioner har bolaget rätt, men inte skyldighet, att för kundens räkning och förutsatt att bolaget bedömer det som praktiskt möjligt och lämpligt, bl.a. med beaktande av kundens intresse - sälja teckningsoption som inte utnyttjats.

B.2.4 Beträffande inköpsrätter åtar sig bolaget att i god tid underrätta kunden om sista dag för köpanmälan och, efter särskilt uppdrag av kunden, söka verkställa kompletteringsköp av inköpsrätt och ombesörja köpanmälan. Om överenskommelse om annat inte träffats senast tre bankdagar före sista dag för handel med inköpsrätten, har bolaget rätt, men inte skyldighet, att för kundens räkning och förutsatt att bolaget bedömer det som praktiskt möjligt och lämpligt, bl.a. med beaktande av kundens intresse - sälja inköpsrätt som inte utnyttjats.

B.2.5 Beträffande inlösenrätter åtar sig bolaget att i god tid underrätta kunden om sista dag för inlösenanmälan och, efter särskilt uppdrag av kunden, söka verkställa kompletteringsköp av inlösenrätt och ombesörja inlösenanmälan. Om överenskommelse om annat inte träffats senast tre bankdagar före sista dag för handel med inlösenrätten, har bolaget rätt, men inte skyldighet, att för kundens räkning och förutsatt att bolaget bedömer det som praktiskt möjligt och lämpligt, bl.a. med beaktande av kundens intresse - sälja inlösenrätt som inte utnyttjats.

B.2.6 Beträffande svenska depåbevis avseende utländska aktier åtar sig bolaget att vidta motsvarande åtgärder som för svenska aktier enligt ovan om bolaget bedömer det som praktiskt möjligt och lämpligt, bl.a. med beaktande av kundens intresse.

B.2.7 Beträffande skuldebrev och andra skuldförbindelser som kan bli föremål för handel på kapitalmarknaden åtar sig bolaget att

- a) motta respektive lyfta ränta samt kapitalbelopp eller annat belopp som vid inlösen, utlottning eller uppsägning förfallit till betalning efter det att skuldförbindelsen mottagits;
- b) beträffande premieobligationer dessutom lyfta vinst på premieobligation som enligt dragningslista utfallit vid dragning som skett efter det att premieobligation mottagits av bolaget samt underrätta kunden om utbyte och biträda kunden med önskade åtgärder med anledning därav;
- c) beträffande konvertibler och andra konverteringsbara skuldförbindelser dessutom i god tid underrätta kunden om sista konverteringsdag samt efter särskilt uppdrag av kunden verkställa konvertering;
- d) vid emission av skuldebrev/skuldförbindelser i vilka kunden har företrädesrätt, för kundens räkning teckna sådana skuldebrev/skuldförbindelser om inte annat överenskommit. Därvid ska gälla vad som angivits ovan i punkt B.2.2 b;
- e) vid offentligt erbjudande om överlåtelse av finansiellt instrument riktat till kunden från emittenten eller annan och som bolaget erhållit information om, på sätt som angetts ovan i punkt B.1.3, underrätta kunden därom och efter särskilt uppdrag av kunden biträda denne med önskade åtgärder i samband därmed. Motsvarande gäller vid offentligt erbjudande om förvärv av finansiellt instrument riktat till kunden;
- f) vid meddelande om förtida inlösen och kallelse till fordringshavarmöte eller liknade förfarande avseende skuldebrev/skuldförbindelser i vilka kunden är innehavare och som bolaget erhållit information om, på sätt som angivits ovan i punkt B.1.3, underrätta kunden därom och efter särskild överenskommelse med kunden biträda denne i samband därmed, samt

- g) beträffande strukturerade produkter som är skuldebrev, lyfta ränta, utdelning och kapitalbelopp.

B.2.8 Beträffande finansiella instrument, som inte omfattas av punkterna B.2.1- B.2.7, såsom derivatinstrument (t.ex. optioner, terminer), strukturerade produkter som inte är skuldebrev och andelar i företag för kollektiva investeringar (fondandelar) omfattar bolagets åtagande att, i förekommande fall, lyfta utdelning samt i övrigt att vidta de åtgärder som bolaget bedömer som praktiskt möjligt och lämpligt bland annat med beaktande av kundens intresse eller som bolaget åtagit sig i särskilt avtal med kunden.

B.3 Utländska finansiella instrument

B.3.1 Beträffande aktier och skuldförbindelser, som inte omfattas av B.2 och som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller på motsvarande marknad utanför EES eller på en MTF, omfattar bolagets åtagande – med den eventuella avvikelser som kan följa av vad som sägs i punkt B.1.6 - att vidta samma åtgärder som för svenska finansiella instrument, när bolaget bedömer detta som praktiskt möjligt och lämpligt, bl.a. med beaktande av kundens intresse. För åtaganden avseende aktier i SRD II-bolag gäller vad som framgår av B.5.

B.3.2 Om kund inte uppfyllt nödvändiga arrangemang för att inneha utländska värdepapper kan bolaget, på det sätt som bolaget finner lämpligt, sälja eller på annat sätt avveckla värdepapper på depån vid tidpunkt som bolaget väljer. Vid försäljning av värdepapper ska bolaget förfara med normal aktsamhet. Bolaget ansvarar dock inte för den värdeutveckling som värdepapperen kan komma att ha efter försäljningen eller för eventuell kapitalbeskattning (eller andra skattekonsekvenser).

B.3.3 I fråga om utländska aktier registrerade hos värdepapperscentral eller motsvarande utanför EES åtar sig inte bolaget att genomföra rösträttsregistreringar inför bolagsstämma om inte bolaget särskilt informerat kunden om det. Det innebär att kunden inte kommer att kunna rösta på bolagsstämma om inte bolaget informerat kunden om bolagets avsikt att tillhandahålla hjälp med rösträttsregistrering. En förutsättning för rösträttsregistrering är att kunden följer bolagets instruktioner och t.ex. tillhandahållit dokument och information som är nödvändiga för rösträttsregistreringen.

Det kan även förekomma andra begränsningar i kundens rättigheter som aktieägare, t.ex. att delta i emissioner eller andra företagshändelser och att få information därom, på grund av begränsningar hos värdepapperscentral, eller motsvarande utanför EES, depåförande tredjepart eller annan intermediär.

B.3.4 Beträffande andra utländska finansiella instrument än de i föregående punkter omfattar bolagets åtagande endast att vidta de åtgärder bolaget åtagit sig i särskilt avtal med kunden.

B.3.5 Kunden är införstådd med att kundens rättigheter avseende utländska finansiella instrument kan variera beroende på tillämplig utländsk lag eller regelverk. Kunden är även införstådd med att bolaget, då åtgärd avser utländskt finansiellt instrument, ofta kan komma att tillämpa andra tidsfrister gentemot kunden än de som tillämpas i det land där åtgärd ska verkställas.

B.4 Svenska och utländska värdehandlingar

Beträffande svenska och utländska värdehandlingar omfattar bolagets åtagande – med den eventuella avvikelser som kan följa av vad som sägs i punkt B.1.6 – att göra vad bolaget åtagit sig i särskilt avtal med kunden.

B.5 Aktier i SRD II-bolag

Bolaget åtar sig vad gäller aktier i ett SRD II-bolag att

- a) utan dröjsmål till kunden överföra sådan information och bekräftelser som institutet erhållit från en intermediär eller ett SRD II-bolag och som ett SRD II-bolag är skyldigt att tillhandahålla sina aktieägare enligt SRD II;
- b) på begäran från kunden utan dröjsmål överföra kundens instruktion till ett SRD II-bolag eller till nästa intermediär vad gäller utövandet av kundens rättigheter som aktieägare i SRD II-bolaget eller i övrigt underlätta utövandet av aktieägares rättigheter enligt SRD II.

C. TILL DEPÅN ANSLUTNA KONTON OCH KREDIT

C.1 Till depån är anslutet ett eller flera konton. Om överenskommelse inte träffas om annat förs ett anslutet konto i svenska kronor.

C.2 På anslutet konto får bolaget sätta in pengar som utgör förskott för köpuppdrag eller likvid för säljuppdrag (eller motsvarande), avkastning på förvaldade värdepapper

samt pengar som kunden i annat fall överlämnat till bolaget eller som bolaget tagit emot för kundens räkning och som har samband med depån.

C.3 Bolaget får utöva kvittningsrätt och får även belasta anslutet konto med belopp som kunden beordrat eller godkänt samt för varje utlägg, kostnad eller förskottad skatt som har samband med kontot eller depån. Bolaget får vidare belasta anslutet konto med belopp motsvarande dels utlägg, kostnad och arvode för uppdrag i övrigt, som bolaget utfört åt kunden, dels likvid för annan förfallen obetald fordran som bolaget vid var tid har gentemot kunden.

C.4 Medel i utländsk valuta som bolaget betalar respektive tar emot för kundens räkning ska innan beloppet sätts in eller tas ut, växlas till svenska kronor enligt av bolaget vid var tid tillämpade villkor. Detta gäller dock inte om kontot förs i den utländska valutan.

C.5 Kunden kan efter bolagets medgivande erhålla rätt till kredit. Detta gäller emellertid inte om kunden är omtydlig eller tillgångarna i depån eller på anslutna konton står under särskild förvaltning eller överförmyndares tillsyn.

Rätten till kredit gäller – om bolaget inte meddelar annat – upp till ett belopp som motsvarar det lägsta av tilldelad kreditlimit och det vid var tid gällande sammanlagda belåningsvärdet av tillgångarna i depån och på anslutna konton.

Har kunden enligt särskilt avtal pantförskrivit i depån registrerade värdepapper och/eller tillgångar på anslutet konto även för andra förpliktelser än kundens kredit (t.ex. för handel med derivatinstrument) ska dessa förpliktelser, enligt de principer som bolaget vid var tid tillämpar, beaktas vid fastställandet av krediträttens omfattning.

Kundens kredit enligt dessa bestämmelser gäller tills vidare, med rätt för bolaget att säga upp krediten till betalning med en månads uppsägningstid. Vid uppsägning av Handels- och depå-/kontoavtalet enligt punkt H.8 första eller tredje stycket nedan är – om inte kunden är konsument – krediten förfallen till betalning vid tidpunkten för Handels- och depå-/kontoavtalets upphörande.

Om kunden önskar säga upp krediten i förtid ska kredittagaren meddela bolaget detta och betala tillbaka utestående kreditbelopp samt ränta och andra kostnader för krediten fram till förskottsbetalningen. Bolaget får inte tillgodoräkna sig någon ersättning för att krediten betalas i förtid.

C.6 Belåningsvärdet av tillgångarna i depån och på anslutna konton beräknas av bolaget i enlighet med de regler som bolaget vid var tid tillämpar. Kunden kan från bolaget få uppgift om det aktuella sammanlagda belåningsvärdet, aktuellt belåningsvärde för visst i depån förtecknat finansiellt instrument och belåningsvärdet respektive saldo på anslutna konton.

Kunden ansvarar för att det inte vid någon tidpunkt uppstår säkerhetsbrist (överbelåning) dvs. att – med beaktande även av andra förpliktelser för vilka nämnda tillgångar utgör säkerhet – krediten inte vid någon tidpunkt överstiger tillgångarnas sammanlagda belåningsvärde. Kunden måste därför själv hålla sig underrättad om det vid var tid gällande sammanlagda belåningsvärdet av tillgångarna i depån och på anslutna konton.

Kunden kan inte i något fall undgå ansvar under återopande av att denne av bolaget inte underrättats om det gällande belåningsvärdet av tillgångarna i depån och på anslutna konton eller om uppkommen säkerhetsbrist.

Om säkerhetsbrist uppkommer är kunden skyldig att omedelbart och utan anmodan till bolaget betala överskjutande skuldbelopp eller ställa tilläggssäkerhet så att säkerhetsbrist inte längre föreligger. Om så inte sker är hela skulden på anslutet konto förfallen till omedelbar betalning. För kund som är konsument gäller dock i stället att bolaget får sälja ställda säkerheter i sådan omfattning att utnyttjad kredit inte längre överstiger den kredit som kunden har rätt till.

C.7 För kundens tillgodohavande på anslutet konto beräknas ränta efter den räntesats som bolaget vid var tid tillämpar för tillgodohavande på konto av detta slag. För skuld på anslutet konto utgår ränta, ursprungligen efter den räntesats som är angiven på enligt vid var tid gällande prislista.

Ändring av räntesatserna får ske med omedelbar verkan i samband med kreditpolitiska beslut, ändring av bolagets upplåningskostnader eller andra kostnadsökningar för bolaget. Ändring av räntesatserna av annan anledning får ske endast från och med den dag då bolaget meddelat kunden om ränteändringen.

Om kunden är konsument gäller beträffande ränta för skuld på anslutet konto i stället för vad som i föregående stycke angetts att räntesatsen får ändras endast i den utsträckning det motiveras av kreditpolitiska beslut, ändring av bolagets upplåningskostnader eller andra kostnadsökningar som bolaget inte skäligt kunde förutse när Handels- och depå-/kontoavtalet ingicks och att ändring av räntesatsen får ske från och med den dag då bolaget meddelat kunden om ränteändringen.

Uppgifter om räntesatser kan erhållas via bolagets Internettjänst eller på begäran på annat sätt av bolaget. Ränta på tillgodohavande räknas från och med dagen efter insättningen till dagen för uttag. Ränta på skuldbelopp utgår från dagen då skuld uppkommit till och med återbetalningsdagen.

Vid bedömning av om tillgodohavande respektive skuld finns på anslutna konton, bedöms varje konto för sig. Detta innebär t.ex. att ett anslutet konto kan komma att gottskrivas ränta samtidigt som ett annat anslutet konto belastas med ränta.

C.8 Om kunden är i betalningsdröjsmål, har bolaget rätt till dröjsmålsränta på förfallet belopp från förfalldagen till dess betalning sker med den räntesats som bolaget vid var tid tillämpar.

D. PANT

D.1 Bestämmelser om pant finns, förutom i detta avsnitt D, även i Handels- och depå-/kontoavtalet under punkt 3. pantsättning. Villkor för handels- och depå-/kontoavtalet under punkt 5. pantsättning samt under punkt C.5 – C.6 i dessa bestämmelser.

D.2 Avkastning av pant och andra rättigheter som grundas på panten omfattas också av pantsättningen och utgör pant.

D.3 Bolagets totala åtagande i egenskap av panthavare avseende pantsatt egendom är inte mer omfattande än vad som framgår av Handels- och depå-/kontoavtalet och dessa bestämmelser.

D.4 Pant ska inte utgöra säkerhet för fordran på kunden som bolaget har förvärvat eller kan komma att förvärva från annan än kunden, om nämnda fordran varken har samband med kundens handel med finansiella instrument eller har uppkommit genom belastning av kundens konto.

D.5 Om kunden inte fullgör sina skyldigheter mot bolaget enligt Handels- och depå-/kontoavtalet eller skyldigheter som uppkommit i samband med kundens transaktioner med finansiella instrument och/eller valutor får bolaget ta panten i anspråk på det sätt bolaget finner lämpligt. Bolaget ska förfara med omsorg och, i förväg underrätta kunden om ianspråktagandet om det är möjligt och underrättelse enligt bolagets bedömning kan ske utan att vara till nackdel för bolaget i egenskap av panthavare. Bolaget får bestämma i vilken ordning ställda säkerheter (panter, borgensåtaganden m.m.) ska tas i anspråk.

D.6 Pantsatta värdepapper får säljas utanför den utförandeplats där värdepappret handlas eller är upptaget till handel.

D.7 Om panten utgörs av tillgodohavande på konto anslutet till depån får bolaget, utan att i förväg underrätta kunden, omedelbart ta ut förfallet belopp från kontot.

D.8 Kunden ger bolaget bemyndigande att själv eller genom någon som bolaget utser, teckna kundens namn, då detta krävs för att genomföra pantrealisation eller för att tillvarata eller utöva bolagets rätt med avseende på pantsatt egendom. Därmed får bolaget även öppna särskild depå och/eller konto hos värdepapperscentral eller konto i annat kontobaserat system. Kunden kan inte återkalla detta bemyndigande så länge panträtten består.

D.9 Om borgen har tecknats för kundens skyldigheter enligt Handels- och depå-/kontoavtalet gäller följande i fråga om borgensmans rätt till den pantsatta egendomen.

För det fall bolaget tagit borgen i anspråk ska panten därefter utgöra säkerhet för borgensmans återkrav (regresskrav) mot kunden endast i den mån detta har angetts i borgensförbindelsen. Sådan rätt är efterställd bolagets rätt till pant.

Utgör panten säkerhet för flera borgensmäns återkrav ska de ha rätt till panten i förhållande till var och ens återkrav om de inte kommit överens om annat.



Bolaget får så länge bolaget inte tagit borgen i anspråk lämna ut pant, som enligt bolagets bedömning inte behövs för betalning av förfallet belopp enligt Handels- och depå-/kontoavtalet, utan att borgensmans ansvar ska minska på grund av detta.

D.10 Kunden får inte utan att samtycke lämnats av bolaget till annan pantsätta egendom som är pantsatt enligt Handels- och depå-/kontoavtalet, Villkor för handels- och depå-/kontoavtalet och dessa bestämmelser. Sådan pantsättning till annan ska göras enligt bolagets anvisningar med utnyttjande av formulär som bolaget har godkänt. Sker pantsättning i strid mot denna bestämmelse får bolaget säga upp Handels- och depå-/kontoavtalet till omedelbart upphörande utan iakttagande av i punkt H.8 nedan nämnd uppsägningstid.

D.11 Om kunden till annan pantsatt värdepapper registrerade i depån eller medel på konto anslutet till depån får bolaget, även om kunden invänt mot detta, utlämna/överföra värdepapper respektive överföra medel på till depån anslutet konto till panthavaren eller annan efter instruktioner från panthavaren. Redovisning av sådant utlämnande/överföring ska sändas till kunden.

D.12 Kunden får inte på annat sätt förfoga över i Handels- och depå-/kontoavtalet pantsatta värdepapper eller medel utan bolagets samtycke i varje särskilt fall.

E. HANDEL MED VÄRDEPAPPER OCH VALUTOR ÖVER DEPÅN SAMT CLEARING OCH AVECKLING

E.1 På uppdrag av kunden – även innefattande vad kunden och bolaget eventuellt har kommit överens om i särskilt avtal om handel via elektroniskt medium – utför bolaget köp och försäljning av finansiella instrument, växling av valutor i tillämpliga fall samt andra uppdrag avseende handel med finansiella instrument, inklusive clearing och avveckling, för kundens räkning. För sådana uppdrag gäller bl.a. Allmänna villkor för handel med finansiella instrument. Efter fullgörandet och om förutsättningar för detta föreligger registrerar bolaget dessa transaktioner i kundens depå och anslutna konton.

E.2 Efter särskild överenskommelse med bolaget kan kunden utföra köp, försäljning eller andra transaktioner avseende handel med finansiella instrument hos ett annat institut för registrering i kundens depå och anslutna konton. Det är därvid kundens ansvar att säkerställa att uppdrag om att utföra clearing och avveckling lämnas till bolaget i god tid och att bolaget förses med nödvändiga uppgifter om transaktionen samt att övriga förutsättningar för att utföra uppdraget föreligger.

E.3 När bolaget har utfört en köp- eller säljorder på kundens uppdrag, efter särskild överenskommelse, kan bolaget komma att göra en preliminär registrering av berörd affär med finansiella instrument på kundens depå respektive konto redan vid affärsavslutet. Slutlig avveckling där finansiella instrument levereras mot likvid sker dock en tid därefter, t.ex. två dagar för en aktie på en reglerad marknad i Sverige. Kunden kan i förekommande fall få möjlighet att sälja preliminärt registrerade finansiella instrument respektive använda preliminärt registrerade likvider före den slutliga avvecklingen. Bolaget har dock alltid rätt att begränsa kundens möjlighet att disponera över preliminärt registrerade finansiella instrument och likvider och inte tillåta köp och försäljning förrän den faktiska avvecklingen av preliminärt registrerade affärer med finansiella instrument har genomförts.

E.4 Bolaget ska samtidigt med att säljuppdrag lämnas, efter särskild överenskommelse med kunden, få fri dispositionsrätt till de finansiella instrument som uppdraget omfattar. Vid köpuppdrag ska kunden i enlighet med den särskilda överenskommelsen, hålla tillräckliga medel tillgängliga för att bolaget ska kunna avveckla kundens förvärvade finansiella instrument. Bolaget har dock rätt att avveckla kundens affärer med finansiella instrument även om kunden inte hållit berörda finansiella instrument fritt disponibla för bolaget eller tillräckliga medel funnits tillgängliga.

För affärer med finansiella instrument som regleras av EU:s förordning (EU) 909/2014 om förbättrad värdepappersavveckling har bolaget i vissa fall en skyldighet att slutligt genomföra en faktisk avveckling (helt eller delvis) eller betala kontantersättning, se punkt E.11 nedan. Ytterligare reglering om utförande och avveckling av kundens order finns i Allmänna villkor för handel med finansiella instrument och i förekommande fall i andra avtal eller villkor mellan kunden och bolaget.

E.5 Kunden ska ersätta bolaget för de kostnader, avgifter, utlägg eller förpliktelser som bolaget kan komma att ådra sig i samband med utförande, inklusive avveckling, av kundens affärer med finansiella instrument. Om det inte finns tillräckliga medel på

kontot för att avveckla en genomförd köporder och bolaget enligt stycket ovan ändå avvecklar affären har bolaget rätt att belasta kontot med aktuell köplikvid och den övertrasseringsränta som gäller enligt de bestämmelser som bolaget vid var tid allmänt tillämpar för konto av aktuellt slag.

E.6 Kunden är medveten om att bolaget spelar in och bevarar telefonsamtal och annan elektronisk kommunikation som kan antas leda till transaktion, exempelvis i samband med att kunden lämnar bolaget uppdrag om handel eller instruktioner avseende kundens depå och anslutna konton. Samtal kan även komma att spelas in och bevaras vid andra kontakter med kunden som rör tjänsterna enligt Handels- och depå-/kontoavtalet och dessa bestämmelser. Kopior av inspelade samtal och bevarad elektronisk kommunikation med kunden kommer att finnas tillgängliga på begäran under en period på fem år. Kunden har rätt att på begäran få ta del av inspelade samtal och bevarad elektronisk kommunikation för vilket institutet har rätt att ta ut en skälig avgift.

E.7 I och med att kunden undertecknar avtalet eller tar bolagets tjänster i anspråk vad avser handel med finansiella instrument är kunden bunden av bolagets vid var tid gällande särskilda Riktlinjer för utförande av order och de villkor som vid var tid gäller för handel med visst finansiellt instrument och/eller valuta. Med sådana villkor förstås: (i) Allmänna villkor för handel med finansiella instrument, (ii) villkor i orderunderlag och (iii) villkor i av bolaget upprättad avräkningsnota.

Bolaget ska på kunds begäran tillhandahålla kunden gällande riktlinjer och villkor som avses i första stycket via Bolagets Internetjänst.

Vid handel med finansiella instrument gäller även tillämpliga regler antagna av bolaget, svensk eller utländsk emittent, utförandeplats, central motpart (CCP) eller värdepapperscentral. Reglerna tillhandahålls av berört institut, emittent, utförandeplats, central motpart (CCP) eller värdepapperscentral. Det åligger kunden att hålla sig underrättad om och följa nu nämnda villkor och regler. På kundens förfrågan kan bolaget lämna kunden uppgift om var informationen finns tillgänglig, t.ex. hemsida eller kontaktppgifter.

E.8 För uppgift om värdepapper med specifika villkor och egenskaper åligger det kunden att söka informationen hos emittenten.

E.9 Enligt Allmänna villkor för handel med finansiella instrument har bolaget rätt att makulera köp eller försäljning där avslut träffats för kundens räkning i den omfattning som avslutet makulerats av aktuell utförandeplats. Samma rätt gäller om bolaget i annat fall finner makulering av avslut vara nödvändig med hänsyn till att ett uppenbart fel begåtts av bolaget, marknadsmotpart eller av kunden själv eller, om kunden genom order handlat i strid med gällande lag, annan författning eller om kunden i övrigt brutit mot god sed på värdepappersmarknaden. Har avslutet som makulerats redan registrerats i kundens depå kommer bolaget att korrigera och redovisa makuleringen för kunden.

E.10 För den händelse någon av parterna skulle försättas i konkurs eller företagsrekonstruktion skulle beslutas för kunden, enligt lagen (1996:764) om företagsrekonstruktion, ska samtliga utestående förpliktelser med anledning av handel med finansiella instrument mellan parterna avräknas mot varandra genom slutavräkning per den dag sådan händelse inträffar. Vad som efter sådan slutavräkning tillkommer ena parten är omedelbart förfallet till betalning.

E.11 I de fall en värdepappersaffär inte kan avvecklas i sin helhet kan bolaget genomföra ersättningsköp, avveckla den del av värdepappersaffären som kan avvecklas eller betala kontantersättning.

I de fall en värdepappersaffär inte kan fullgöras och avvecklas i sin helhet kommer den del av värdepappersaffären som går att avveckla genom delleverans att fullgöras och avvecklas. Den part som är skyldig att leverera värdepapper ska i de fallen anses ha delvis fullgjort värdepappersaffären eller sin leveransskyldighet med de levererade värdepapperna. Den resterande delen av värdepappersaffären fullgörs (i) genom ersättningsköp och kontantersättning och såvitt avser en värdepappersaffär som regleras av EU:s förordning (EU) 909/2014 om förbättrad värdepappersavveckling i enlighet med den och andra tillämpliga förordningar, och (ii) i övrigt enligt vad som framgår av Allmänna villkor för handel med finansiella instrument eller vad som överenskommit mellan parterna eller enligt värdepapperscentral, central motparts (CCP) eller utförandeplats regelverk eller marknadspraxis.

F. ORDERLÄGGNING

F.1 Kunden äger rätt att till bolaget lämna uppdrag om köp och försäljning av finansiella instrument och i tillämpliga fall växling av valutor. Uppdrag kan lämnas via de tjänster som bolaget vid var tid tillhandahåller (t.ex. Internet och telefon). Lämnan­de av sådant uppdrag får endast ske i enlighet med villkoren i detta avtal och de särskilda instruktioner som vid var tid kan komma att meddelas av bolaget. För tillgång till orderläggning via elektronisk överföring förutsätts att kunden har nödvändig utrustning samt tillgång till Internet.

F.2 Genom lämnan­de av order uppdrar kunden åt bolaget att i bolagets namn för kundens räkning utföra ordern.

F.3 Kunden förbinder sig att inte lämna uppdrag om köp eller försäljning av finansiella instrument eller i tillämpliga fall om växling av valutor på annat sätt än vad som angetts ovan. Order kan inte lämnas via brev, e-post eller telefax, om det inte träffats särskild överenskommelse om annat.

F.4 Kund är skyldig att efter registrerad, ändrad eller makulerad order kontrollera orderstatus. Kunden ska omgående för bolaget påtala eventuella oklarheter vid orderregistrering, ändring eller makulering. Efter genomförd affär erhåller kunden bekräftelse på denna. Kunden ska omgående för bolaget påtala om bekräftelse inte erhålls eller andra problem uppstår. Bolaget är i intet fall ansvarigt för skada som skulle kunnat undvikas om påtalan skett omgående.

F.5 Bolaget ansvarar därutöver inte för skada som uppkommer på grund av att kundens order inte når respektive utförandeplats eller på annat sätt försvanskas.

F.6 Kunden får inte genom lämnan­de av order handla i strid med gällande lag eller annan författning eller i övrigt bryta mot god sed på värdepappersmarknaden. Kunden får inte lämna köp- eller säljorder som kan leda till avslut mot annan köp- eller säljorder som lämnats av kunden själv eller av en till kunden närstående person såvida inte ordern lämnats i ett syfte som kan anses tillbörligt.

F.7 För att kunna lämna order måste erforderliga värdepapper och/eller medel eller kreditutrymme både för ordern samt courtage finnas tillgängligt på depå/kontot när ordern läggs. Bolaget får efter eget val helt eller delvis underlåta att vidta en åtgärd om det på depån inte finns erforderligt innehav/utrymme för åtgärden. I bolagets handelssystem finns spär­rar som syftar till att förhindra att sådana order som nu nämnts verkställs. Kunden är emellertid bunden av order som verkställs trots att det inte finns utrymme på depån.

F.8 I bolagets system eller i systemet hos en viss handelsplats kan finnas spär­rar avseende kurser och volymer för order som kunden lämnar. Dessa spär­rar kan exempelvis medföra att en lämnad order inte godtas på grund av att den i ordern angivna kursen avviker för mycket från gällande kurser eller på grund av att ordern avser för stora volymer.

F.9 Om driftstörning inträffar hänvisas kunden att lägga order via bolagets mäklare per telefon. Vid den händelse kunden på annat sätt än genom orderläggning i bolagets Internettjänst meddelar ändringar av order lagd via Internet, medför detta att ordern hanteras som en manuell inlämnad order.

G. SKATTER M.M.

G.1 Kunden ska svara för skatter och andra avgifter som ska erläggas enligt svensk eller utländsk lag, svensk/utländsk myndighets föreskrift eller beslut, mellanstatligt avtal eller bolagets avtal med svensk/utländsk myndighet med avseende på värdepapper registrerade i depån, t.ex. preliminärskatt, utländsk källskatt respektive svensk kupongskatt på utdelning.

G.2 Bolaget kan, till följd av svensk/utländsk lag, svensk/utländsk myndighets föreskrift eller beslut, mellanstatligt avtal eller bolagets avtal med svensk/utländsk myndighet vara skyldigt att för kundens räkning vidta åtgärder beträffande skatt och andra avgifter grundat på utdelning/ränta/avyttring/innehav avseende kundens värdepapper och/eller medel. Det åligger kunden att tillhandahålla den information, inkluderande undertecknande av skriftliga handlingar, som bolaget bedömer vara nödvändig för att fullgöra sådan skyldighet.

G.3 Om bolaget till följd av skyldighet enligt punkt G.2 för kundens räkning betalat skatt eller andra avgifter får bolaget belasta anslutet konto med motsvarande belopp på sätt som anges i punkt C.3.

G.4 Bolaget ska, på särskilt uppdrag av kunden, om rätt därtill föreligger och om

bolaget bedömer det som praktiskt möjligt och lämpligt, bl.a. med beaktande av kundens intresse söka medverka till nedsättning eller restitution av skatt samt utbetalning av tillgodohavande hos skattemyndighet. Bolaget får i samband med detta teckna kundens namn samt även lämna uppgift om kunden och kundens värdepapper i den omfattning som krävs.

H. ÖVRIGA BESTÄMMELSER

H.1 Avgifter m.m.

För förvaring samt för övriga tjänster enligt Handels- och depå-/kontoavtalet och dessa bestämmelser tas ut avgifter enligt vad som framgår i Handels- och depå-/kontoavtalet eller som bolaget senare meddelat kunden på sätt som anges i punkt H.10. Även avgift för kredit till konsument anges i kreditavtalet.

Upplysning om vid var tid gällande avgifter ges via bolagets Internettjänst eller på begäran på annat sätt av bolaget.

Kunden ska ersätta bolagets kostnader och utlägg som har samband med bolagets uppdrag enligt handels- och depå-/kontoavtalet och dessa bestämmelser samt kostnader och utlägg för att bevaka och driva in bolagets fordran hos kunden. För de fall en kund, som är juridisk person, efter bolagets begäran inte införskaffat en giltig LEI-kod ger kunden bolaget fullmakt att införskaffa en LEI-kod. Vidare ges bolaget rätt att debitera kunden för kostnader förknippade med sådant införskaffande.

Avgifter, kostnader och utlägg debiteras anslutet konto i svenska kronor om inte institutet meddelar annat.

H.2 Meddelanden m. m.

Meddelande från bolaget

Bolaget lämnar meddelanden till kunden via elektroniskt meddelande i bolagets Internettjänst eller via e-post till av kunden i Handels- och depå-/kontoavtalet angiven e-postadress eller annan e-postadress eller via annan elektronisk kommunikation som kunden meddelat bolaget, när bolaget bedömer att sådan kommunikation är lämplig. En icke-professionell kund kan begära att sådan information som bolaget ska ge enligt 9 kapitlet lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, t.ex. information om bolaget och dess tjänster samt kostnader förknippade med tjänsterna, tillhandahålls kostnadsfritt även på papper.

Bolaget har även rätt att lämna meddelanden till kunden med brev till kundens folkbokföringsadress (eller motsvarande) eller, om detta inte är möjligt, till den adress som anges i Handels- och depå-/kontoavtalet. Kunden och bolaget kan även komma överens om att meddelanden ska skickas till en annan adress.

Meddelande genom bolagets Internettjänst, e-post, Internet eller annan elektronisk kommunikation ska kunden anses ha fått vid avsändandet om det sänts till av kunden uppgivet nummer, elektronisk adress eller via bolagets Internettjänst. Om kunden får ett sådant meddelande vid en tidpunkt som inte är bolagets normala kontorstid i Sverige ska kunden anses ha fått meddelandet vid början av påföljande bankdag.

Meddelande som skickats av bolaget med brev ska kunden anses ha fått senast femte bankdagen efter avsändandet, om brevet sänts till den adress som angivits ovan.

Meddelande till bolaget

Kunden kan lämna meddelanden till bolaget via elektroniskt meddelande i bolagets Internettjänst, genom att besöka bolaget eller genom att skicka brev. Brev till bolaget ska ställas till den adress som anges på bolagets hemsida eller i annan information till kunden, såvida bolaget inte begärt svar till annan adress. Kunden kan endast lämna meddelande till bolaget via e-post efter särskild överenskommelse med bolaget.

Meddelande från kunden ska bolaget anses ha fått den bankdag meddelandet kommit fram till nämnda adress. Även i annat fall ska bolaget anses ha fått meddelandet från kunden om kunden kan visa att meddelandet skickats på ett ändamålsenligt sätt. I sådant fall ska bolaget anses ha fått meddelandet den bankdag kunden kan visa att bolaget borde fått det.

För meddelande avseende reklamation och hävning med anledning av kommissionsuppdrag som konsument lämnat i egenskap av icke professionell kund enligt bolagets kategorisering enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, gäller att meddelande kan göras gällande om kunden kan visa att det skickats på ett ändamålsenligt sätt, även om det försenats, förvanskats eller inte kommit fram. Kunden ska dock, om denne har anledning att anta att bolaget inte fått meddelandet



eller att det förvanskats, skicka om meddelandet till bolaget.

H.3 Redovisning

H.3.1 Redovisning för depån och anslutna konton lämnas löpande för kunden via bolagets Internetjänst, i inloggat läge. Detsamma gäller redovisning av årsammandrag samt kontrolluppgifter inför deklarationen.

Bolaget ansvarar inte för riktigheten av information om värdepapper, som inhämtas av bolaget från extern informationslämnare.

H.3.2 Bolaget kommer att meddela kund om värdet på kundens innehav i s.k. hävstångsinstrument, optioner eller terminer sjunker med tio procent och därefter vid multiplar om tio procentenheter. Kunden och bolaget är överens om att beräkningsmetodiken för den procentuella nedgång som ska utlösa meddelandet till kunden ska beräknas i enlighet med den metod, med avseende på enskilt instrument eller typ av instrument eller den metod i övrigt, som Bolaget vid var tid anser lämplig bl.a. med iakttagande av kundens intresse. På kundens förfrågan ska Bolaget informera om berörd beräkningsmetod.

H.4 Felaktig registrering i depå m.m.

Om bolaget av misstag skulle registrera värdepapper i kundens depå eller sätta in medel på till depån anslutet konto, har bolaget rätt att snarast möjligt korrigera registreringen eller insättningen i fråga. Om kunden förfogat över av misstag registrerade värdepapper eller insatta medel, ska kunden snarast möjligt till bolaget lämna tillbaka värdepapperen eller betala tillbaka de medel som mottagits vid avyttringen eller insättningen. Om kunden underlåter detta har bolaget rätt att köpa in värdepapperen i fråga och belasta kundens konto med beloppet för bolagets fordran samt, vid kundens förfogande över medel, belasta kundens konto med beloppet i fråga.

Bolaget ska omedelbart underrätta kunden om att korrigering vidtagits enligt ovan. Kunden har inte rätt att ställa några krav gentemot bolaget med anledning av sådana misstag.

Vad som angetts i de två föregående styckena gäller även när bolaget i andra fall registrerat värdepapper i depån eller satt in medel på anslutet konto, som inte skulle ha tillkommit kunden.

H.5 Begränsning av bolagets ansvar

Bolaget är inte ansvarigt för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av bolaget, om det varit normalt aktsamt.

Bolaget ansvarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – utförandeplats, depåförande tredjepart, motpart på börs, värdepapperscentral, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som bolaget eller depåförande tredjepart med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av kunden. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Bolaget ansvarar inte för skada som uppkommer för kunden eller annan med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot bolaget beträffande finansiella instrument.

Bolaget ansvarar inte för indirekt skada. Denna begränsning gäller dock inte om den indirekta skadan har orsakats av grov vårdslöshet. Begränsningen gäller inte heller vid uppdrag som lämnats av konsument om den indirekta skadan orsakats av bolagets vårdslöshet.

Om ett ersättningsköpsförfarande enligt EU:s förordning (EU) 2018/1229 om avecklingsdisciplin har genomförts men inte resulterat i avsedd leverans är bolagets ansvar begränsat till det kontantärsättningsbelopp som bolaget har mottagit.

Vid direkt eller indirekt skada som uppkommit vid kommissionsuppdrag i förhållande till konsument ankommer det på institutet att visa att skadan inte uppkommit på grund av institutets vårdslöshet.

Föreligger hinder för bolaget, på grund av omständighet som anges i första stycket, att helt eller delvis utföra åtgärd enligt dessa bestämmelser eller köp- eller säljuppdrag avseende finansiella instrument får åtgärd uppskjutas till dess hindret har

upphört. Om bolaget till följd av sådan omständighet är förhindrad att verkställa eller ta emot betalning/leverans, ska varken Bolaget eller kunden vara skyldig att betala ränta.

Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

H.6 Avstående från uppdrag m. m.

Bolaget har rätt att avsäga sig uppdrag enligt Handels- och depå-/kontoavtalet och dessa bestämmelser avseende svenskt finansiellt instrument registrerat hos värdepapperscentral, t.ex. Euroclear Sweden, inom fem bankdagar och för övriga svenska värdepapper samt för utländska finansiella instrument inom femton bankdagar efter det att värdepappren mottagits av bolaget. För utlämnande/överföring av värdepappret i fråga gäller därvid vad som i punkt H.8 anges om utlämnande/överföring vid uppsägning.

Bolaget har även rätt att begränsa förvar och handel av finansiella instrument för kunder bosatta utanför Sverige.

H.7 Kunds uppgiftsskyldighet och utlämnande av uppgift till annan

Bolaget har rätt att begära att kunden lämnar den information och de uppgifter som enligt bolagets bedömning är nödvändiga för att uppnå tillräcklig kundkänedom enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Uppgifterna ska lämnas inom den tidsfrist som bolaget bestämmer.

Det åligger kunden att på begäran av bolaget, också lämna annan information, inkluderande skriftliga handlingar, som bolaget bedömer vara nödvändig för att fullgöra de skyldigheter som åligger bolaget enligt detta avtal eller enligt avtal med depåförande tredjepart samt tillämplig EU-förordning, lag, föreskrifter, allmänna rättsprinciper, eller regelverk hos utförandeplats, värdepapperscentral eller central motpart (CCP).

Sådan information, jämte handlingar, kan även avse kundens bakomliggande kund, om kundens uppdrag till bolaget avsett ett uppdrag för den bakomliggande kundens räkning.

Kunden är införstådd med att bolaget kan vara skyldigt att till annan lämna uppgift om kundens (eller kundens kunds) förhållanden på grund av uppdrag relaterat till dessa allmänna bestämmelser.

H.8 Uppsägning

Allmänt

Bolaget kan säga upp Handels- och depå-/kontoavtalet till upphörande två månader efter det att kunden enligt punkten H.2 ska anses ha fått meddelandet.

Kunden kan säga upp Handels- och depå-/kontoavtalet på de sätt som framgår enligt H.2 (dvs. via elektroniskt meddelande i bolagets Internetjänst, per brev eller muntligen vid besök på kontor samt via e-post efter särskild överenskommelse) till upphörande en månad efter det bolaget enligt samma punkt ska anses ha fått meddelandet.

Oavsett vad som sagts ovan får part säga upp Handels- och depå-/kontoavtalet med omedelbar verkan om motparten väsentligen brutit mot avtalet. I sådant fall ska varje avtalsbrott, där rättelse trots anmaning inte snarast möjligt vidtagits, anses som ett väsentligt avtalsbrott.

Vid Handels- och depå-/kontoavtalets upphörande ska parterna genast reglera samtliga sina skyldigheter enligt dessa bestämmelser. Handels- och depå-/kontoavtalet gäller dock i tillämpliga delar till dess att part fullgjort samtliga sina åtaganden gentemot motparten. Vidare får var och en av bolaget och kunden säga upp viss tjänst som omfattas av detta avtal – t.ex. handel via visst elektroniskt medium, såsom Internet – eller uppdrag enligt dessa bestämmelser avseende visst värdepapper på samma villkor som anges ovan.

Uppsägning av Handels- och depå-/kontoavtalet i särskilda fall samt spärr av depå och konto

Bolaget har rätt att säga upp Handels- och depå-/kontoavtalet med omedelbar verkan om, enligt bolagets bedömning:

- a) det skett förändringar av kundens skatterättsliga hemvist och/eller att kunden har eller får visst medborgarskap som medför att bolaget inte längre kan fullgöra sin skyldighet att för kundens räkning vidta åtgärder



beträffande skatt enligt vad som anges i avsnitt G eller att fullgörandet av sådan skyldighet avsevärt försvåras,

- b) det är otillåtet för bolaget att tillhandahålla kunden avtalade tjänster enligt lagstiftning i det land kunden bor i, flyttar till eller uppehåller sig i,
- c) kunden inställt sina betalningar, försatts i konkurs eller i övrigt anses vara på obestånd,
- d) kunden har använt depån och anslutna konton för olagliga ändamål,
- e) kunden har lämnat felaktiga uppgifter i samband med att depån och anslutna konton öppnades, och korrekta uppgifter skulle ha lett till att kunden inte hade fått öppna depån och/eller anslutna konton,
- f) det finns misstanke om att depån och anslutna konton eller handeln med värdepapperen används, eller kommer att användas, för eller i samband med brottslig verksamhet, eller i övrigt i strid med gällande lagstiftning, eller på annat sätt som kan orsaka skada för bolaget eller annan,
- g) det finns misstanke om penningtvätt eller finansiering av terrorism eller att det finns risk för att bolaget genom att tillhandahålla depån och anslutna konton på något sätt främjar sådant brott,
- h) bolaget inte har tillräcklig kännedom om kunden enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism, samt
- i) kunden eller bolaget, direkt eller indirekt, blir eller kan bli föremål för eller påverkad av någon sanktion införd av FN, EU, USA, Storbritannien, någon medlemsstat inom EES (eller organ som handlar på uppdrag av någon av dessa) eller någon annan behörig myndighet.

I de fall bolaget har rätt att säga upp Handels- och depå-/kontoavtalet med omedelbar verkan enligt ovan har bolaget också rätt att spärra kundens depå och anslutna konton. Om det enligt bolagets bedömning är praktiskt möjligt och lämpligt ska kunden informeras i förväg om bolaget beslutar att spärra depån och anslutna konton. I annat fall ska kunden informeras i efterhand.

Reglering av förpliktelser

Vid Handels- och depå-/kontoavtalets upphörande ska bolaget till kunden utlämna/överföra samtliga i depån registrerade värdepapper eller – om uppsägningen avser visst värdepapper – detta värdepapper, samt betala ut medel på de till depån anslutna kontona. Finns anslutna konton i andra valutor än svenska kronor sker växling till svenska kronor enligt gällande växelkurs innan utbetalning sker.

Kunden ska, efter uppmaning från bolaget, lämna skriftliga anvisningar till bolaget om utlämnandet/överföringen av värdepapper och pengar. Om inte sådana anvisningar lämnats inom två månader efter den dag Handels- och depå-/kontoavtalet enligt uppsägningen upphört eller om utlämnandet/överföringen inte kan ske enligt kundens anvisningar, får bolaget:

- på det sätt som bolaget finner lämpligt, sälja eller på annat sätt avveckla värdepapper på depån vid tidpunkt som bolaget väljer och, om värdepapperen saknar värde, avregistrera dessa,
- beträffande finansiellt instrument som registreras enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument; för kundens räkning öppna konto eller motsvarande hos värdepapperscentral och till sådant konto överföra de finansiella instrumenten,
- beträffande värdepapper i dokumentform; om hinder inte föreligger mot utlämnande på grund av lag eller avtal, på betryggande sätt och på bekostnad av kunden sända värdepapperen till kundens adress som är känd för bolaget,
- beträffande annat värdepapper än ovan nämnda samt värdepapper i dokumentform om försändelse visat sig vara obeställbar: på det sätt bolaget finner lämpligt sälja eller på annat sätt avveckla värdepapperen och, om värdepapperen saknar värde, låta förstöra respektive avregistrera dessa; samt
- beträffande pengar på depån och anslutna konton får bolaget förfara på det sätt bolaget finner lämpligt genom att: a) betala ut beloppet till konto tillhörande kunden i annan bank i Sverige, eller b) sätta in beloppet på konto som kunden har hos bolaget, eller c) för kundens räkning öppna sparkonto i bolaget och betala ut pengarna dit, eller d) betala ut beloppet till kunden enligt den betalningsrutin som bolaget tillämpar.

Vid försäljning av värdepapper ska bolaget förfara med normal aktsamhet. Bolaget ansvarar dock inte för den värdeutveckling som värdepapperen kan komma att ha efter försäljningen eller för eventuell kapitalbeskattnings (eller andra skattekonsekvenser). Bolaget får ta betalt för vidtagna åtgärder samt för kostnaderna för avvecklingen genom avdrag från försäljningslikviden. Eventuellt överskott

hanteras i enlighet med fjärde strecksatsen i stycket ovan medan eventuellt underskott ska omgående ersättas av kunden.

H.9 Begränsning av åtaganden och förhållande till andra avtal

Bolaget är inte skyldigt att vidta andra åtgärder än vad som anges i Handels- och depå-/kontoavtalet och dessa bestämmelser om inte särskilt skriftligt avtal träffats om detta. Vad som uttryckligen anges i sådant särskilt avtal ska gälla före Handels- och depå-/kontoavtalet och dessa bestämmelser.

H.10 Ändring av bestämmelserna och avgifter

Ändringar av Handels- och depå-/kontoavtalet, Allmänna villkor för handel med finansiella instrument och dessa bestämmelser eller bolagets avgifter (enligt avtalet och vid var tid gällande prislista) ska ha verkan gentemot kunden två månader efter det att kunden enligt punkt H.2 ska anses ha mottagit meddelandet. Om kunden inte godtar ändringen har kunden rätt att inom nämnda tid säga upp Handels- och depå-/kontoavtalet till upphörande utan iakttagande av i punkt H.8 angiven uppsägningstid.

En ändring som anses vara obetydlig för kunden får genomföras utan att kunden informeras om det enligt ovan.

H.11 Information om stängning av Internet-tjänsten

Vid stängning av Internet-tjänsten för planerat underhåll m.m. ska bolaget inför sådan stängning lämna information om detta via Internet-tjänsten.

H.12 Tillämplig lag

Tolkning och tillämpning av Handels- och depå-/kontoavtalet och dessa bestämmelser ska ske enligt svensk rätt.

INFORMATION TILL KUND

INSÄTTNINGSGARANTI OCH INVESTERARSKYDD

Insättningsgaranti

Kontot omfattas av den statliga insättningsgarantin enligt beslut av Riksgälden.

Varje kontohavare har rätt till ersättning för sin sammanlagda kontobehållning i bolaget med ett belopp som motsvarar högst 1 050 000 kronor. Riksgälden betalar ut ersättningen inom 7 arbetsdagar från den dag bolaget försattes i konkurs eller Finansinspektionen beslutade att garantin ska träda in.

Utöver detta belopp kan kontohavare enligt lag under vissa förutsättningar få ersättning för vissa insättningar som hänförs till särskilt angivna händelser, t.ex. försäljning av privatbostad, avgångsvederlag och försäkringsersättning, med högst 5 miljoner kronor. En längre tid för utbetalning kan då aktualiseras.

Följande kontohavare, eller utländska motsvarigheter, kan trots vad som anges ovan inte få ersättning från garantin: banker, kreditmarknadsföretag, värdepappersbolag, försäkringsföretag, återförsäkringsföretag, understödsföreningar, finansiella institut enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse, värdepappersfonder eller alternativa investeringsfonder, pensionsfonder, landsting, kommuner eller statliga myndigheter.

Mer information om insättningsgarantin finns på Riksgäldens hemsida, www.riksgalden.se

Investerarskydd

Enligt lagen (1999:158) om investerarskydd har kunden, om denne i händelse av bolagets konkurs inte skulle få ut sina finansiella instrument hos bolaget, rätt till särskild ersättning med ett belopp som föreskrivs i lag, vilket per den 1 juli 2009 uppgår till högst 250 000 kr. Nämnda ersättning kan även innefatta medel som bolaget tagit emot med redovisningsskyldighet. Kund som vill ha ersättning ska senast ett år från dagen för konkursbeslutet framställa sitt krav till Riksgälden, som efter prövning betalar ut ersättning.

LEGAL ENTITY IDENTIFIER (LEI)

Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för företag och andra



organisationer som har introducerats på G20-ländernas initiativ. Enligt gällande EU-reglering ska juridiska personer ha en LEI kod för att kunna göra en värdepapperstransaktion. Om sådan kod inte finns får institutet inte utföra transaktionen åt kunden.

Banker och värdepappersbolag kommer därför kräva att företag, föreningar, stiftelser samt i en del fall enskilda firmor m.fl. har en LEI för att kunna göra en värdepapperstransaktion.

För att göra derivataffärer har krav på LEI redan införts. För att göra andra värdepapperstransaktioner införs kravet från den 3 januari 2018.

Den kund som behöver skaffa en LEI kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Via denna länk hittar du godkända institutioner för det globala LEI-systemet http://www.lei.org/publications/gls/lou_20131003_2.pdf.

En avgift tas ut när man skaffar en LEI. Vid handel i derivat samt vid värdepappersfinansieringstransaktioner behöver man även betala en årlig förnyelseavgift. Hur hög avgiften är framgår av den prislista som finns hos varje leverantör.

Mer information om kravet på en LEI finns bl.a. på www.avanza.se och Finansinspektionens hemsida www.fi.se

BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER OCH UTLÄMNANDE AV UPPGIFT TILL ANNAN

Bolaget kommer att behandla kundens personuppgifter såväl av kunden själv lämnade uppgifter som sådana uppgifter som kan komma att inhämtas från annat håll t.ex. via offentliga register på det sätt som framgår av bolagets vid var tid gällande GDPR-policy.



ALLMÄNNA VILLKOR FÖR HANDEL MED FINANSIELLA INSTRUMENT

DEFINITIONER

I Allmänna villkor för handel med finansiella instrument förstås med

a) värdepapper

dels finansiellt instrument såsom definierat i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, dvs. 1) överlåtbara värdepapper som kan bli föremål för handel på kapitalmarknaden, 2) penningmarknadsinstrument, 3) andelar i företag för kollektiva investeringar (fondandelar), 4) finansiella derivatinstrument och 5) utsläppsrätter; dels värdehandling, varmed avses handling som inte kan bli föremål för handel på kapitalmarknaden, dvs. 1) aktie eller enkelt skuldebrev som enligt definitionen ovan inte är finansiellt instrument 2) borgensförbindelse, 3) gåvbrev, 4) pantbrev eller liknande handling.

b) avräkningsnota besked om att en order/ett affärsuppdrag har utförts.

c) reglerad marknad såsom definierat i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, dvs. ett multilateralt system inom EES som sammanför eller möjliggör sammanförande av ett flertal köp- och säljintressen i finansiella instrument från tredjepart – regelmässigt, inom systemet och i enlighet med icke skönmässiga regler – så att det leder till ett kontrakt.

d) handelsplats såsom definierat i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, dvs. en reglerad marknad, en multilateral handelsplattform (MTF-plattform) eller en organiserad handelsplattform (OTF-plattform).

e) utförandeplats en handelsplats, en systematisk internhandlare eller en marknadsgarant inom EES eller en annan person som tillhandahåller likviditet inom EES.

f) handelsplattform en MTF-plattform eller en OTF-plattform.

g) MTF-plattform, såsom definierat i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, dvs. ett multilateralt system inom EES som sammanför flera tredjeparters köp- och säljintressen i finansiella instrument - inom systemet och i enlighet med icke skönmässiga regler - så att det leder till ett kontrakt.

h) OTF-plattform, såsom definierat i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, dvs. ett multilateralt system inom EES som inte är en reglerad marknad eller en MTF-plattform, och inom vilket flera tredjeparters köp- och säljintressen i obligationer, strukturerade finansiella produkter, utsläppsrätter eller derivat kan interagera inom systemet så att det leder till ett kontrakt.

i) systematisk internhandlare, såsom definierat i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, dvs. ett värdepappersinstitut som i en organiserad, frekvent, systematisk och väsentlig omfattning handlar för egen räkning när det utför kundorder utanför en reglerad marknad eller en handelsplattform utan att utnyttja ett multilateralt system.

j) multilateralt system, såsom definierat i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, dvs. ett system där flera tredjeparters köp- och säljintressen i finansiella instrument kan interagera inom systemet.

k) förvaring av värdepapper, såväl förvaring av fysiska värdepapper som sådant förvar av dematerialiserade värdepapper som uppkommer genom registrering i depå.

l) depåförande tredjepart, värdepappersinstitut som på uppdrag av bolaget eller annan depåförande tredjepart förvarar värdepapper i depå för kunders räkning.

m) värdepappersinstitut, värdepappersbolag, svenska kreditinstitut med tillstånd att driva värdepappersrörelse och utländska företag som driver värdepappersrörelse från filial eller genom att använda anknutna ombud etablerade i Sverige, samt utländska företag med tillstånd att bedriva verksamhet som motsvarar värdepappersrörelse.

n) värdepapperscentral, såsom definierat i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, dvs. detsamma som i artikel 2.1.1 i förordningen om värdepapperscentraler, i den ursprungliga lydelsen.

o) bankdag, dag i Sverige som inte är söndag eller allmän helgdag eller som vid betalning av skuldebrev är likställd med allmän helgdag (sådana likställda dagar är f.n. lördag, midsommarafton, julafton samt nyårsafton).

p) central motpart (CCP), såsom definierat i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012 av den 4 juli 2012 om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister (Emir), dvs. en juridisk person som träder emellan motparterna i kontrakt som är föremål för handel på en eller flera finansmarknader och blir köpare till varje säljare och säljare till varje köpare.

1. UPPDRAGET M.M.

Dessa allmänna villkor gäller för uppdrag om handel med finansiella instrument som kunden lämnar till bolaget.

Order från kunden om handel med finansiella instrument ska lämnas på det sätt bolaget har anvisat. En sådan order innebär ett åtagande för bolaget att försöka träffa avtal i enlighet med de instruktioner som kunden har lämnat. Bolaget är inte

skyldigt att acceptera uppdrag om handel med finansiella instrument. Bolaget lämnar inte någon garanti för att en mottagen order leder till handel.

Bolaget får avsäga sig mottaget uppdrag om kunden är i dröjsmål med de skyldigheter som ankommer på kunden avseende uppdraget enligt dessa allmänna villkor eller det annars föreligger skälig anledning till detta. Bolaget får dessutom avsäga sig uppdrag utan att ange skälet för det, om bolaget skulle misstänka att ett utförande av uppdraget kan stå i strid med gällande lagstiftning (t.ex. om marknadsmissbruk), tillämpliga marknadsregler, god sed på värdepappersmarknaden, om kunden inte tillhandahåller den information eller handlingar som krävs för att institutet eller kunden ska kunna fullgöra sina skyldigheter enligt detta avtal eller som följer av tillämplig EU-förordning, lag, föreskrifter, allmänna rättsprinciper, eller regelverk hos utförandeplats, värdepapperscentral eller central motpart (CCP) eller om institutet av annan anledning anser att det föreligger särskilda skäl.

Bolaget utför uppdraget i enlighet med god sed på marknaden. Vid utförande av order för kunder som av bolaget behandlas som icke-professionella eller professionella kunder gäller bolagets vid var tid gällande Riktlinjer för utförande av order. På kundens förfrågan kan bolaget lämna kunden uppgift om var informationen finns tillgänglig.

Vidare gäller tillämpliga regler antagna av svensk eller utländsk emittent, utförandeplats, central motpart (CCP) eller värdepapperscentral. Dessa regler tillhandahålls av berört institut, emittent, handelsplats, central motpart (CCP) eller värdepapperscentral. Bolaget kan på kunds begäran tillhandahålla kunden gällande riktlinjer och villkor som avses i detta avsnitt via bolagets Internetjänst.

En order gäller under den tidsperiod som överenskommits mellan kunden och bolaget. Om sådan överenskommelse inte träffats gäller ordern den dag den tas emot, dock längst till den tidpunkt samma dag då bolaget avslutar sin handel med det slag av finansiellt instrument som ordern avser.

Vad som sägs om emittent, utförandeplats, central motpart (CCP) eller värdepapperscentral i dessa Allmänna villkor ska även gälla för motsvarande eller liknande aktörer utanför EES.

2. HANDEL I KOMMISSION M.M.

Vid kommissionsuppdrag får bolaget utföra uppdraget i eget namn för kunds räkning (kommission), med en annan kund hos bolaget (s.k. kombination) eller genom att bolaget självt inträder som köpare eller säljare (s.k. självinträde).

3. KÖUPPDRAG

När kunden ("köparen") har lämnat uppdrag om köp av finansiella instrument gäller följande.

Betalning

Bolaget får från mottagandet av ett köpuppdrag reservera medel som motsvarar det totala likvidbeloppet (inkl. courtage och avgifter) på konto som köparen har i bolaget.

Köparen ska till bolaget senast likviddagens morgon kl. 08.00 betala i avräkningsnotan angivet totalbelopp. Har uppdraget utförts i annan valuta än svenska kronor anges valutaslaget i avräkningsnotan. Vid växling av valuta används den av bolaget vid var tid tillämpade växlingskursen.

Bolaget får även som betalning av den fordran som uppstår till följd av ett köpuppdrag, med det totalbelopp som framgår av avräkningsnotan belasta av köparen anvisat konto som denne har i bolaget. Om sådant konto inte anvisats eller medel saknas på anvisat konto, får annat konto som köparen har i bolaget belastas.

Fullgör köparen inte sin betalningsskyldighet gentemot bolaget, har bolaget rätt till ränta på sin fordran enligt vad som framgår nedan.

Överföring av finansiella instrument

De finansiella instrument som uppdraget omfattar överförs till köparen, i den mån annat inte föranleds av lag, myndighets föreskrifter, särskilda regler för ifrågasvarande instrument eller särskild överenskommelse med köparen enligt följande:

- för instrument som ska ägarregistreras hos värdepapperscentral/motsvarande eller instrument som ska



- registreras i depå/motsvarande hos bolaget, genom att bolaget utför nödvändiga registreringsåtgärder,
- för instrument som ska registreras i depå/motsvarande hos depåförande tredje part, genom att köparen instruerar den tredje parten om mottagande av de instrument som uppdraget omfattar, och
- för instrument som utfärdats i dokumentform, genom överlämnande till köparen.

Bolagets panträtt

Bolaget har panträtt i de köpta instrumenten som säkerhet för sin fordran på köparen med anledning av uppdraget. Bolaget har rätt att vidta nödvändiga åtgärder för att fullborda denna panträtt. Fullgör köparen inte sin betalningsskyldighet gentemot bolaget, får bolaget - på det sätt och vid den tidpunkt bolaget finner lämpligt - sälja berörda instrument eller vidta andra dispositioner för att avveckla affären. Bolaget får för sådant ändamål teckna köparens namn och vidta de övriga åtgärder som kan vara nödvändiga i samband med avvecklingen. Bolaget har i sådant fall rätt att ur erhållen likvid tillgodogöra sig vad som krävs för betalning av bolagets fordran jämte ränta och, i förekommande fall, ersättning för bolagets arbete, kostnader och valutakursförluster.

Om likviden, vid försäljning eller andra dispositioner, inte täcker bolagets hela fordran, ska köparen svara för mellanskillnaden jämte ränta. Bolaget får i sådant fall belasta av köparen anvisat konto som denne har i bolaget. Om sådant konto inte anvisats eller medel saknas på anvisat konto, får annat konto som köparen har i bolaget belastas.

Vad ovan sagts innebär inte någon inskränkning i de rättigheter som kan tillkomma bolaget på grund av EU-förordning, lag eller föreskrifter.

4. SÄLJUPPDRAG

När kunden ("säljaren") lämnat uppdrag om försäljning av finansiella instrument gäller följande.

Överföring av finansiella instrument

Bolaget ska med anledning av uppdraget få fri dispositionsrätt till de instrument som uppdraget omfattar.

Är instrumenten ägarregistrerade hos värdepapperscentral/motsvarande genom bolaget som kontoförande institut eller registrerade i depå hos bolaget, har bolaget rätt att utföra nödvändiga registreringsåtgärder.

I övriga fall ska säljaren samtidigt med att uppdraget lämnas vidta de åtgärder som krävs för att bolaget ska få fri dispositionsrätt till instrumenten. Därvid ska säljaren

- för instrument registrerade i depå/motsvarande hos depåförande tredje part omgående instruera den tredje parten om skyndsam överföring till bolaget av de instrument som uppdraget omfattar
- för instrument ägarregistrerade hos värdepapperscentral/motsvarande genom något annat kontoförande institut än bolaget, tillse att bolaget erhåller fullmakt över instrumenten eller instruera den tredje parten om skyndsam överföring till bolaget av de instrument som uppdraget omfattar, och
- för instrument som utfärdats i dokumentform, överlämna dessa till bolaget.

Om bolaget inte samtidigt med uppdraget fått fri dispositionsrätt till instrumenten har bolaget rätt att fullgöra avtalet gentemot motparten på det sätt bolaget finner lämpligt. Säljaren ska ersätta bolaget kostnaden för detta jämte ränta. Om bolaget får betala ersättning och/eller avgifter till en marknadsaktör inom eller utom Sverige - exempelvis värdepapperscentral (eller medlem hos en sådan), central motpart (CCP) (eller clearingmedlem hos en sådan), eller utförandeplats (eller deltagare hos en sådan), annan motpart eller värdepappersinstitut på grund av att leverans av finansiella instrument inte har skett i tid och detta inte beror på bolaget ska säljaren ersätta bolaget för dessa kostnader jämte ränta. Säljaren ska dessutom utge ersättning för bolagets arbete och kostnader samt i förekommande fall för valutakursförluster. Bolaget får belasta av säljaren anvisat konto i bolaget för att erhålla betalning för sin fordran på säljaren. Om medel saknas på anvisat konto eller om konto inte anvisats, får annat konto som säljaren har i bolaget belastas.

Likvid

Säljaren får från bolaget senast kl. 18.00 på likviddagen det nettobelopp som angivits i avräkningsnotan. Har uppdraget utförts i annan valuta än svenska kronor anges valutaslaget i avräkningsnotan. Vid växling av valuta används den av bolaget vid var tid tillämpade växlingskursen.

Har säljaren inte i rätt tid utfört de åtgärder som är nödvändiga för att bolaget ska få fri dispositionsrätt till de instrument som uppdraget omfattar, får säljaren likviden tidigast andra bankdagen efter det att bolaget fick tillgång till instrumenten, dock tidigast på angiven likviddag. Om säljaren utfört nödvändiga åtgärder senare än kl. 12.00 en bankdag kan detta anses ha skett först påföljande bankdag.

5. TRANSAKTIONER MED UTLÄNSK ANKNYTNING

Avsteg från ovan angivna villkor beträffande köp- respektive säljuppdrag kan förekomma vid transaktioner med utländsk anknytning.

6. AVGIFTER OCH SKATTER M.M.

Kunden ska betala courtage och andra avgifter till följd av uppdraget i enlighet med vid var tid gällande prislista eller i enlighet med vad bolaget och kunden särskilt kommit överens om.

Kunden svarar dessutom för nödvändiga kostnader, avgifter och utlägg som uppstår i samband med uppdragets utförande samt för skatter som följer av svensk eller utländsk lagstiftning.

7. DRÖJSMÅLSRÄNTA

Om kunden är i dröjsmål har bolaget rätt till ränta enligt följande

- vid köpuppdrag beräknas ränta från den likviddag som anges i avräkningsnotan eller den senare dag, då instrumenten fanns tillgängliga för köparen, till och med den dag betalning sker.
- vid säljuppdrag beräknas ränta på kostnader som uppstår till följd av att bolaget inte erhållit fri dispositionsrätt från den dag då kostnaden uppstod till och med den dag då betalning sker.

Räntan ska beräknas efter en årlig räntesats som med åtta procentenheter överstiger STIBOR-räntan (Stockholm Interbank Offered Rate) för en veckas upplåning, som fastställts två bankdagar före den första dagen i varje sådan period. Ränta utgår dock inte för någon dag efter lägre räntesats än som motsvarar den av Riksbanken fastställda, vid varje tid gällande referensräntan enligt 9 § räntelagen (1975:635) med tillägg av åtta procentenheter.

8. KUNDENS RÄTT ATT ÅTERKALLA UPPDRAG

Kunden har rätt att återkalla uppdraget om kunden har utfört nödvändiga åtgärder i samband med uppdraget och bolaget inte inom skälig tid efter avslut har träffats

- vid köpuppdrag, utfört de åtgärder som ankommer på bolaget för att tillhandahålla köparen instrumenten som uppdraget omfattar, eller
- vid säljuppdrag, erlagt likvid med anledning av uppdraget.

Om kunden i sådana fall återkallar ett uppdrag befrias kunden från sina skyldigheter med anledning av detta.

Kunden har dock inte rätt att, utan bolagets medgivande, återkalla ett köpuppdrag så länge ett ersättningsköpsförfarande pågår.

Återkallelse enligt denna bestämmelse ska ske i enlighet med beaktande av gällande EU-förordningar (t.ex. marknadsmissbruksförordningen), lag eller föreskrifter.

9. KUNDS UPPGIFTSSKYLDIGHET OCH UTLÄMNANDE AV UPPGIFT TILL ANNAN

Det åligger kunden att på begäran av bolaget lämna den information, inkluderande skriftliga handlingar, som bolaget bedömer vara nödvändig för att fullgöra de skyldigheter som åligger bolaget enligt detta avtal eller som följer av tillämplig EU-förordning, lag, föreskrifter, allmänna rättsprinciper, avtal, eller regelverk hos utförandeplats, annat institut till vilket bolaget vidarebefordrat kundens uppdrag, värdepapperscentral eller central motpart (CCP).

Sådan information, jämte handlingar, kan även avse kundens bakomliggande kund om kundens uppdrag till bolaget avsett ett uppdrag för den bakomliggande kundens räkning.

Kunden är införstådd med att bolaget kan vara skyldigt att till annan lämna uppgift om kundens (eller kundens kunds) förhållanden på grund av uppdrag relaterat till dessa allmänna villkor.

10. CLEARING OCH AVVECKLING AV UTFÖRDA UPPDRAG

Allmänt

En utförandeplats regler för clearing och avveckling av transaktioner som genomförts på utförandeplatsen måste följas av bolaget. Sådana regler kan bl.a. innebära krav på att använda en central motpart (CCP). Slutlig avveckling av en transaktion görs genom en värdepapperscentral (eller flera). Mellan kunden och bolaget fullgörs utfört uppdrag efter vad som ovan anges beträffande köp- respektive säljuppdrag, i den mån inte annat överenskommit eller anges nedan.

Kunden och bolaget är bundna av utförandeplatsens, den centrala motpartens (CCP) eller berörd värdepapperscentrals regelverk samt EU:s förordning (EU) 2018/1229 om avvecklingsdisciplin.

Ersättningsköp, delleverans eller kontantersättning

I de fall en värdepappersaffär inte kan fullgöras och avvecklas i sin helhet kommer den del av värdepappersaffären som går att avveckla genom delleverans att fullgöras och avvecklas. Den part som är skyldig att leverera värdepapper ska i de



fallen anses ha delvis fullgjort värdepappersaffären och sin leveransskyldighet med de levererade värdepapperna. Den resterande delen av värdepappersaffären fullgörs (i) genom ersättningsköp och kontantersättning och såvitt avser en värdepappersaffär som regleras av EU:s förordning (EU) 909/2014 om förbättrad värdepappersavveckling i enlighet med den och andra tillämpliga förordningar, och (ii) i övrigt enligt vad som tidigare angetts i dessa allmänna villkor eller överenskommelse mellan parterna, eller enligt värdepapperscentrals, central motparts (CCP) eller utförandeplats regelverk eller marknadspraxis.

Sanktionsavgift vid försenad betalning eller leverans

Sanktionsavgifter vid försenad avveckling av värdepappersaffär, som bolaget mottagit från en värdepapperscentral, kan bolaget komma att fördela ut till berörda kunder när och på det sätt bolaget bedömer som praktiskt möjligt och lämpligt, bl.a. med iakttagande av kundens intresse, storleken på avgiften och förseningens inverkan på kunden. Bolaget har därvid rätt att beakta kostnader för leveransförseningar, t.ex. för ersättningsköp, värdepapperslån eller tidigare sanktionsavgifter som bolaget inte vidaredebiterat.

Som framgår i punkt 6. Avgifter och skatter m.m., punkt 3. Köpuppsdrag samt punkt 4. Säljuppsdrag, har bolaget rätt att vidaredebitera kunden sådana avgifter som debiterats bolaget i samband med köp- och säljuppsdrag avseende kundens värdepapper.

11. ANNULLERING AV ORDER OCH MAKULERING AV AVSLUT

Bolaget har rätt att annullera kundens order eller makulera avslut som träffats för kundens räkning i den omfattning som ordern annullerats eller avslutet makulerats av aktuell utförandeplats. Detsamma gäller om bolaget i annat fall finner annullering av order eller makulering av avslut vara nödvändig med hänsyn till att ett uppenbart fel begåtts av bolaget, marknadsmotpart eller av kunden själv, om bolaget skulle misstänka att kunden handlat i strid med gällande EU-förordning, lag eller annan författning eller om kunden i övrigt brutit mot god sed på värdepappersmarknaden.

Om order annullerats eller avslut makulerats, ska bolaget utan oskäligt dröjsmål informera kunden om detta. Om utförandeplatsen, till följd av handelsstopp, tekniskt fel eller liknande, annullerat samtliga order som berörs kommer bolaget normalt inte informera kunden.

12. REKLAMATION OCH HÄVNING

Kunden ska bevaka att avräkningsnota eller motsvarande redovisning erhålls samt granska denna.

Kunden ska omgående underrätta bolaget om eventuella fel eller brister som framgår av avräkningsnota, att avräkningsnota eller motsvarande redovisning uteblivit eller eventuella övriga fel eller brister vid uppdragets utförande (reklamation).

Om kunden vill häva ett utfört köp- eller säljuppsdrag ska sådan begäran framföras uttryckligen till bolaget i samband med att bolaget underrättas om felet eller bristen. För utfört kommissionsuppdrag lämnat av en konsument i egenskap av icke-professionell kund gäller dock att begäran om hävning får framföras till bolaget utan dröjsmål och att begäran om annat pris får framföras till bolaget inom skälig tid efter det att kunden insåg eller borde ha insett de omständigheter som legat till grund för aktuell begäran.

Om reklamation, begäran om hävning eller begäran om annat pris inte lämnas inom tid som anges ovan förlorar kunden rätten att begära ersättning, häva utfört uppdrag eller kräva andra åtgärder från bolagets sida.

13. BEGRÄNSNING AV BOLAGETS ANSVAR M.M.

Beträffande Bolagets begränsning av ansvar, se Allmänna bestämmelser för handels- och depå-/kontoavtal under punkt H.5.

14. MEDDELANDEN

Meddelande från bolaget

Bolaget lämnar meddelanden till kunden via elektroniskt meddelande i bolagets Internetjänst eller via e-post till av kunden i Handels-och depå-/kontoavtalet angiven e-postadress eller annan e-postadress som kunden meddelat bolaget, när bolaget bedömer att sådan kommunikation är lämplig. En icke-professionell kund kan begära att sådan information som institutets ska ge enligt 9 kapitlet lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, t ex information om bolaget och dess tjänster samt kostnader förknippade med tjänsterna, tillhandahålls kostnadsfritt även på papper.

Bolaget har även rätt att lämna meddelanden till kunden med rekommenderat brev eller vanligt brev till kundens folkbokföringsadress (eller motsvarande) eller, om detta inte är möjligt, till den adress som anges i Handels-och depå-/kontoavtalet. Kunden och bolaget kan även komma överens om att meddelanden ska skickas till en annan adress.

Meddelande som skickats av bolaget med rekommenderat brev eller vanligt brev ska kunden anses ha fått senast femte bankdagen efter avsändandet, om brevet sänts till sådan adress som angivits ovan.

Meddelande genom bolagets Internetjänst, e-post eller annan elektronisk kommunikation ska kunden anses ha fått vid avsändandet om det sänts till av kunden uppgivet nummer eller elektronisk adress. Om kunden får ett sådant meddelande vid en tidpunkt som inte är bolagets normala kontorstid i Sverige ska kunden anses ha fått meddelandet vid början av påföljande bankdag.

Meddelande till bolaget

Kunden kan lämna meddelanden till bolaget via elektroniskt meddelande i bolagets Internetjänst, genom att besöka bolaget eller genom att skicka brev. Brev till bolaget ska ställas till den adress som anges på bolagets hemsida eller i annan information till kunden, såvida bolaget inte begärt svar till annan adress. Kunden kan endast lämna meddelande till bolaget via e-post efter särskild överenskommelse med bolaget.

Meddelande från kunden ska bolaget anses ha fått den bankdag meddelandet kommit fram till nämnda adress. Även i annat fall ska bolaget anses ha fått meddelandet från kunden om kunden kan visa att meddelandet skickats på ett ändamålsenligt sätt. I sådant fall ska bolaget anses ha fått meddelandet den bankdag kunden kan visa att bolaget borde fått det.

För meddelande avseende reklamation och hävning med anledning av kommissionsuppdrag som konsument lämnat i egenskap av icke professionell kund enligt bolagets kategorisering enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, gäller att meddelande kan göras gällande om kunden kan visa att det skickats på ett ändamålsenligt sätt, även om det försenats, förvanskats eller inte kommit fram. Kunden ska dock, om denne har anledning att anta att bolaget inte fått meddelandet eller att det förvanskats, skicka om meddelandet till bolaget.

15. TILLÄMPLIG LAG

Tolkning och tillämpning av dessa villkor och bolagets Riktlinjer för utförande av order ska ske enligt svensk rätt.

16. ÄNDRING AV VILLKOR

Beträffande ändring av dessa villkor, se Allmänna bestämmelser för handels- och depå-/kontoavtal.

INFORMATION TILL KUND

PASSANDEBEDÖMNING OCH UTFÖRANDE AV ORDER PÅ KUNDS INITIATIV

Bolaget är i vissa fall skyldigt att göra en s.k. passandebedömning innan det genomför ett köpuppsdrag åt kunden. Syftet med skyldigheten att göra en passandebedömning är att kontrollera att den placering kunden vill göra passar kunden utifrån dennes tidigare kunskap om och erfarenhet av det aktuella finansiella instrumentet och förhindra att kunden t.ex. köper mer riskfyllda instrument än vad den hade tänkt sig eller instrument som på annat sätt inte passar kunden. Det ligger därför i kundens intresse att ge bolaget fullständiga och sanningsenliga svar på de frågor som bolaget ställer. Om kunden inte lämnar de uppgifter som behövs för att bolaget ska kunna göra en passandebedömning, ska bolaget lämna information om att bolaget då inte heller kan avgöra om tjänsten eller produkten passar kunden.

Vid utförande och/eller vidarebefordran av order på kundens initiativ avseende sådana okomplicerade instrument som anges i 9 kap. 25 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden kommer bolaget regelmässigt inte bedöma om kunden har nödvändiga kunskaper eller erfarenheter för att bedöma om den aktuella tjänsten eller det finansiella instrumentet passar kunden.

INSPELNING AV TELEFONSAMTAL M.M.

Bolaget spelar in och bevarar telefonsamtal och annan elektronisk kommunikation som kan antas leda till transaktion, exempelvis i samband med att kunden lämnar bolaget uppdrag om handel eller instruktioner avseende kundens depå och anslutna konton. Kopior av inspelade samtal och bevarad elektronisk kommunikation med kunden kommer att finnas tillgängliga på begäran under en period på fem år. Kunden har rätt att på begäran få ta del av inspelade samtal och bevarad elektronisk kommunikation för vilket bolaget har rätt att ta ut en skälig avgift.

AVRÄKNINGSNOTA

När bolaget utfört ett uppdrag lämnar bolaget information om utförandet genom avräkningsnota eller motsvarande redovisning.

Om uppdraget utförts genom avtal direkt med bolaget anges det på avräkningsnotan eller motsvarande redovisning att uppdraget utförts i egen



räkning, genom intern affär eller med bolaget som kundens motpart. Om uppdraget utförts genom avtal med en annan kund hos bolaget (däribland en juridisk person i bolagets företagsgrupp) anges det på avräkningsnotan eller motsvarande att uppdraget utförts genom inbördes avslut eller intern affär. Vad som sägs i detta stycke gäller dock inte om uppdraget utförts inom ramen för ett handelssystem med anonym handel och i konkurrens.

Om bolaget efter särskild överenskommelse med kund upprättat avräkningsnota utan att ha köpt eller sålt de finansiella instrumenten för kundens räkning anges detta förhållande på avräkningsnotan exempelvis genom angivande av att bolaget endast medverkar vid utväxling av likvid och finansiella instrument.

INVESTERARSSKYDD

Enligt lagen (1999:158) om investerarskydd har kunden, om denne i händelse av bolagets konkurs inte skulle få ut sina finansiella instrument hos bolaget, rätt till särskild ersättning med ett belopp som föreskrivs i lag, vilket per den 1 juli 2009 uppgår till högst 250 000 kr. Nämda ersättning kan även innefatta medel som bolaget tagit emot med redovisningsskyldighet. Kund som vill ha ersättning ska senast ett år från dagen för konkursbeslutet framställa sitt krav till Riksgälden, som efter prövning betalar ut ersättning.

BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER OCH UTLÄMNANDE AV UPPGIFT TILL ANNAN

Bolaget kommer att behandla kundens personuppgifter såväl av kunden själv lämnade uppgifter som sådana uppgifter som kan komma att inhämtas från annat håll t.ex. via offentliga register på det sätt som framgår av bolagets vid var tid gällande GDPR-policy.



INFORMATION OM EGENSKAPER OCH RISKER AVSEENDE FINANSIELLA INSTRUMENT

1. HANDEL MED FINANSIELLA INSTRUMENT

Handel med finansiella instrument, dvs bl.a. aktier i aktiebolag och motsvarande andelsrätter i andra typer av företag, obligationer, depåbevis, fondandelar, penningmarknadsinstrument, finansiella derivatinstrument eller andra sådana värdepapper som kan bli föremål för handel på kapitalmarknaden, sker i huvudsak i organiserad form vid en handelsplats. Handeln sker genom de värdepappersinstitut som deltar i handeln vid handelsplatsen. Handel kan även förekomma genom systematisk internhandlare eller en marknadsgarant inom EES eller en annan person som tillhandahåller likviditet inom EES. Som kund måste Du normalt kontakta ett sådant värdepappersinstitut för att köpa eller sälja finansiella instrument.

1.1 Handelsplatser och systematisk internhandlare

Med handelsplatser avses en reglerad marknad och de två formerna av handelsplattformar - MTF-plattform och OTF-plattform. Därtill kan kunders handel utföras via ett värdepappersinstitut som agerar systematisk internhandlare. På en reglerad marknad handlas olika typer av finansiella instrument. När det gäller aktier kan endast aktier i publika bolag noteras och handlas på en reglerad marknad och det ställs stora krav på sådana bolag, bl.a. avseende bolagets storlek, verksamhetshistoria, ägarspridning och offentlig redovisning av bolagets ekonomi och verksamhet.

En MTF-plattform (MTF) kan beskrivas som ett handelssystem som organiseras och tillhandahålls av en börs eller ett värdepappersföretag. Det ställs typiskt sett lägre krav, i form av t.ex. informationsgivning och verksamhetshistoria, på de finansiella instrument som handlas på en handelsplattform jämfört med finansiella instrument som handlas på en reglerad marknad.

En OTF-plattform (OTF) är på många sätt lik en MTF-plattform. Men på en OTF-plattform får bara finansiella instrument som inte är aktier eller aktierelaterade värdepapper handlas, såsom obligationer och derivatinstrument. Vidare får OTF-plattformen ha friare regler för handeln inklusive ordermatchingen än vad reglerade marknader och MTF-plattformar får ha.

En systematisk internhandlare (SI) är ett värdepappersinstitut som i en organiserad, frekvent, systematisk och väsentlig omfattning handlar för egen räkning när det utför kundorder utanför en reglerad marknad eller en handelsplattform utan att utnyttja ett multilateral system. En systematisk internhandlare är skyldig att offentliggöra marknadsmässiga anbud, dvs på köp- och säljpriser för likvida finansiella instrument som handlas på en handelsplats och för vilka den systematiska internhandlaren bedriver systematisk internhandel.

Handel kan även äga rum genom ett värdepappersinstitut utan att det är fråga om systematisk internhandel, mot institutets egna lager eller mot annan av institutets kunder.

I Sverige finns i dagsläget två reglerade marknader, NASDAQ Stockholm (nedan "Stockholmsbörsen") och Nordic Growth Market (nedan "NGM"). Härutöver sker organiserad handel på andra handelsplatser, t.ex. First North och Nordic MTF (handelsplattformar).

Handeln på reglerade marknader, handelsplattformar och andra platser utgör en andrahandsmarknad för finansiella instrument som ett bolag redan givit ut (emitterat). Om andrahandsmarknaden fungerar väl, dvs det är lätt att hitta köpare och säljare och det fortlöpande noteras anbudskurser från köpare och säljare samt avslutskurser (betalkurser) från gjorda affärsavslut, har även bolagen en fördel genom att det blir lättare att vid behov emittera nya instrument och därigenom få in mer kapital till bolagets verksamhet. Förstahandsmarknaden, eller primärmarknaden, kallas den marknad där köp/teckning av nyemitterade instrument sker.

1.2 Handels-/noteringsplatser

När det gäller aktier indelar vanligen handelsplatser aktierna i olika listor, vilka publiceras t.ex. på handelsplatsens hemsida, i dagstidningar och andra medier. Avgörande för på vilken lista ett bolags aktier handlas kan vara bolagets börsvärde (t.ex. Stockholmsbörsens Large-, Mid- och Small cap). De mest omsatta aktierna kan också finnas på en särskild lista. Vissa värdepappersinstitut publicerar också egna listor över finansiella instrument som handlas via institutet, kurser till vilka instrumenten handlas etc, t.ex. via institutets hemsida. Aktier på listor med höga krav och hög omsättning anses normalt kunna innebära en lägre risk än aktier på andra listor.

Information om kurser m.m. avseende aktier såväl som andra typer av finansiella instrument, exempelvis fondandelar, optioner och obligationer, publiceras också regelbundet via t.ex. handelsplatsernas hemsidor, i dagstidningar och andra medier.

2. RISKER MED FINANSIELLA INSTRUMENT OCH HANDEL MED FINANSIELLA INSTRUMENT

2.1 Allmänt om risker

Finansiella instrument kan ge avkastning i form av utdelning (aktier och fonder) eller ränta (räntebärande instrument). Härutöver kan priset (kursen) på instrumentet öka eller minska i förhållande till priset när placeringen gjordes. I den fortsatta beskrivningen inräknas i ordet placering även eventuella negativa positioner (negativa innehav) som tagits i instrumentet, jämför t.ex. vad som sägs om blankning i avsnitt 7 nedan. Den totala avkastningen är summan av utdelning/ränta och prisförändring på instrumentet.

Vad placeraren eftersträvar är naturligtvis en total avkastning som är positiv, dvs som ger vinst, helst så hög som möjligt. Men det finns också en risk att den totala avkastningen blir negativ dvs att det blir en förlust på placeringen. Risken för förlust varierar med olika instrument. Vanligen är chansen till vinst på en placering i ett finansiellt instrument kopplad till risken för förlust. Ju längre tiden för innehavet av placeringen är desto större är vinstchansen respektive förlustrisken. I

placeringssammanhang används ibland ordet risk som uttryck för såväl förlustrisk som vinstchans. I den fortsatta beskrivningen används dock ordet risk enbart för att beteckna förlustrisk. Det finns olika sätt att placera som minskar risken. Vanligen anses det bättre att inte placera i ett enda eller ett fåtal finansiella instrument utan att i stället placera i flera olika finansiella instrument. Dessa instrument bör då erbjuda en spridning av riskerna och inte samla risker som kan utlösas samtidigt. En spridning av placeringarna till utländska marknader minskar normalt också risken i den totala portföljen, även om det vid handel med utländska finansiella instrument tillkommer en valutarisk.

Placeringar i finansiella instrument är förknippade med ekonomisk risk, vilket närmare kommer att beskrivas i denna information. Kunden ansvarar själv för risken och måste därför själv via anlitat värdepappersinstitut – 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 och risker förknippade därmed. Kunden måste också fortlöpande beakta sina placeringar i sådana instrument. Detta gäller även om kunden fått investeringsrådgivning vid placeringstillfället. Kunden bör i eget intresse vara beredd att snabbt vidta åtgärder, om detta skulle visa sig på kallat, exempelvis genom att utveckla placeringar som utvecklas negativt eller att ställa ytterligare säkerhet vid placeringar som finansierats med lån och där säkerhetsvärdet minskat.

Det är också viktigt att beakta den risk det kan innebära att handla med finansiella instrument på en annan handelsplats än en reglerad marknad, där kraven som ställs generellt är lägre.

2.2 Olika typer av riskbegrepp m.m.

I samband med den riskbedömning som bör ske då Du som kund gör en placering i finansiella instrument, och även fortlöpande under innehavstiden, finns en mängd olika riskbegrepp och andra faktorer att beakta och sammanväga. Nedan följer en kort beskrivning av några av de vanligaste riskbegreppen.

Marknadsrisk – risken att marknaden i sin helhet, eller viss del därav där Du som kund har Din placering, t.ex. den svenska aktiemarknaden, går ner.

Kreditrisk – risken för bristande betalningsförmåga hos till exempel en emittent eller en motpart.

Prisvolatilitetsrisk – risken för att stora svängningar i kursen/priset på ett finansiellt instrument kan påverka placeringen negativt.

Kursrisk – risken att kursen/priset på ett finansiellt instrument går ner.

Skatterisk – risken att skatteregler och/eller skattesatser är oklara eller kan komma att ändras.

Valutakursrisk – risken att en utländsk valuta till vilken ett innehav är relaterat (exempelvis fondandelar i en fond som placerar i amerikanska värdepapper noterade i USD) försvagas.

Hävstångseffektsrisk – konstruktionen av derivatinstrument som gör att det finns en risk att prisutvecklingen på den underliggande egendomen får ett större negativt genomsnitt i kursen/priset på derivatinstrumentet.

Legal risk – risken att relevanta lagar och regler är oklara eller kan komma att ändras.

Bolagsspecifik risk – risken att ett visst bolag går sämre än förväntat eller drabbas av en negativ händelse och de finansiella instrument som är relaterade till bolaget därmed kan falla i värde.

Branschspecifik risk – risken att en viss bransch går sämre än förväntat eller drabbas av en negativ händelse och de finansiella instrument som är relaterade till bolag i branschen därmed kan falla i värde.

Likviditetsrisk – risken att Du inte kan sälja eller köpa ett finansiellt instrument vid en viss önskad tidpunkt.

Ränterisk – risken att det finansiella instrument Du placerat i minskar i värde pga förändringar i marknadsräntan.

3. AKTIER OCH AKTIERELATERADE INSTRUMENT

3.1 Allmänt om aktier

3.1.1 Aktier och aktiebolag

Aktier i ett aktiebolag ger ägaren rätt till en andel av bolagets aktiekapital. Går bolaget med vinst lämnar bolaget vanligen utdelning på aktierna. Aktier ger också rösträtt på bolagsstämmor, som är det högsta beslutande organet i bolaget. Ju fler aktier ägaren har desto större andel av kapitalet, utdelningen och rösterna har aktieägaren. Beroende på vilken serie aktierna tillhör kan rösträtten variera. Det finns två slag av bolag, publika och privata. Endast publika bolag får låta aktierna handlas på en handelsplats.

3.1.2 Aktiekursen

Kursen (priset) på en aktie påverkas i första hand av utbudet respektive efterfrågan på den aktuella aktien vilket i sin tur, åtminstone på lång sikt, styrs av bolagets framtidsutsikter. En aktie upp- eller nedvärderas främst grundat på investerarnas analyser och bedömningar av bolagets möjligheter att göra framtida vinster. Den framtida utvecklingen i omvärlden av konjunktur, teknik, lagstiftning, konkurrens osv. avgör hur efterfrågan blir på bolagets produkter eller tjänster och är därför av grundläggande betydelse för kursutvecklingen på bolagets aktier.

Det aktuella ränteläget spelar också en stor roll för prissättningen. Stiger marknadsräntorna ger räntebärande finansiella instrument, som samtidigt ges ut (nyemitteras), bättre avkastning. Normalt sjunker då kurserna på aktier som regelbundet handlas liksom på redan utelöpande räntebärande instrument. Skälet är att den ökade avkastningen på nyemitterade räntebärande instrument relativt sett blir bättre än avkastningen på aktier, liksom på utelöpande räntebärande instrument. Dessutom påverkas aktiekurserna negativt av att räntorna på bolagets skulder ökar när marknadsräntorna går upp, vilket minskar vinstutrymmet i bolaget.



Även andra till bolaget direkt knutna förhållanden, t.ex. förändringar i bolagets ledning och organisation, produktionsstörningar m.m. kan påverkabolaget negativt. Aktiebolag kan i värsta fall gå så dåligt att de måste försättas i konkurs. Aktiekapitalet dvs. aktieägarnas insatta kapital är det kapital som då först används för att betala bolagets skulder. Detta leder oftast till att aktierna i bolaget blir värdelösa.

Även kurserna på vissa större utländska reglerade marknader eller utförandeplatser inverterar på kurserna i Sverige, bl.a. därför att flera svenska aktiebolag är noterade även på utländska marknadsplatser och prisutjämningar (arbitrage) sker mellan marknadsplatserna. Kursen på aktier i bolag som tillhör samma branschsektor påverkas ofta av förändringar i kursen hos andra bolag inom samma sektor. Denna påverkan kan även gälla för bolag i olika länder.

Aktörerna på marknaden har olika behov av att placera kontanter (likvida medel) eller att få fram likvida medel. Dessutom har de ofta olika mening om hur kursen borde utvecklas. Dessa förhållanden, som även innefattar hur bolaget värderas, bidrar till att det finns såväl köpare som säljare. Är placeringen däremot samstämmiga i sina uppfattningar om kursutvecklingen vill de antingen köpa och då uppstår ett köptröck från många köpare, eller också vill de sälja och då uppstår ett säljtryck från många säljare. Vid köptröck stiger kursen och vid säljtryck faller den.

Omsättningen, d.v.s. hur mycket som köps och säljs av en viss aktie, påverkar i sin tur aktiekursen. Vid hög omsättning minskar skillnaden, även kallad spread, mellan den kurs köparna är beredda att betala (köpkursen) och den kurs säljarna begär (säljkursen). En aktie med hög omsättning, där stora belopp kan omsättas utan större inverkan på kursen, har en god likviditet och är därför lätt att köpa respektive att sälja. Bolagen på de reglerade marknadernas listor har ofta en högre likviditet. Olika aktier kan under dagen eller under längre perioder uppvisa olika rörlighet (volatilitet) i kurserna d.v.s. upp- och nedgångar samt storlek på kursförändringarna.

De kurser till vilka aktierna har handlats (betalkurser), såsom högst/lägst/senast betalt under dagen samt sist noterade köp/säljkurser och vidare uppgift om handlad volym i kronor publiceras bl.a. i de flesta större dagstidningarna och på olika Internetsidor som upprättas av marknadsplatser, värdepappersinstitut och medieföretag såsom text-TV. Aktualiteten i dessa kursuppgifter kan variera beroende på sättet de publiceras på.

3.1.3 Olika aktieserier

Aktier finns i olika serier, vanligen A- och B-aktier vilket normalt har med rösträtten att göra. A-aktier ger normalt en röst medan B-aktier ger en begränsad rösträtt, oftast en tiondels röst. Skillnaderna i rösträtt beror bl.a. på att man vid ägarspridning vill värna om de ursprungliga grundarnas eller ägarnas inflytande över bolaget genom att ge dem en starkare rösträtt. Nya aktier som ges ut får då ett lägre röstvärde än den ursprungliga A-serien och betecknas med B, C eller D etc.

3.1.4 Kvotvärde, split och sammanläggning av aktier

En akties kvotvärde är den andel som varje aktie representerar av bolagets aktiekapital. En akties kvotvärde erhålls genom att dividera aktiekapitalet med det totala antalet aktier. Ibland vill bolagen ändra kvotvärdet, t.ex. därför att kursen, dvs marknadspriset på aktien, har stigit kraftigt. Genom att dela upp varje aktie på två eller flera aktier genom en s.k. split, minskas kvotvärdet och samtidigt sänks kursen på aktierna. Aktieägaren har dock efter en split sitt kapital kvar oförändrat, men detta är fördelat på fler aktier som har ett lägre kvotvärde och en lägre kurs per aktie.

Omvänt kan en sammanläggning av aktier (omvänd split) göras om kursen sjunkit kraftigt. Då slås två eller flera aktier samman till en aktie. Aktieägaren har dock efter en sammanläggning av aktier samma kapital kvar, men detta är fördelat på färre aktier som har ett högre kvotvärde och en högre kurs per aktie.

3.1.5 Marknadsintroduktion, privatisering och uppköp

Marknadsintroduktion innebär att aktier i ett bolag introduceras på aktiemarknaden, dvs upptas till handel på en reglerad marknad eller en MTF-plattform. Allmänheten erbjuds då att teckna (köpa) aktier i bolaget. Oftast rör det sig om ett befintligt bolag, som inte tidigare handlats på en reglerad marknad eller annan handelsplats, där ägarna beslutat att vidga ägarkretsen och underlätta handeln i bolagets aktier. Om ett statligt ägt bolag introduceras på marknaden kallas detta för privatisering.

Uppköp tillgår i regel så att någon eller några investerare erbjuder aktieägarna i ett bolag att på vissa villkor sälja sina aktier. Om uppköparen får in 90 % eller mer av antalet aktier i det uppköpta bolaget, kan uppköparen begära tvångsinlösen av kvarstående aktier från de ägare som ej accepterat uppköperbjudandet. Dessa aktieägare är då tvungna att sälja sina aktier till uppköparen mot en ersättning som fastställs genom ett skiljedomsförfarande.

3.1.6 Emissioner

Om ett aktiebolag vill utvidga sin verksamhet krävs ofta ytterligare aktiekapital. Detta skaffar bolaget genom att ge ut nya aktier genom nyemission. Oftast får de gamla ägarna teckningsrätter som ger företräde att teckna aktier i en nyemission. Antalet aktier som får tecknas sätts normalt i förhållande till hur många aktier ägaren tidigare hade. Tecknaren måste betala ett visst pris (emissionskurs), oftast lägre än marknadskursen, för de nyemitterade aktierna. Direkt efter det att teckningsrätterna – som normalt har ett visst marknadsvärde – avskilts från aktierna sjunker vanligen kursen på aktierna, samtidigt ökar antalet aktier för de aktieägare som tecknat. De aktieägare som inte tecknar kan, under teckningstiden som oftast pågår några veckor, sälja sina teckningsrätter på den marknadsplats där aktierna handlas. Efter teckningstiden förfaller teckningsrätterna och blir därmed obrukbara och värdelösa.

Aktiebolag kan även genomföra s.k. riktad nyemission, vilket genomförs som en nyemission men enbart riktad till en viss krets investerare. Aktiebolag kan även genom s.k. apportemission ge ut nya aktier för att förvärva andra bolag, affärsrörelser eller tillgångar i annan form än pengar. Såväl vid riktad nyemission som vid apportemission sker s.k. utspädning av befintliga aktieägares andel av antalet röster och aktiekapital i bolaget, men antalet innehavda aktier och marknadsvärdet på det placerade kapitalet påverkas normalt inte.

Om tillgångarna eller de reserverade medlen i ett aktiebolag har ökat mycket i värde, kan bolaget föra över en del av värdet till sitt aktiekapital genom en s.k. fondemission. Vid fondemission tas det hänsyn till antalet aktier som varje aktieägare redan har. Antalet

nya aktier som tillkommer genom fondemissionen sätts i förhållande till hur många aktier ägaren tidigare hade. Genom fondemissionen får aktieägaren fler aktier, men ägarens andel av bolagets ökade aktiekapital förblir oförändrad. Kursen på aktierna sänks vid en fondemission, men genom ökningen av antalet aktier bibehåller aktieägaren ett oförändrat marknadsvärde på sitt placerade kapital. Ett annat sätt att genomföra fondemission är att bolaget skriver upp kvotvärdet på aktierna. Aktieägaren har efter uppskrivning ett oförändrat antal aktier och marknadsvärde på sitt placerade kapital.

3.2 Allmänt om aktierelaterade instrument

Nära knutna till aktier är, aktieindexobligationer, depåbevis, konvertibler, aktie- och aktieindexoptioner, aktie- och aktieindexterminer, warranter samt hävstångs-certifikat.

3.2.1 Indexobligationer/Aktieindexobligationer

Indexobligationer/aktieindexobligationer är obligationer där avkastningen i stället för ränta är beroende t.ex. av ett aktieindex. Utvecklas indexet positivt följer avkastningen med. Vid en negativ indexutveckling kan avkastningen utebli. Obligationen återbetalas dock alltid med sitt nominella belopp, som kan vara lägre än investeringsbeloppet, på inlösendagen och har på så sätt en begränsad förlustrisk jämfört med t.ex. aktier och fondandelar. Risken med en placering i en aktieindexobligation kan, förutom eventuellt erlagd överkurs och kostnader, definieras som den alternativa avkastningen, d.v.s. den avkastning investeraren skulle ha fått på det investerade beloppet med en annan placering. Indexobligationer kan ha olika benämningar som aktieindexobligationer, SPAX, aktieobligationer, kreditkorgsobligationer, räntekorgsobligationer, valutakorgsobligationer o.s.v. beroende på vilket underliggande tillgångsslag som bestämmer obligationens avkastning. När man talar om indexobligationer så benämns dessa ofta också som kapitalskyddade produkter. Med detta begrepp avses att beskriva, som ovan nämnts, att oavsett om produkten ger avkastning eller ej så återbetalas det nominella beloppet, vanligtvis investeringsbeloppet minskat med eventuellt erlagd överkurs. Observera att kapitalskyddet inte gäller om emittenten försätts i konkurs eller blir föremål för företagsrekonstruktion med offentlig ackord (nedsättning av fordringsbeloppet). Banker, andra kreditinstitut och värdepappersbolag kan i stället bli föremål för resolution. Det innebär att staten kan ta kontroll över institutet och dess förluster kan komma att hanteras genom att dess aktie- och fordringsägare får sina innehav nedskrivna och/eller för fordringsägare sina fordringar konverterade till aktieinnehav (s.k. skuldnedskrivning eller bail-in).

3.2.2 Depåbevis

Svenskt Depåbevis är ett bevis om rätt till utländska aktier, som utgivaren av beviset förvarar/innehar för innehavarens räkning. Depåbevis handlas precis som aktier på en reglerad marknad eller annan handelsplats och prisutvecklingen följer normalt prisutvecklingen på den utländska marknadsplats där aktien handlas. Utöver de generella risker som finns vid handel med aktier eller andra typer av andelsrätter bör ev. valutakursrisk beaktas.

3.2.3 Konvertibler

Konvertibler (konverteringslån eller konvertibler) är räntebärande värdepapper- (lån till utgivaren/emittenten av konvertibeln) som inom en viss tidsperiod kan bytas ut mot aktier. Avkastningen på konvertiblerna, dvs kupongräntan, är vanligen högre än utdelningen på utbytesaktierna. Konvertibelkursen uttrycks i procent av det nominella värdet på konvertibeln.

3.2.4 Omvända konvertibler

Omvända konvertibler är ett mellanting mellan en ränte- och en aktieplacering. Den omvända konvertibeln är knuten till en eller flera underliggande aktier eller index. Denna placering ger en ränta, d.v.s. en fast, garanterad avkastning. Om de underliggande aktierna eller index utvecklas positivt återbetalas det placerade beloppet plus den fasta avkastningen. Om de underliggande aktierna eller index däremot skulle falla, finns det en risk att innehavaren i stället för det placerade beloppet, utöver en på förhand fastställd avkastning kan få en eller flera aktier som ingår i den omvända konvertibeln eller motsvarande kontantlikvid.

3.2.5 Aktieoptioner och aktieindexoptioner

Aktieoptioner finns av olika slag. Förvärvade köpoptioner (eng. call options) ger innehavaren rätt att inom en viss tidsperiod köpa redan utgivna aktier till ett på förhand bestämt pris. Säljoptioner (eng. put options) ger omvänt innehavaren rätt att inom en viss tidsperiod sälja aktier till ett på förhand bestämt pris. Mot varje förvärdad option svarar en utfärdad option. Risken för den som förvärvat en option är, om inte riskbegränsande åtgärder vidtas, att den minskar i värde eller förfaller värdelös på slutdagen. I det senare fallet är den vid förvärvet 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 påverkas av kursen på motsvarande underliggande aktier eller index, men oftast med större kurssvängningar och prispåverkan än dessa.

Den mest omfattande handeln i aktieoptioner sker på de reglerade marknaderna. Där förekommer även handel med aktieindexoptioner. Dessa indexoptioner ger vinst eller förlust direkt i kontanter (kontantavräkning) utifrån utvecklingen av ett underliggande index.

Se även avsnitt 5 om derivatinstrument.

3.2.6 Aktieterminer och aktieindexterminer

En termin 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 parterna har motsvarande skyldigheter enligt avtalet.

Det finns två huvudsakliga typer av terminer och de kallas för futures och forwards. 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.

Se även avsnitt 5 om derivatinstrument.

3.2.7 Warranter

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.

Se även avsnitt 5 om derivatinstrument.

3.2.8 Hävstångscertifikat

Hävstångscertifikat, som ofta kallas enbart certifikat eller i vissa fall bevis, är ofta en kombination av exempelvis 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 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 kan i många fall gälla även för optioner och warranter.

Se även avsnitt 5 om derivatinstrument.

3.2.9 Särskilda risker avseende instrument med kryptovaluta som underliggande tillgång

Kryptovaluta är en riskfylld investering av flera anledningar. Bland annat finns risker kopplade till genomlysningen, volatiliteten, värdering och bristande konsumentskydd. Detta innebär att instrument som har kryptovaluta som underliggande tillgång ska handlas med stor försiktighet. Dessa instrument, främst certifikat och sk trackercertifikat, är komplexa i sig och får ytterligare en dimension av komplexitet när den underliggande tillgången i sig är svårvärderad och svår att förstå.

4. RÄNTERELATERADE INSTRUMENT

Ett räntebärande finansiellt instrument är en fordringsrätt på utgivaren (emittenten) av ett lån. Avkastning lämnas i form av ränta. Det finns olika former av räntebärande instrument beroende på vilken emittent som givit ut instrumentet, den säkerhet som emittenten kan ha ställt för lånet, löptiden fram till återbetalningsdagen och formen för utbetalning av räntan. Räntan (kupongen) betalas vanligen ut årsvis.

En annan form för räntebetalning är att sälja instrumentet med rabatt (diskonteringspapper). Vid försäljningen beräknas priset på instrumentet genom att diskontera lånebeloppet inklusive beräknad ränta till nuvärde. Nuvärdet eller kursen är lägre än det belopp som erhålls vid återbetalningen (nominella beloppet). Bankcertifikat och statsskuldväxlar är exempel på diskonteringspapper, liksom obligationer med s.k. nollkupongskonstruktion.

Ytterligare en annan form för räntebärande obligationer är statens premieobligationer där låneräntan lottas ut bland innehavarna av premieobligationer. Det förekommer även ränteinstrument och andra sparformer där räntan är skyddad mot inflation och placeringen därför ger en fast real ränta.

Risken i ett räntebärande instrument utgörs dels av den kursförändring (kursrisk) som kan uppkomma under löptiden på grund av att marknadsräntorna förändras, dels att emittenten kanske inte klarar att återbetala lånet (kreditrisk). Lån för vilka fullgod säkerhet för återbetalningen har ställts är därvid typiskt sett mindre riskfyllda än lån utan säkerhet. Rent allmänt kan dock sägas att risken för förlust på räntebärande instrument kan anses som lägre än för aktier. Ett räntebärande instrument utgivet av en emittent med hög kreditvärdighet kan således vara ett bra alternativ för den som vill minimera risken att sparkapitalet minskar i värde och kan vara att föredra vid ett kortsiktigt sparande. Även vid långsiktigt sparande där kapitalet inte skall äventyras, t.ex. för pensionsåtaganden, är inslag av räntebärande placeringar mycket vanliga. Nackdelen med en räntebärande placering är att den i regel ger en låg värdestegring. Exempel på räntebärande placeringar är sparkonton, privatobligationer och räntefonder.

Kurserna fastställs löpande såväl på instrument med kort löptid (mindre än ett år) t.ex. statsskuldväxlar som på instrument med längre löptider t.ex. obligationer. Detta sker på penning- och obligationsmarknaden. Marknadsräntorna påverkas av analyser och bedömningar som Riksbanken och andra större - institutionella marknadsaktörer gör av hur utvecklingen av ett antal ekonomiska faktorer som inflation, konjunktur, ränteutvecklingen i Sverige och i andra länder osv kommer att utvecklas på kort och lång sikt. Riksbanken vidtar även s.k. penningpolitiska operationer i syfte att styra utvecklingen av marknadsräntorna så att inflationen håller sig inom fastställda mål. De finansiella instrument som handlas på penning- och obligationsmarknaden (t.ex. statsoptioner, statsskuldväxlar och bostadsobligationer) handlas ofta i mycket stora poster (mångmiljonbelopp).

Om marknadsräntorna går upp kommer kursen på utelöpande (redan utgivna) räntebärande finansiella instrument att falla om de har fast ränta, eftersom nya lån ges ut med en räntesats som följer aktuell marknadsränta och därmed ger högre ränta än vad utelöpande instrumentet ger. Omvänt stiger kursen på utelöpande instrument när marknadsräntan går ned.

Lån utgivna av stat och kommun anses vara riskfria vad gäller återbetalningen, vilket således gäller för stats- och kommunobligationer. Andra emittenter än stat och kommun kan ibland, vid emission av obligationer, ställa säkerhet i form av andra finansiella instrument eller annan egendom (sak- eller realsäkerhet).

Det finns även andra räntebärande instrument som innebär en högre risk än obligationer om emittenten skulle få svårigheter att återbetala lånet, t.ex. förlagsbevis eftersom de lånen återbetalas först efter det alla andra fordringsägare fått betalt.

Villkorade konvertibla obligationer (contingent convertibles), så kallade cocos, är en annan typ av komplex produkt med risker som kan vara mycket svåra att förstå. I grunden är de obligationer som under vissa förutbestämda händelser kan skrivas ned, det vill säga förlora hela eller delar av sitt värde, eller omvandlas till aktier.

En form av ränterelaterade instrument är säkerställda obligationer. Dessa är förenade med en särskild förmånsrätt enligt speciell lagstiftning. Regelverket kring säkerställda obligationer syftar till att en investerare skall få full betalning enligt avtalad tidplan även om obligationens utgivare skulle gå i konkurs, förutsatt att den egendom som säkerställer obligationen är tillräckligt mycket värd.

5. DERIVATINSTRUMENT

Derivatinstrument såsom optioner, terminer m.fl. förekommer med olika slag av underliggande tillgång, t.ex. aktier, obligationer, råvaror och valutor. Derivatinstrument kan utnyttjas för att minska risken i en placering.

Kursen i ett derivatinstrument är beroende av kursen i det underliggande instrumentet. En särskild omständighet är att prisutvecklingen på derivatinstrumentet oftast är kraftigare än prisutvecklingen på den underliggande egendomen. Prisgenomslaget kallas 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, dvs möjligheten till vinst respektive risken för förlust, varierar beroende på derivatinstrumentets konstruktion och användningssätt. Stora krav ställs därför på bevakning av prisutvecklingen på derivatinstrumentet och på den underliggande egendomen. Investeraren bör i eget intresse vara beredd agera snabbt, ofta under dagen, om placeringen i derivatinstrument skulle komma att utvecklas i ofördelaktig riktning. Det är också viktigt att i sin riskbedömning beakta att möjligheten att avveckla en position/ett innehav kan försvåras vid en negativ prisutveckling.

För ytterligare information om derivatinstrument, se dokumentet INFORMATION OM HANDEL MED OPTIONER, TERMINER OCH ANDRA DERIVATINSTRUMENT.

6. FONDER OCH FONDANDELAR

En fond är en "portfölj" av olika finansiella instrument, t.ex. aktier och obligationer. Fonden ägs gemensamt av alla som sparar i fonden, andelsägarna, och förvaltas av ett fondbolag. Det finns olika slags fonder med olika placeringsinriktning. Med placeringsinriktning menas vilken typ av finansiella instrument som fonden placerar i. Nedan redogörs i korthet för några av de vanligaste typerna av fonder. För ytterligare information se Fondbolagens Förenings hemsida, www.fondbolagen.se.

En aktiefond placerar allt eller huvudsakligen allt kapital som andelsägarna inbetalat i aktier. Blandfonder med både aktier och räntebärande instrument förekommer också, liksom rena räntefonder där kapitalet placeras i räntebärande instrument.

En av idéerna med en aktiefond är att den placerar i flera olika aktier och andra aktierelaterade finansiella instrument, vilket gör att den bolagsspecifika risken för andelsägaren minskar jämfört med risken för den aktieägare som placerar i endast en eller i ett fåtal aktier. Andelsägaren slipper vidare att välja ut, köpa, sälja och bevaka aktierna och annat förvaltningsarbete runt detta.

Principen för räntefonder är densamma som för aktiefonder – placering sker i olika räntebärande instrument för att få riskspridning i fonden och förvaltningen i fonden sker efter analys av framtida räntetro.

En fond-i-fond är en fond som placerar i andra fonder. En fond-i-fond kan ses som ett alternativ till att själv välja att placera i flera olika fonder. Man kan därmed uppnå den riskspridning som en väl sammansatt egen fondportfölj kan ha. Det finns fond-i-fonder med olika placeringsinriktningar och risknivåer.

Andra exempel på fonder är indexfonder som inte förvaltas aktivt av någon förvaltare utan som istället placerar i finansiella instrument som följer sammansättningen i ett visst bestämt index.

En ytterligare typ av fond är hedgefond. Hedge betyder skydda på engelska. Trots att hedging är avsett att skydda mot oväntade förändringar i marknaden kan en hedgefond vara en fond med hög risk, då sådana fonder ofta är högt belånade. Skillnaderna är dock stora mellan olika hedgefonder. Det finns även hedgefonder med låg risk. Hedgefonder försöker ge en positiv avkastning oavsett om aktie- eller räntemarknaden går upp eller ner. En hedgefond är ofta en specialfond och har därmed större frihet i sina placeringsmöjligheter än traditionella fonder (värdepappersfonder). Placeringsinriktningen kan vara allt från aktier, valutor och räntebärande instrument till olika arbitragestrategier (spekulation i förändringar av t.ex. räntor och/eller valutor). Hedgefonder använder sig ofta av derivatinstrument i syfte att öka eller minska fondens risk. Blankning (se avsnitt 7 nedan) är också ett vanligt inslag.

Fonder kan också delas in i värdepappersfonder (även kallade UCITS-fonder) och specialfonder. Värdepappersfonder är de fonder som uppfyller det s.k. UCITS-direktivets krav bl a placeringsbestämmelser och riskspridning. Såväl svenska som utländska värdepappersfonder (som fått tillstånd i sitt hemland inom EES), får säljas och marknadsföras fritt i samtliga EES-länder. Specialfonder (däribland hedgefonder, se ovan) följer det s.k. AIFM-direktivet. Dessa fonder avviker på något sätt från reglerna i UCITS-direktivet, och det är därför särskilt viktigt för Dig som kund att ta reda på vilka placeringsregler som en specialfond Du avser att placera i kommer att iaktta. Detta framgår av fondens informationsbroschyr och faktablad. Varje fondbolag är skyldigt att självant erbjuda potentiella investerare det faktablad som avser fonden. Specialfonder får inte marknadsföras och säljas fritt utanför Sverige till icke-professionella kunder. För de fonder som placerar i utländska finansiella instrument tillkommer även en valutarisk (se även avsnitt 2.2 ovan).

Andelsägarna får det antal andelar i fonden som motsvarar andelen insatt kapital i förhållande till fondens totala kapital. Andelarna kan köpas och lösas in genom värdepappersinstitut som saluför andelar i fonden eller direkt hos fondbolaget. Det är dock viktigt att beakta att vissa fonder kan ha förutbestämda tidpunkter då fonden är "öppen" för köp och inlösen, varför det inte alltid är möjligt med regelbunden handel.



Andelarnas aktuella värde beräknas regelbundet av fondbolaget och baseras på kursutvecklingen av de finansiella instrument som ingår i fonden. Det kapital som placeras i en fond kan både öka och minska i värde och det är därför inte säkert att placeraren får tillbaka hela det insatta kapitalet.

7. BLANKNING

Blankning innebär att den som lånat finansiella instrument, och samtidigt förbundit sig att vid en senare tidpunkt till långivaren återlämna instrument av samma slag, säljer de lånade instrumenten. Vid försäljningen räknar låntagaren med att vid tidpunkten för återlämnandet kunna anskaffa instrumenten på marknaden till ett lägre pris än det till vilka de lånade instrumenten såldes. Skulle priset i stället ha gått upp, uppstår en förlust, vilken vid en kraftig prishöjning kan bli avsevärd.

8. BELÅNING

Finansiella instrument och valutor kan i många fall köpas för delvis lånat kapital. Eftersom såväl det egna som det lånade kapitalet påverkar avkastningen kan Du som kund genom lånefinansieringen få en större vinst om placeringen utvecklas positivt jämfört med en investering med enbart eget kapital. Skulden som är kopplad till det lånade kapitalet påverkas inte av om kurserna på köpta instrument och/eller valutor utvecklas positivt eller negativt, vilket är en fördel vid en positiv kursutveckling. Om kurserna på köpta instrument och/eller valutor utvecklas negativt uppkommer en motsvarande nackdel eftersom skulden kvarstår till 100 procent, vilket innebär att kursfallet krona för krona förbrukar det egna kapitalet. Vid ett kursfall kan därför det egna kapitalet helt eller delvis förbrukas samtidigt som skulden måste betalas helt eller delvis genom försäljningsintäkterna från de finansiella instrument och/eller valutor som fallit i värde. Skulden måste betalas även om försäljningsintäkterna inte täcker hela skulden.

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

- att placeringar eller andra positioner i finansiella instrument och/eller valutor sker på Din egen risk
- att Du som kund själv noga måste sätta Dig in i värdepappersinstitutets allmänna villkor för handel med finansiella instrument och i förekommande fall information i prospekt samt övrig information om aktuellt finansiellt instrument, dess egenskaper och risker
- att vid handel med finansiella instrument och/eller valutor är det viktigt att kontrollera all rapportering avseende Dina transaktioner och innehav samt omgående reklamera eventuella fel
- att det är viktigt att fortlöpande bevaka värdeförändringar på innehav av och positioner i finansiella instrument och/eller valutor
- att Du som kund själv måste initiera de åtgärder som erfordras för att minska risken för förluster

Ytterligare allmän information om olika typer av finansiella instrument och handel med finansiella instrument jämte förslag till ytterligare litteratur på området återfinns också t.ex. på Konsumenternas bank- och finansbyrås hemsida, www.konsumenternasbankbyran.se, och på SwedSecs hemsida, www.swedsec.se.

Utförande av order (Best Ex.), riktlinjer

Dessa riktlinjer innehåller information om hur Avanza Bank AB ("Banken") säkerställer att kundernas bästa iakttas vid orderläggning. Riktlinjerna fastställdes av Bankens styrelse, 2018-02-13.

Innehåll

1. Inledning	31
2. Olika faktorerers betydelse vid utförande eller vidarebefordran av order	32
3. Metoder för orderutförande	32
3.1 Direkt på en reglerad marknad, handelsplattform (MTF eller OTF) eller systematisk internhandlare (SI)	32
3.2 Utanför en handelsplats	32
3.3 Utförande av order i finansiella instrument som huvudsakligen handlas på en handelsplats	32
3.4 Tillgängliga handelsplatser	33
3.5 Utförande av order i finansiella instrument som inte huvudsakligen handlas på en handelsplats	33
4. Orderhantering, sammanläggning och fördelning	33
	34
5. Störningar i marknaden eller handelssystem	34
6. Ändringar	34
7. Utförandeplatser	34

1. Inledning

För att uppnå bästa möjliga resultat när Banken utför eller vidarebefordrar en kunds order i finansiella instrument kommer Banken att följa dessa riktlinjer. En och samma order kan hanteras genom att flera av de metoder som anges i riktlinjerna används.

Om kunden lämnar en specifik instruktion kommer en sådan instruktion att ha företräde framför vad som anges i dessa riktlinjer. En specifik instruktion kan antingen vara generell eller avse en viss order (t.ex. om att Banken ska agera som direkt motpart, eller ska utföra ordern på en viss handelsplats eller på ett särskilt sätt).

Varning: en specifik instruktion kan innebära att Banken inte fullt ut kan följa dessa riktlinjer för att uppnå bästa möjliga resultat.

2. Olika faktorerers betydelse vid utförande eller vidarebefordran av order

Banken kommer att vidta alla de åtgärder som behövs för att uppnå bästa möjliga resultat för kunden med hänsyn till följande faktorer när ordern utförs eller vidarebefordras; orderns storlek och typ, pris, kostnader, snabbhet, sannolikhet för att ordern leder till en transaktion och att transaktionen kan avvecklas samt varje annan hänsyn som enligt Bankens bedömning är relevant för en viss order.

När Banken utför en order för en icke-professionell kunds räkning, ska bästa möjliga resultat fastställas med hänsyn till priset för det finansiella instrumentet och kostnaderna i samband med utförandet.

3. Metoder för orderutförande

För att uppnå bästa möjliga resultat har Banken möjlighet att utföra en order genom att använda en eller en kombination av följande metoder.

3.1 Direkt på en reglerad marknad, handelsplattform (MTF eller OTF) eller systematisk internhandlare (SI)

Detta kan ske genom att Banken utför ordern direkt eller, där Banken inte är direktmedlem, genom en tredje part.

3.2 Utanför en handelsplats

Detta kan ske genom att en kundorder matchas mot en annan kunds order (ordern kan av administrativa skäl genomföras mot Bankens eget lager) eller att ordern genomförs mot en tredje part, såvida inte kunden avseende en enskild kundorder meddelat Banken att den aktuella kundordern inte får utföras utanför en reglerad marknad eller en handelsplattform.

3.3 Utförande av order i finansiella instrument som huvudsakligen handlas på en handelsplats

Denna punkt är tillämplig på utförande av order i sådana instrument som huvudsakligen handlas på en reglerad marknad, MTF, OTF eller SI, såsom:

- aktier (t.ex. aktier upptagna till handel på Nasdaq OMX, Aktietorget eller Nordic Growth Market (NGM));
- standardiserade derivatinstrument (t.ex. optioner och terminer upptagna till handel på Nasdaq OMX);
- sådana fondandelar som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller MTF ("ETF");
- strukturerade produkter som är upptagna till handel på en reglerad marknad, MTF eller OTF.

Aktier som är noterade på Nasdaq OMX och som även handlas på andra handelsplatser (parallellnoterade) kommer gå via Nasdaq OMX Smart Order Router för att på så sätt nå bästa pris vid orderläggningstillfället, observera att villkoret "Fill or Kill" inte har stöd i regelverket för Nasdaq OMX Smart Order Router. Order med villkoret "Fill or Kill" (FoK) kommer att styras mot Nasdaq OMX. Order i övriga instrument kommer Banken normalt att hantera genom att omgående skicka ordern till den handelsplats som Banken anser möjliggör bästa orderutförande. Banken kan också genomföra ordern genom flera separata transaktioner på marknaden (t.ex. om det rör sig om en förhållandevis stor order) eller lägga samman flera kunders order (t.ex. för handel med teckningsrätter) på det sätt som beskrivs nedan, under avsnitt 4.

3.4 Tillgängliga handelsplatser

Bankens målsättning är att erbjuda kunderna ett stort utbud av placeringsalternativ. Banken deltar därför direkt eller indirekt i handeln på ett antal olika handelsplatser. Banken utvärderar regelbundet (minst en gång per år) eller vid större förändringar vilka handelsplatser som används för utförande av order. En lista med de handelsplatser som Banken för tillfället huvudsakligen använder sig av finns på www.avanza.se.

Utförande av order på olika handelsplatser sker i enlighet med vad som beskrivs under avsnitt 3.3. Valet av de företag Banken samarbetar med på de handelsplatser där Banken inte är direktmedlem sker genom en kontinuerlig utvärdering av bl.a. företagets förmåga att erbjuda bra orderutförande.

3.5 Utförande av order i finansiella instrument som inte huvudsakligen handlas på en handelsplats

Denna punkt är tillämplig på hantering av order i sådana instrument som huvudsakligen handlas direkt gentemot en motpart (SI), t.ex.:

- Statsobligationer och andra penningmarknadsinstrument
- Företagsobligationer
- Andra instrument utgivna eller utfärdade av Banken eller andra värdepappersinstitut

I de situationer när Banken utför order för kundens räkning kommer Banken normalt, av administrativa skäl, genomföra ordern mot Bankens eget lager till ett pris som motsvarar marknadspris. I den mån det är skäligt kan tillägg göras för kostnader för bl.a. kapitalanvändning, motpartsrisk samt marknadsmässig vinstmarginal.

Banken utför order avseende fondandelar, som inte är upptagna till handel på en handelsplats, genom att vidarebefordra ordern till den aktuella fondens fondbolag (eller motsvarande) för utförande enligt fondbestämmelserna (eller motsvarande).

4. Orderhantering, sammanläggning och fördelning

Banken kommer att utföra, registrera och fördela kundorder snabbt, effektivt och rättvist. Kundorder utförs omgående och i den tidsordning de togs emot såvida detta

inte omöjliggörs av orderns egenskaper eller rådande marknadsförhållanden, eller om något annat krävs p.g.a. kundens intressen.

Om Banken ansvarar för att genomföra avveckling av en utförd order vidtar Banken alla rimliga åtgärder för att se till att alla finansiella instrument eller medel som tillhör kunden, som har tagits emot för att avveckla den utförda ordern, snabbt och korrekt överförs till den berörda kundens konto

Banken kan lägga samman en kunds order med andra kunders order om det är osannolikt att sammanläggningen generellt kommer att vara till nackdel för en enskild kund vars order ingår i den sammanlagda ordern. Ordern kan utföras på en handelsplats, av administrativa skäl mot Bankens eget lager eller mot annan kunds order till ett pris som motsvarar marknadspriset (normalt ett pris inom den volymvägda spreaden, d.v.s. inom prisintervall mellan köp- och säljkurs för det antal aktier som den aktuella ordern motsvarar). En sammanlagd order som utförs i sin helhet fördelas på det genomsnittliga priset. Om en sammanlagd order endast kunnat utföras delvis kommer den del som utförts att fördelas proportionellt på det genomsnittliga priset. Banken lägger aldrig samman order för egen räkning med kunders order.

5. Störningar i marknaden eller handelssystem

Vid störningar i marknaden eller i Bankens egna system, t.ex. till följd av avbrott eller bristande tillgänglighet i tekniska system, kan det enligt Bankens bedömning vara omöjligt eller olämpligt att genomföra order på något av de sätt som har angivits i dessa riktlinjer. Banken kommer då att vidta alla de åtgärder som behövs för att på annat sätt uppnå bästa möjliga resultat för kunden.

6. Ändringar

Banken kommer regelbundet, åtminstone årligen, att se över och vid behov genomföra ändringar i dessa riktlinjer, inklusive valet av handelsplatser.

En översyn ska också göras när en betydande förändring inträffar som påverkar Bankens möjlighet att stadigvarande uppnå bästa möjliga resultat vid utförande av en kunds order genom att använda de handelsplatser som ingår i riktlinjerna.

Sådana ändringar kommer att finnas tillgängliga på Bankens hemsida www.avanza.se. Ändringar gäller från det att de publiceras på hemsidan.

7. Utförandeplatser

Lista över utförandeplatser som Banken huvudsakligen använder för utförande av order för varje kategori av finansiella instrument.

Nordiska aktier och aktieliknande instrument

- NasdaqOMX
- Oslo Börs
- First North
- Aktietorget
- NGM Equity
- NGM Nordic MTF

Fondandelar

- NasdaqOMX
- NGM Equity
- För övriga icke börshandlade fonder, respektive fondbolag

Standardiserade derivatinstrument

- NasdaqOMX Stockholm

Finansiella derivatinstrument

- NasdaqOMX
- First North
- NDX (NGM)

Strukturerade produkter

- NasdaqOMX
- First North
- NDX (NGM)

Obligationer och penningmarknadsinstrument

- NasdaqOMX
- First North
- NDX (NGM)
- Aktietorget

Utländska aktier och börshandlade fonder

På de handelsplatser där Banken inte är borsmedlem vidarebefordrar Banken order till en 3:e part som skickar order till relevanta handelsplatser. Exempel på sådana handelsplatser är Equiduct, Frankfurt Stock Exchange, Nasdaq, New York Stock Exchange (NYSE).

INFORMATION MED ANLEDNING AV LAG OM DISTANSAVTAL OCH AVTAL UTANFÖR AFFÄRSLOKALER

Avanza Bank AB
Box 1399
111 93 Stockholm
Tel: 08-409 42 000
Besöksadress: Regeringsgatan 103
Hemsida: avanza.se
Säte: Stockholm
Org nr: 556573-5668

OM AVANZA

Avanza Bank AB (Avanza) är ett bankaktiebolag som i enlighet med lagen om bank- och finansieringsrörelse har tillstånd att bedriva bankrörelse, vilket bland annat innefattar rätt att tillhandahålla betaltjänster. Vidare har Avanza tillstånd att bedriva värdepappersrörelse enligt lagen om värdepappersmarknaden, samt tillstånd att bedriva pensionssparrörelse enligt lagen om individuell pensionssparande (IPS). Avanza står under Finansinspektionens tillsyn. För information om de tillstånd Avanza har hänvisas till Finansinspektionens hemsida fi.se.

Hos Avanza kan du placera pengar på sparkonto och likvidkonto med kredit samt handla med olika typer av finansiella instrument via depå eller via investeringssparkonto. Handel och kommunikation sker främst via Internet men kan även kompletteras av vår talsvarstjänst eller personlig kontakt på telefon. Via din depå kan du även beställa olika typer av tilläggstjänster, som till exempel handelsapplikationer och teknisk analys. För mer information om Avanzas tjänster hänvisas till hemsidan avanza.se.

När du blir kund hos Avanza öppnas ett sparkonto eller likvidkonto med kredit respektive en depå eller ett investeringssparkonto i enlighet med vid var tid gällande Sparkontoavtal, Likvidkontoavtal med kredit respektive Handels- och depå-/kontoavtal eller Investeringssparkontoavtal. För sparkonto gäller vidare vad som framgår av vid var tid gällande Allmänna villkor för Sparkonto. För depå gäller vidare vad som framgår av vid var tid gällande Villkor och bestämmelser för Handels- och depå-/kontoavtal. För likvidkonto med kredit gäller vidare vad som framgår av Villkor för likvidkonto med kredit. För investeringssparkonto gäller vidare vad som framgår av Allmänna villkor för investeringssparkonto. Samtliga avtal, villkor och bestämmelser finns i vid var tid gällande lydelse tillgängliga på Avanzas hemsida avanza.se. På hemsidan finns även en omfattande kundhandbok där du kan läsa mer om hur exempelvis handel och orderläggning fungerar.

För tjänsterna betalar du avgifter i enlighet med vid var tid gällande prislista. Hur denna avgift betalas och sättet för fullgörande framgår av Allmänna villkor för sparkonto, Villkor för likvidkonto med kredit, Allmänna villkor för investeringssparkonto respektive Allmänna bestämmelser för Handels- och depå-/kontoavtal. Information om vid var tid gällande priser finns tillgängliga på hemsidan avanza.se.

Till följd av sparkontoavtalet, avtal om likvidkonto med kredit, avtal om investeringssparkonto eller depå-/kontoavtalet kan det tillkomma skatter, avgifter eller kostnader som varken betalas genom Avanza eller påförs av Avanza.

Sparkonton, likvidkonton med kredit, investeringssparkonton och till depån anslutna konton omfattas av insättningsgarantin enligt lagen (1995:1571) om insättningsgaranti. Finansiella instrument som du, trots att de förvaras avskilt, inte kan få ut vid en eventuell konkurs hos Avanza omfattas av investerarskyddet enligt lagen (1999:158) om investerarskydd.

Handel med finansiella instrument innebär alltid ett risktagande. Att ett värdepapper historiskt har stigit i värde är ingen garanti för att så kommer att ske i framtiden. Dina investeringar kan således såväl öka som minska i värde och det finns inga garantier för att du får tillbaka ditt investerade kapital. För mer utförlig information om dessa risker se dokumentet "Information om egenskaper och risker avseende finansiella instrument" på hemsidan avanza.se

Erbjudandet om att öppna ett sparkonto, ett likvidkonto med kredit, ett investeringssparkonto eller en depå gäller tills vidare.

ÅNGERRÄTT

Om du ångrar dig har du rätt att säga upp Sparkontoavtalet, Likvidkontoavtalet med kredit, Investeringssparkontoavtalet eller Handels- och depå-/kontoavtalet inom 14 dagar från den dag avtalet ingicks. Ångerrätten gäller enbart det inledande Sparkonto, Likvidkontot med kredit, Investeringssparkontot eller Handels- och depå-/kontoavtalet och inte de enskilda avtal, tjänster, betalningar, transaktioner, överföringar, uttag eller motsvarande som genomförts innan du utövar din ångerrätt.

För att utöva din ångerrätt ska du meddela Avanzas kundsupport antingen per telefon, via brev eller via webbtjänsten.

Om du ångrar dig har Avanza rätt till ersättning för den avtalade tjänsten för den tid du utnyttjat tjänsten och för kostnader fram till dess du utnyttjat din ångerrätt.

För att kunna avsluta sparkonto, likvidkonto med kredit, investeringssparkonto respektive depå måste eventuella medel respektive värdepapper först överföras till annat bankkonto, depå eller vp-konto. Om du inte vill att värdepapperen ska föras över måste du först sälja dem. Du kan även ge Avanza i uppdrag att sälja de värdepapper som finns i depån.

Efter att fristen för ångerrätt löpt ut har du rätt att senare säga upp avtalet i enlighet med vad som stadgas i Allmänna villkor för Sparkonto, Villkor för likvidkonto med kredit, Allmänna villkor för investeringssparkonto respektive Allmänna bestämmelser för Handels- och depå-/kontoavtal.

REKLAMATION ELLER KLAGOMÅL

Om du är missnöjd med Avanza är det viktigt att du kontaktar oss och framför dina synpunkter. Kontakta först den person eller avdelning som har haft hand om ditt ärende inom Avanza. Kontakten kan tas via telefon eller via webbtjänsten. Du kan även skicka ett brev till ovan angiven adress. Om du inte skulle vara nöjd med det svar som du erhåller kan du sedan föra ärendet vidare till Avanzas klagomålsansvarige. Det gör du lämpligen genom att skicka ett meddelande via webbtjänsten där du redogör för vad som har skett. Märk meddelandet med rubriken Klagomålsansvarig. Du kan givetvis även här skicka det via brev till ovan angiven adress. Ytterligare information gällande klagomålshantering samt om hur du kan få ditt ärende prövat utanför Avanza, hos Allmänna reklamationsnämnden, finns i kundhandboken som du hittar på hemsidan avanza.se.

För Sparkontoavtalet, Likvidkontoavtalet, Investeringssparkontoavtalet och Handels- och depå-/kontoavtalet gäller svensk lag och svensk domstol är behörig att pröva frågor med anledning av detta avtal. Se vidare vad som stadgas i Allmänna villkor för Sparkonto, Villkor för likvidkonto med kredit, Allmänna villkor för investeringssparkonto respektive Villkor och Bestämmelser för Handels- och depå-/kontoavtal.



ALLMÄNNA VILLKOR FÖR KONTOTJÄNSTER

1. DEFINITIONER

Autentiseringslösning : Lösning som Bolaget vid var tid tillhandahåller eller godtar för åtkomst och användande av Internet-tjänsten, tex användarnamn med lösenord, biometrik, Mobilt BankID eller engångskod per sms till ett av Kunden registrerat mobiltelefonnummer.

Bankdag: Dag i Sverige som inte är söndag eller allmän helgdag som är likställd med allmän helgdag (sådana likställda dagar är fr n lördag, midsommarafton, julafton samt nyårsafton).

Bolaget: Avanza Bank AB, org.nr. 556573–5668.

Förvalt konto: Konto som tillhör Kunden i en annan bank med verksamhet i Sverige.

Internet-tjänsten: Bolagets internet-tjänst via internet eller mobilapp.

Konto: Kundens Konto i Bolaget.

Kund: Fysisk eller juridisk person som innehar ett Konto.

Transaktion: Överföring av likvida medel till ett Förvalt konto/Konto.

Transaktionsorder: Varje instruktion som en Kund ger Bolaget om att en Transaktion ska genomföras.

2. REGISTRERING OCH TILLSYN

Bolaget är ett bankaktiebolag med tillstånd att driva bankrörelse. Bolaget står under Finansinspektionens tillsyn.

3. OMFATTNING

Dessa allmänna villkor är tillämpliga på Kundens Transaktioner.

4. FÖRHÅLLET TILL ANDRA VILLKOR OCH BESTÄMMELSER

För Transaktioner ska vad som uttryckligen anges i dessa allmänna villkor gälla före vad som anges i respektive Kontos villkor.

5. TRANSAKTIONER

Transaktioner kan utföras via Internet-tjänsten, via Bolagets kundsupport per telefon eller genom att besöka Bolagets kontor. En Transaktion kan endast ske till Förvalt konto eller mellan Kundens egna Konton om inte annat särskilt överenskommes mellan Bolaget och Kunden.

6. INFORMATION SOM SKA LÄMNAS I EN TRANSAKTIONSORDER

TRANSAKTIONSORDER

För att en Transaktion ska kunna genomföras ska Kunden lämna information i Transaktionsordern enligt de anvisningar som Bolaget lämnar till Kunden i samband med att Transaktionsordern lämnas.

7. GODKÄNNANDE AV EN TRANSAKTION

Kunden ska godkänna varje Transaktion enligt de anvisningar som Bolaget lämnar till Kunden i samband med att Transaktionen utförs. En Transaktion betraktas som godkänd om Kunden lämnar sitt samtycke till att den genomförs.

8. ÅTERKALLELSE AV EN TRANSAKTION

En Transaktion som initieras av Kunden kan inte återkallas efter att den tagits emot av Bolaget, såvida inte Bolaget i det specifika fallet medger annat.

9. TIDPUNKT FÖR MOTTAGANDE AV EN TRANSAKTIONSORDER

Bolaget ska anses ha tagit emot Transaktionsordern när Kunden godkänt Transaktionsordern via Internet-tjänsten, via telefon till Bolagets kundsupport, eller när Bolaget i original emottagit en skriftlig Transaktionsorder från Kunden som uppfyller de krav Bolaget ställer för att kunna utföra Transaktionen. Transaktionsorder som tas emot efter tiderna som anges nedan i punkten 10, ska anses ha tagits emot nästföljande Bankdag.

10. GENOMFÖRANDETID FÖR EN TRANSAKTION

En Transaktion till ett Förvalt konto genomförs senast nästa Bankdag om Transaktionsordern inkommer mellan 09.00 och 17.00 en Bankdag, respektive mellan 09.00 och 13.00 dag före allmän helgdag.

En Transaktion mellan Kundens egna Konton, med undantag för Sparkonto+, genomförs i realtid under förutsättning att Transaktionsordern inkommer mellan 07.00 och 23.00 en Bankdag, respektive mellan 08.00 och 23.00 en allmän helgdag.

En Transaktion mellan Kundens Sparkonto+ och annat eget Konto genomförs i realtid under förutsättning att Transaktionsordern inkommer mellan 08.30 och 17.30 en Bankdag.

Inkommer en Transaktionsorder utanför de tidsintervall som anges ovan i denna punkt genomförs Transaktionen senast nästkommande Bankdag.

En Transaktion som genomförs en helgdag kommer bokförings- och räntemässigt att registreras som om den genomförts efterföljande Bankdag.

11. RÄNTA

Ränta utgår inte på Transaktioner.

12. AVGIFTER

Bolagets aktuella avgifter framgår av vid var tid gällande prislista, vilken finns tillgänglig på hemsidan www.avanza.se.

13. VÄXELKURS

Vid en insättning av medel till ett Konto, i annan valuta än Kontots valuta, sker valutaväxlingen till Kontots valuta innan insättningen genomförs av Bolaget. Har Kunden ett till Kontot hörande valutakonto för den aktuella valutan gör Bolaget ingen valutaväxling på eget initiativ, utan valutakontot krediteras direkt.

Växelkursen som Bolaget använder sig av vid valutaväxling utgörs av priset i valutamarknaden vid tidpunkten då Bolaget köper in respektive säljer aktuell valuta. På denna växelkurs gör Bolaget ett påslag respektive avdrag utgörande Bolagets avgift för valutaväxlingen.

14. KOMMUNIKATIONSMEDEL OCH TEKNISKA KRAV

För att kunna använda Internet-tjänsten krävs uppkoppling mot Internet. För sådan uppkoppling krävs viss teknisk utrustning och tillgång till tekniska system såsom exempelvis kommunikationsutrustning, programvara samt Internetabonnemang.

Bolaget utvecklar kontinuerligt funktionaliteten på Internet-tjänsten varför Bolaget rekommenderar att Kunden använder operativsystem och webb-läsare som uppdateras och stöds av tillverkarna. Information om vilka operativ-system och webbläsare som från tid till annan krävs för tillgång till Internet-tjänsten finns på www.avanza.se eller kan erhållas från kundsupport.

Kunden ansvarar alltid själv för tillgång till den tekniska utrustning och programvara som krävs för Internet-tjänsten samt ansvarar för sina uppkopplingskostnader mot Internet. Kunden ska visa normal aktsamhet och skydda sin tekniska utrustning mot obehörigt nyttjande, bl.a. genom att använda tekniska skydds- och säkerhetsfunktioner t.ex. brandvägg och antivirusprogram. Kunden står kostnaden för denna utrustning.

15. INFORMATION OM TRANSAKTIONER M.M.

Via Internet-tjänsten får Kunden löpande information om genomförda Transaktioner och insättningar till Kundens Konton. Därutöver finns ett kontoutdrag tillgänglig för Kunden via Internet-tjänsten för varje kalendermånad då en Transaktion eller insättning har genomförts till eller från Kundens Konto.

16. MEDDELANDET

Bolaget äger rätt att tillhandahålla information till Kunden via e-post till av Kunden angiven e-postadress. Bolaget äger även rätt att tillhandahålla information till Kunden via elektroniskt meddelande till Kunden via Internet-tjänsten. Meddelande som avsänts av Bolaget med rekommenderat brev eller vanligt brev ska anses ha nått Kunden senast femte Bankdagen efter avsändandet, om brevet sänts till den adress som finns registrerad i det statliga personadressregistret (SPAR) eller till adress som Kunden meddelat Bolaget i enlighet med villkoren. Meddelande genom telefax, S.W.I.F.T., Internet eller annan elektronisk kommunikation ska anses ha kommit Kunden tillhanda vid avsändandet om det sänts till av Kunden uppgivet nummer eller elektronisk adress. Om ett sådant meddelande når Kunden på icke normal kontorstid ska meddelandet anses ha kommit mottagaren tillhanda vid början av påföljande bankdag.

Meddelande från Kunden till Bolaget ska ställas till den adress som Bolaget vid var tid anger, på hemsida eller i annan information till Kunden, såvida Bolaget inte begärt svar till annan adress. Meddelanden genom telefax eller med vanligt brev från Kunden ska anses ha kommit Bolaget tillhanda den Bankdag meddelandet kommit fram till nämnda adress. Om meddelandet når Bolaget på icke normal kontorstid ska meddelandet anses ha kommit Bolaget tillhanda vid början av påföljande Bankdag. Elektronisk post ska anses ha kommit Bolaget tillhanda påföljande Bankdag.



Vid obehörig användning eller säkerhetsrisker kommer Bolaget att underrätta Kunden i enlighet med ovan.

17. SPRÅK

Dessa allmänna villkor är enbart utformade på svenska och svenska är det språk som ska användas i kontakterna mellan Kunden och Bolaget.

18. TILLGÅNG TILL VILLKOR OCH INFORMATION

Via Internettjänsten eller i kontakt med Bolagets kundsupport får Kunden tillgång till dessa allmänna villkor och annan skriftlig information och villkor som har lämnats av Bolaget före eller i samband med avtalets ingående.

19. AUTENTISERINGSLÖSNING

Kunden är införstådd med att Transaktionsorder som lämnas till Bolaget och där identifiering och verifiering skett med användande av en Autentiseringslösning är bindanden för Kunden. Kunden är således bunden av Transaktionsordern även om annan än Kunden använt Autentiseringslösning. Om Kunden är en juridisk person svarar Kunden för att endast behöriga personer hos Kunden har kännedom om och får använda Kundens Autentiseringslösning.

Kunden ska vara vaksam vid användningen av sin Autentiseringslösning och är skyldig att inte använda Autentiseringslösningen på ett sätt som ger någon annan obehörigen tillgång till Internettjänsten eller Kundens Konton.

I fråga om en personliga uppgifter kopplade till en Autentiseringslösning såsom exempelvis användarnamn och lösenord eller personlig kod förbinder sig Kunden att:

- Inte avslöja uppgifterna för någon,
- Inte anteckna eller elektroniskt lagra uppgifterna på ett sådant sätt att dess samband med Internettjänsten eller Kundens Konton framgår,
- Efter att Kunden tagit del av utskickade uppgifter förstöra försändelsen, och
- Genast informera Bolaget vid misstanke om att uppgifterna använts obehörigen och även ändra dessa.

Bolaget har rätt att utan föregående meddelande till Kunden spärra Kundens åtkomst till Internettjänsten på någon av följande grunder:

- vid misstanke om obehörigt utnyttjande av Kundens Autentiseringslösning, eller
- vid risk för att Kundens Autentiseringslösning inte kan användas på ett säkert sätt, exempelvis tekniska skäl.

20. OBEHÖRIGA TRANSAKTIONER

Om en Transaktion genomförts utan samtycke från Kunden eller någon annan som enligt kontoavtalet är behörig att använda Kontot (obehörig transaktion) ska Kunden reklamera enligt punkt 23. Bolaget ska, om inget annat följer av dessa villkor, återställa Kontot till den ställning som det skulle ha haft om Transaktionen inte hade genomförts. Om Bolaget har anledning att misstänka att Transaktionen är behörig har Bolaget rätt till förlängd utredningstid för undersökning av Transaktionen innan en eventuell återbetalning sker.

I de fall Bolaget har betalat tillbaka ett belopp till Kunden och Bolaget därefter fastställer att Transaktionen inte var obehörig eller Kunden inte hade rätt att få tillbaka hela beloppet är Kunden återbetalningsskyldig. Bolaget har då rätt att debitera Kundens Konto med det aktuella beloppet.

Om obehöriga transaktioner har genomförts till följd av att Kunden inte har skyddat sina personliga användar- och inloggningsuppgifter kopplade till en Autentiseringslösning ska Kunden stå för beloppet, dock högst 400 kronor. Om obehöriga transaktioner har kunnat genomföras till följd av att en skyldighet enligt punkt 19 åsidosatts genom grov oaktsamhet, ansvarar Kunden för hela beloppet, dock högst 12 000 kronor. Har Kunden handlat särskilt klandervärt ska Kunden stå hela förlusten.

Oavsett vad som anges ovan ansvarar Kunden inte för något belopp som har belastat Kontot till följd av att en Autentiseringslösning använts obehörigen efter det att Kunden har anmält att Autentiseringslösningen ska spärras. Detta gäller dock inte om Kunden genom svikligt förfarande har bidragit till den obehöriga transaktionen.

Om Kunden inte underrättar Bolaget om obehöriga transaktioner så snart det kan ske efter att Kunden har fått kännedom om den, ansvarar Kunden alltid för hela beloppet. Detsamma gäller om Bolaget har lämnat kunden information om transaktionen, eller gjort informationen tillgänglig för Kund enligt punkt 16, och Kunden inte underrättar Bolaget inom 13 månader från det att beloppet belastat Kontot.

21. ANSVAR FÖR GENOMFÖRANDE AV TRANSAKTION

Kunden ansvarar för att det finns täckning för lämnad Transaktionsorder samt att uppgifter som lämnats i Transaktionsordern är tillräckliga och korrekta. Bolaget ansvarar då för att belopp och information överförs till Förvalt konto eller till Kundens Konto. Om förutsättningarna i första meningen är uppfyllda och beloppet ändå inte överförs eller Transaktionen på annat sätt genomförs bristfälligt och Kunden reklamerat enligt vad som anges i dessa avtalsvillkor, ska Bolaget dels på lämpligt sätt och utan onödigt dröjsmål återställa det debiterade Kontots kontoställning till den som skulle ha förelegat om den bristfälligt genomförda Transaktionen inte hade ägt rum samt, om Kunden initierat Transaktionsordern meddela Kunden att Transaktionen inte genomförts och, om möjligt, skälen härför.

Om Bolaget kan visa att mottagande bank har tagit emot Transaktionen är mottagande bank ansvarig för om Transaktionen inte blir genomförd eller blir genomförd på ett bristfälligt sätt. Skulle mottagarens bank, trots detta ansvar, återsända beloppet är Bolaget ansvarig för att beloppet snarast återbetalas till Kunden.

Om inte mottagarens bank är ansvarig gentemot mottagaren är Bolaget ansvarig gentemot Kunden för att Transaktionen genomförs korrekt. Bolaget ska i dessa fall, förutsatt att Kunden har reklamerat enligt punkt 23, återbetala Transaktionens belopp till Kunden eller återställa det debiterade Kontots kontoställning till den som Kontot skulle haft om den bristfälligt genomförda Transaktionen inte ägt rum. Andra stycket gäller inte om Bolaget kan visa att mottagarens bank har tagit emot Transaktionen.

22. ANSVAR FÖR GENOMFÖRANDE VID ANKOMMANDE MEDEL

Bolaget ska kreditera Kundens Konto så snart som möjligt efter att Bolaget mottagit medlen.

23. REKLAMATION

Kunden ska omedelbart ta del av och granska den information om genomförda Transaktioner som gjorts tillgänglig för Kunden. Om Kund som är konsument nekar till att ha lämnat sitt medgivande till en genomförd Transaktion eller hävdar att Transaktionen inte genomförts på korrekt sätt, ska Kunden på Bolagets begäran medverka till att Bolaget kan identifiera Transaktionen samt genomföra nödvändig utredning av den icke godkända och genomförda Transaktionen. Kunden ska utan onödigt dröjsmål från det att denne fått kännedom om felaktigt genomförda eller obehöriga transaktioner meddela Bolaget och begära rättelse. Ett sådant meddelande måste dock ske senast inom tretton månader från det att beloppet belastat Kontot. Vid för sen reklamation får Kunden inte åberopa felet mot Bolaget och Kunden ansvarar då för hela beloppet.

24. VÅGRAN ATT UTFÖRA EN TRANSAKTIONSORDER

Kunden ansvarar för att det finns täckning på Kontot för de Transaktioner som Kunden godkänner. Om täckning saknas på Kundens Konto meddelar Bolaget Kunden detta via Internettjänsten.

25. BEFRIELSE FRÅN ANSVAR

Bolaget är inte ansvarigt för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Bolaget, om det varit normalt aktsam. Bolaget ansvarar inte för indirekt skada, om inte skadan orsakats av Bolagets grova vårdslöshet.

Föreligger hinder för Bolaget att verkställa en Transaktion eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten Transaktion ska Bolaget, om ränta är utfäst, betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen. Är ränta inte utfäst är Bolaget inte skyldig att betala ränta efter högre räntesats än som motsvarar den av Riksbanken fastställda, vid varje tid gällande referensräntan enligt 9 § räntelagen (1975:635) med tillägg av två procentenheter. Är Bolaget till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrad att ta emot en Transaktion, har Bolaget för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

26. KUNDENS RÄTT TILL ERSÄTTNING

Kunden har rätt till ersättning för avgifter och ränta som förorsakats denne på grund av att en Transaktion inte genomförts eller genomförts bristfälligt dock under förutsättning att Bolaget ansvarar för att Transaktionen inte genomförts eller genomförts bristfälligt.



27. ÄNDRING AV VILLKOR

Ändringar av dessa villkor ska ha verkan gentemot Kunden från och med trettionde kalenderdagen efter det att Bolaget via e-post till av Kunden angiven e-postadress alternativt via elektroniskt meddelande till Kunden på Bolagets Internetjänst, eller i vanligt brev till Kunden, avsänt meddelande om ändringen. Om Kunden inte godtar ändringen har Kunden rätt att inom nämnda tid uppsäga avtalet till upphörande utan iakttagande av uppsägningstid. Om Kunden är konsument ska Bolaget meddela Kunden om ändringar av dessa avtalsvillkor minst två månader innan de ska börja gälla.

Ändring som är till fördel för Kunden får tillämpas omedelbart.

28. AVTALETS LÖPTID

Dessa avtalsvillkor gäller tills vidare.

29. UPPSÄGNING AV AVTALET

Envar av Bolaget och Kunden kan säga upp avtalet till upphörande trettio kalenderdagar efter det att part till motparten i rekommenderat eller vanligt brev avsänt uppsägningen. Om Kunden är konsument äger Bolaget rätt att säga upp avtalet till upphörande först efter två kalendermånader. Om Kunden säger upp samtliga sina Konton ska även detta avtal anses uppsagt av Kunden.

30. TILLÄMPLIG LAG OCH DOMSTOL

Tvister i anledning av dessa avtalsvillkor ska avgöras av allmän domstol med tillämpning av svensk rätt.

Klagomål avseende Kontot bör i första hand framföras till den kontaktperson eller enhet inom Bolaget som tillhandahållit Kontot. Möjlighet finns också att kontakta klagomålsansvarig/kundombudsman i Bolaget. Bolaget kan svara Kunden via brev, Internetjänsten eller muntligen t.ex. via telefon eller vid fysiskt möte.

Vid tvist med Bolaget har kunden möjlighet att vända sig till Allmänna reklamationsnämnden (ARN), som är en nämnd för alternativ tvistlösning. Adress: ARN, Box 174, 101 23 Stockholm, www.arn.se. En anmälan till nämnden måste vara skriftlig. För att nämnden ska pröva ärendet finns bland annat vissa värde- och tidsgränser. Bolaget åtar sig att medverka i Allmänna reklamationsnämndens behandling av tvisten.

En Kund som har ingått ett avtal med Bolaget via Internetjänsten och där det har uppstått en tvist som Kunden inte har kunnat lösa med Bolaget har Kunden rätt till att vända sig till EU:s onlineplattform för tvistlösning: <https://ec.europa.eu/consumers/odr/>.

Även om Kunden använder onlineplattformen när det gäller klagomål/tvister med Bolaget kommer ärendet att skickas till Allmänna reklamationsnämnden för beslut. Mer information om tvistlösning finns på www.konsumenteuropa.se.