

# Kapitalförsäkring

För att öppna en Kapitalförsäkring behöver du godkänna villkoren för en kapitalförsäkring. 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](http://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.

## Ägarskap

Kapitalförsäkringen öppnas hos Avanza Pension med en depå hos Avanza Bank.

Avanza Pension är ägare till depån och innehar därmed alla rättigheter gentemot tredje part. Försäkringstagaren, det vill säga du, har en fordran på Avanza Pension som motsvarar försäkringsvärdet i din kapitalförsäkring. Försäkringsvärdet är helt beroende av de placeringar som du eller någon annan som är placeringsberättigad gör. Avanza Pension tar inte ansvar för värdeförändringar av kapitalet i kapitalförsäkringen. Värdet av placeringar i depån kan såväl öka som minska. Försäkringen har därmed inte något garanterat försäkringskapital utan består i sin helhet av villkorad återbäring, vilket är det förhållande vi har beskrivit i det här stycket.

## Säkerhet

Dina tillgångar i din kapitalförsäkring är registrerade i ett så kallat förmånsrättsregister. Om Avanza Pension går i konkurs har du förmånsrätt, vilket innebär att du har rätt att få betalt före alla som inte har säkerhet för sina fordringar. Förmånsrätten motsvarar det fulla värdet av ditt försäkringskapital, det finns med andra ord ingen beloppsgräns. Vi är skyldiga att se till att värdet av tillgångarna i förmånsrättsregistret motsvarar försäkringskapitalet i samtliga försäkringar.

## 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 uppgiften eller andra skäl som framgår av villkoren.

## Villkoren

1. [Förköpsinformation](#)
2. [Försäkringsvillkor](#)
3. [Handels- och depåbestämmelser](#)
4. [Riskinformation](#)
5. [Riktlinjer för utförande av order](#)
6. [Distansavtalsinformation](#)
7. [Villkor för betaltjänster](#)



# Förköpsinformation

# Kapitalförsäkring

1 juli 2016

Sparande i depåförsäkring

# Kapitalförsäkringen

Förköpsinformationen är information till dig inför ditt val av försäkring. Informationen ska enligt lag lämnas före köp. Det ger dig en kortfattad översikt av försäkringen och innehåller inte de fullständiga försäkringsvillkoren. Spara gärna ned förköpsinformationen. Du hittar den också på Avanzas hemsida [www.avanza.se](http://www.avanza.se).

## Allmänt om Avanza Pension

Avanza Pension är ett helägt dotterbolag till Avanza Bank Holding som är noterat på Stockholmsbörsen. Avanza Bank Holding äger också Avanza Bank som erbjuder tjänster för värdepappershandel på Internet. Både Avanza Pension och Avanza Bank står under Finansinspektionens tillsyn.

Avanza Pension är ett vinstutdelande försäkringsaktiebolag. Det betyder att försäkringstagaren inte kan få del av den vinst som kan uppstå i Avanza Pensions verksamhet men samtidigt att värdet i en Kapitalförsäkring hos Avanza Pension inte kan tas i anspråk för att täcka Avanza Pensions eventuella förluster.

Vid förfrågan kan information om Avanza Pensions ekonomiska ställning fås i form av Avanza Pensions årsredovisning.

## Kommunikationsvägar

Avtalsvillkor och information tillhandahålls på svenska. Likaså kommer all kommunikation med försäkringstagaren att ske på svenska.

Hos Avanza sker kommunikationen med försäkringstagaren till största del via Avanzas Internettjänst som finns på [www.avanza.se](http://www.avanza.se). Meddelanden till dig som

försäkringstagare lämnas när du loggat in på internet-tjänsten, det är därför viktigt att löpande logga in och ta del av aktuell information. Du som försäkringstagare kan när du är inloggad på Internettjänsten få en överblick över försäkringen och depån för att se innehav, genomförda transaktioner och aktuella marknadsvärden.

Internettjänsten är genom IT-system direktkopplad till olika börser och leverantörer av information. Försäkringstagaren gör själv sina affärer via Internettjänsten, men om det uppstår frågor eller problem, finns Avanzas kundservice tillhands för att hjälpa till på telefon 08-562 250 00.

## Kundkrav

Försäkringstagaren och försäkrad ska vara bosatt och ha skatterättslig hemvist i Sverige samt ha ett svenskt personnummer/samordningsnummer. Försäkringstagaren och/eller försäkrad ska tillhandahålla uppgifter som försäkringsgivaren kräver för att uppnå tillfredsställande krav på kundkännedom samt godkänd legitimation i enlighet med vad försäkringsgivaren vid var tid kräver.

Försäkringstagaren och/eller försäkrad ska ha ett konto hos annan bank i Sverige.

# Försäkringsavtalet

## När försäkringen börjar gälla

Försäkringen börjar gälla när Avanza Pension godkänt fullständiga ansökningshandlingar och den första premien har mottagits och identifierats på den depå i Avanza som är knuten till den aktuella försäkringen.

I samband med att försäkringen börjar gälla skickar Avanza Pension ett försäkringsbevis till försäkringstagaren som visar vad som avtalats för försäkringen.

Försäkringens löptid är från 1 år och gäller tills helt återköp begärs.

## Om hälsoprövning i vissa fall

Avanza Pension förbehåller sig rätten att begära hälsoprövning av den försäkrade för försäkringsavtalets ikraftträdande. Vid vilket försäkringsbelopp som hälsoprövning kan komma att krävas finns information om i Avanza Pensions vid var tid gällande Regler och priser på hemsidan i dokument **"Regler och Priser"**.

## Ångerrätt

Den som tecknar försäkringen har rätt att ångra sig och säga upp avtalet inom 30 dagar från det datum då försäkringen börjat gälla. Uppsägning kan ske via telefon, internettjänsten eller brev. Den premie som betalats in återbetalas justerad med eventuell värdeförändring och uttagna avgifter fram till utbetalningsdagen. För de delar som avser redan utnyttjade tjänster har Avanza Pension rätt att få ersättning och debitera kostnader för.

## Överlåtelse

Genom överlåtelse är det möjligt att byta ägare till försäkringen. Anmälan om överlåtelse ska vara underskriven av både den överlåtande försäkringstagaren och mottagaren.

## Pantsättning

Försäkringen kan pantsättas.

## Utmätningfri försäkring

För att en försäkring ska vara utmätningfri måste försäkringen gälla på försäkringstagaren eller dennes makes liv och att det inte betalats någon premie som överstiger dubbla genomsnittet av samtliga premier under försäkringstiden.

## Återköp

Försäkringen kan återköpas helt eller delvis efter det första försäkringsåret. Återköp innebär att Avanza Pension köper tillbaka försäkringsavtalet innan försäkringstidens slut utan att försäkringsfall inträffar.

Helt återköp innebär utbetalning av hela försäkringens värde minskat med upplupna avgifter och eventuell avgift för återköp. Därefter upphör försäkringen att gälla, vilket innebär att det inte finns någon rätt till fortsatt försäkring.

Delåterköp betyder att en viss del av försäkringens värde begärs att betalas ut. Försäkringen fortsätter därefter att gälla och baseras då på den återstående delen av värdet minskat med eventuell avgift för återköp.

Återköp kan göras på [avanza.se](http://avanza.se) eller genom att skicka en skriftlig begäran till Avanza Pension. Eventuell avgift för återköp framgår av vid var tid gällande Regler och priser som finns på hemsidan i dokumentet **"Regler och priser"**.

## Återbetalningsskydd

Återbetalningsskydd innebär att försäkringen betalas ut till förmånstagare om den försäkrade avlider. Om den försäkrade avlider under spartiden tillskjuter Avanza Pension 1 % av försäkringsvärdet för att uppnå det avtalade försäkringsbeloppet. Det är värdet per den dag då Avanza Pension fått kännedom om dödsfallet, anmälningstidpunkten, som ligger till grund för det procentuella påslaget. Utbetalning till förmånstagare sker i form av ett engångsbelopp, efter att Avanza Pension har avyttrat samtliga värdepapper. Det sker så snart Avanza Pension har kännedom om dödsfallet.

## Förmånstagare

Vid den försäkrades död sker utbetalning till av försäkringstagaren vald förmånstagare. Är försäkringstagaren och den försäkrade inte samma person, utbetalas försäkringskapitalet till försäkringstagaren.

Då kapitalförsäkring tecknas är förmånstagare i första hand:

1. make/maka/ registrerad partner/sambo,
2. i andra hand barn och
3. i tredje hand arvingar.

Vid en s.k. Kapitalförsäkring Barn är förmånstagare

1. i första hand det vid tecknandet namngivna barnet,
2. i andra hand make/maka/registrerad partner/sambo
3. i tredje hand barn och
4. i fjärde hand arvingar

Försäkringstagaren kan ange annan/andra förmånstagare än ovan efter det att försäkringen har tecknats. Ändring av förmånstagarförordnande sker genom egenhändigt undertecknat meddelande till Avanza Pension eller via blanketten "ÄNDRING AV FÖRMÅNSTAGARFÖRORDNANDE".

Finns inga förmånstagare sker utbetalning till dödsboet.

### Om villkoren ändras

Avanza Pension har på grund av försäkringens art och särskilda omständigheter rätt att ändra försäkringsvillkoren, eventuella produktbestämmelser och beräkningsgrunder med verkan även för redan ingångna försäkringsavtal på sätt som Avanza Pension finner nödvändigt så länge det sker med beaktande av försäkringstagarens intressen. Om förändringen inte är obetydlig för dig som försäkringstagare och tillämpas omedelbart, börjar de nya villkoren gälla två månader efter att de meddelats. Vid förändringar i villkoren kommer du att meddelas och det finns möjligheter att avsluta försäkringen.

### Information om Försäkringsvärde

Försäkringens värde är det sammanlagda värdet av de tillgångar som finns i depån, justerat med eventuella upplupna avgifter och ränta. Värdet förändras ex med inbetalda premier, värdeförändring på valda värdepapper, utdelning, utbetalning från försäkringen och försäkringsavgifter.

Uppgift om försäkringsvärdet kommer dagligen att finnas tillgängligt på depån via Avanzas Internet-tjänst. Försäkringstagaren från varje år via Internet-tjänsten tillgång till ett värdebesked med redovisning av bl.a. försäkringsvärdet och inbetalda premier under året, värdeförändring under året, avgifter som försäkringsavtalet belastats med under året samt försäkringens värde vid årets slut. Justering i uppgift om försäkringsvärde avseende eventuella avgifter och skatt sker först efter att de debiterats.

### Vikten av att du lämnar korrekta uppgifter

Om försäkringstagaren eller den försäkrade lämnar oriktiga uppgifter som har betydelse vid bedömningen av försäkringsrisken kan det, i enlighet med gällande försäkringslagstiftning, leda till att försäkringsersättningen nedsätts eller uteblir.

### Vilken lag som tillämpas

Svensk lag gäller för försäkringsavtalet.

### Om vi inte skulle komma överens

Avanza Pension anser att det är mycket viktigt att hantera eventuella klagomål från våra kunder på ett tillfredsställande sätt. Är du missnöjd med Avanza Pensions skötsel av din försäkring kontaktar du i första hand Avanzas kundservice som hänvisar dig till berörd avdelning. Du når kundservice på telefon 08 - 562 250 00, per brev eller via Avanzas Internet-tjänst.

Om du fortfarande är missnöjd efter en sådan kontakt eller vill ha ekonomisk ersättning har du möjlighet att föra ärendet vidare till klagomålsansvarig hos Avanza Pension. Du kan antingen framställa ärendet via Avanzas Internet-tjänst, [avanza.se](http://avanza.se), eller skicka det till:

#### Avanza Pension

Klagomålsansvarig  
Box 1399  
111 93 Stockholm

Om du inte är nöjd med beskedet från Avanza Pension, kan du vända dig till Allmänna Reklamationsnämnden (ARN). Anmälan till ARN måste göras senast sex månader efter att Avanza Pension lämnat slutligt besked i frågan. Adressen är:

#### ARN

Box 174  
101 23 Stockholm  
telefon 08-555 017 00  
[www.arn.se](http://www.arn.se)

Ett ärende kan dessutom alltid gå till prövning i allmän domstol (tingsrätt). För att inte förlora din rätt till ersättning ska du ha väckt talan vid domstol inom 3 år från det att du fått veta att fordringen kunnat göras gällande och i varje fall inom 10 år från det att fordringen tidigast hade kunnat göras gällande.

# Depåtjänsten

## Försäkringsdepån

Vid tecknandet av Kapitalförsäkring öppnas en värdepappersdepån i Avanza Bank som knyts till försäkringen. Avanza Pension är försäkringsgivare och ägare till både depån och de värdepapper som placeras i den, medan försäkringstagaren har en fordran på Avanza Pension motsvarande försäkringsvärdet. Det kallas för en depåförsäkring.

Värdepapper i försäkringsdepån kan inte av försäkringstagaren eller annan placeringsberättigad flyttas ur försäkringsdepån. Försäkringstagaren får fullmakt att handla på depån och ansvarar själv för placeringen.

Försäkringsvärdet är helt beroende av de placeringar som försäkringstagaren eller annan placeringsberättigad bestämmer. Värdet av placeringar i depån kan såväl öka som minska och det utgår inte någon garanterad återbäring på det kapital som är placerat i försäkringen.

Avanza Pension ansvarar inte för försäkringens värdeförändring och står därför inte någon finansiell risk för försäkringskapitalet.

## Premieinbetalning

Försäkringspremierna kan betalas som engångspremier. Avanza Pension kommer inte att avisera premie utan erbjuder istället försäkringstagaren möjlighet att sätta in pengar varje månad via autogiro. Registrering av autogiromedgivande görs på Avanzas Internetjänst där tillhörande villkor också finns.

Inbetald premie placeras som likvida medel.

## Tillåtna placeringar

I depån kan kapitalet placeras i enlighet med gällande placeringsregler vilka framgår av Avanzas vid var tid gällande Regler och priser som finns på hemsidan i dokument "**Regler och priser**".

Försäkringstagaren ansvarar själv för placeringen. Placeringen görs i första hand via Avanzas Internetjänst, men kan även ske per telefon.

Försäkringstagaren kan löpande ändra placeringarna i försäkringen. Placeringar kan även skötas av en annan person efter att försäkringstagaren har under-tecknat och skickat in en fullmakt till Avanza Pension.

Avanza Pension lämnar inte råd avseende placeringen av kapitalet i försäkringen. Avanza Pension har rätt att i vissa fall avyttra värdepapper i depån.

## Utlandsbosatta/Utländska medborgare

Försäkringstagaren/placeringsberättigad som har för avsikt att bosätta sig i USA eller annat land med restriktioner för handel med finansiella instrument är skyldig att informera Avanza Pension innan utflytt. Efter utflytt kan placeringsrätten upphöra omedelbart. Den som flyttar ska innan utflytt sker beredas tillfälle att bestämma vilken placering som ska gälla eller sälja sitt innehav. För det fall att Avanza Pension inte erhåller någon information om flytten samt om försäkringstagaren/placeringsberättigad inte omplaceras eller i förekommande fall avyttrar sitt innehav har Avanza Pension rätt att omplacera eller avyttra innehavet.

Försäkringstagaren/placeringsberättigad kan i vissa fall på grund av utländskt medborgarskap ha begränsad placeringsrätt. Den som har utländskt medborgarskap ska i förekommande fall beredas tillfälle att bestämma vilken placering som ska gälla eller sälja sitt innehav. För det fall att Avanza Pension inte erhåller någon information om det utländska medborgarskapet samt om försäkringstagaren/placeringsberättigad inte omplaceras eller i förekommande fall avyttrar sitt innehav har Avanza Pension rätt att omplacera eller avyttra innehavet.

# Skatter och avgifter

## Skatteregler

Premieinbetalningar kallas de insättningar som görs i en Kapitalförsäkring, de är inte avdragsgilla i deklARATIONEN. Utbetalningar är fria från inkomstskatt. De vinster eller förluster som uppkommer värdepapper säljs i Kapitalförsäkringen deklarerar inte, eftersom det är försäkringsgivaren som äger alla värdepapper i försäkringsdepån. Avanza Pension är därför den som anses skatteskyldig för avkastningsskatt på försäkringsvärdet, men belastar årligen försäkringen med den kostnad som motsvarar avkastningsskatten. Det vill säga att du som försäkringstagare betalar kostnaden som motsvarar uppkommen avkastningsskatt i din försäkring.

Avkastningsskatten beräknas på försäkringskapitalet den 1 januari varje år samt på de premier som betalas in till försäkringen under året. För att få fram skatbeloppet multipliceras det ovan nämnda underlaget med statslåneräntan den 30 november från föregående beskattningsår ökad med 0,75 procentenheter (skatteunderlaget är dock lägst 1,25 procent av kapitalunderlaget). Det beloppet beskattas sedan med 30

procent. En avgift motsvarande avkastningsskatten tas ut från depån löpande under beskattningsåret. Observera att insättningar gjorda efter 30 juni tas bara upp till 50 procent.

## Avgifter

De avgifter som tillämpas finns angivna i vid var tid gällande Regler och priser som finns på hemsidan i dokument **"Regler och Priser"**.

I försäkringen ingår ett försäkringskydd. För detta tar Avanza Pension ut en riskpremie. Riskpremie beräknas med hänsyn till riskens storlek och sannolikheten för att dödsfall ska inträffa.

Avgifterna kan komma att ändras under avtalstiden om Avanza Pension av ekonomiska eller marknadsmässiga skäl finner det nödvändigt och att försäkringstagarens intressen tas i beaktande. Det kan t.ex. vara vid en väsentlig förändring i branschen som förändrar i vad mån Avanza Pension behöver ta ut en viss avgift.

## Har du frågor om försäkring?

### Kontakta oss på Avanza Pension

Du är alltid välkommen att kontakta Avanza Pension i egenskap av försäkringsgivare om du har frågor om kapitalförsäkring.

Du når oss på följande kontaktuppgifter:

#### Avanza kundservice

Telefon: 08-562 250 00

#### Adress

Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension  
Box 1399  
111 93 Stockholm

Hemsida: [avanza.se](http://avanza.se)

Org.nr: 516401-6775

Styrelsen säte: Stockholm

### Ytterligare hjälp vid allmänna frågor

Vid allmänna frågor om försäkring kan du vända dig till nedanstående för råd och hjälp:

#### Konsumenternas Försäkringsbyrå

Box 24215  
104 51 Stockholm  
Telefon 08-22 58 00  
[www.konsumenternas.se](http://www.konsumenternas.se)

#### Konsumentverket

Box 48  
651 02 Karlstad  
Telefon 0771-42 33 00  
[www.konsumentverket.se](http://www.konsumentverket.se)

Du kan även vända dig till Konsumentverkets konsumentupplysning **"Hallå konsument"**  
Telefon 0771-525 525  
[www.hallakonsument.se](http://www.hallakonsument.se)

I många kommuner finns också kommunal konsumentvägledning.

# FÖRSÄKRINGSVILLKOR FÖR KAPITALFÖRSÄKRING

Försäkringsvillkor är de allmänna bestämmelser som gäller för försäkringsavtalet.

## DEFINITIONER

**Annulering** Förtida avslut av försäkringen.

**Avgift för driftskostnader** Avgift för försäkringsbolagets kostnader för administration och försäljning.

**Avgift för riskkostnader** Avgift för risktäckning på de försäkringar som vid dödsfall ger ersättning utöver försäkringsvärdet.

**Avkastningsskatt** Skatt som försäkringsbolaget enligt lag ska betala på en schabloniserad avkastning på de tillgångar som förvaltas för försäkringstagarens räkning. Skatten beräknas på försäkringskapitalet den 1 januari samt på de premier som inbetalas till försäkringen under året. Inbetalningar som görs från den 1 januari till och med den sista juni medräknas till sitt fulla värde medan inbetalningar som görs från den 1 juli till och med den sista december räknas med till hälften. Detta underlag multipliceras med statslåneräntan den 30 november föregående år samt med vid var tid gällande skattesats.

**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, midsommarafton, julafton samt nyårsafton).

**Barn** Försäkringstagarens arvsberättigade barn enligt ärvdabalkens regler.

**Courtage** Mäklararvode för värdepappersaffärer.

**Depå** Värdepappersdepå med tillhörande konto hos depåförvaltaren vilket redogör för samtliga tillgångar som är knutna till försäkringsavtalet. Tillgångarna kan utgöras av likvida medel och värdepapper.

**Depåförvaltare** Det värdepappersinstitut som förvaltar depån.

**Förfoganderätt** Försäkringstagarens rätt att, enligt försäkringens villkor, ändra och använda försäkringen genom till exempel förmånstagarförordnande, överlåtelse eller pantsättning. Förfoganderätten kan inskränkas av ett oåterkalleligt förmånstagarförordnande. Förmånstagaren får normalt förfoganderätt till försäkringen efter försäkringstagarens död om inte denne genom särskilt förmånstagarförordnande angett något annat.

**Förmånstagare** Den eller de fysiska respektive juridiska personer som försäkringsbeloppet ska utbetalas till eller rätten till försäkringen ska övergå till vid försäkringstagarens död, om försäkringstagaren har gjort förordnande om detta.

**Förmånstagarförordnande** Skriftlig handling som visar till vem/vilka rätten till försäkringen ska övergå eller utfallande försäkringsbelopp betalas ut till.

**Försäkrad** En person på vars liv försäkringen gäller.

**Försäkringsbevis** Skriftlig bekräftelse från försäkringsgivaren på att ett försäkringsavtal har träffats. Försäkringsbeviset är inte någon värdehandling.

**Försäkringsfall** En händelse som täcks av villkoren i ett gällande försäkringsavtal och som därför normalt utlöser utbetalning.

**Försäkringsgivare** Den som förbundit sig att utbetala ersättning vid försäkringsfall.

**Försäkringskapital** De tillgångar som vid var tid finns i depån.

**Försäkringstagare** Den som äger försäkringen. Kan vara såväl fysisk som juridisk person.

**Försäkringstid** Summan av spartid och utbetalningstid.

**Försäkringsvärde** Det sammanlagda aktuella marknadsvärdet av de tillgångar som vid var tid finns i depån efter eventuell justering av upplupna räntor, avgifter och eventuella skatter.

**Försäkringsår** Ett år räknat från den dag då försäkringen trädde ikraft.

**Handels- och depåbestämmelser för försäkring** Det dokument som reglerar handeln på och förvaltningen av depån.

**Hemsidan** [www.avanza.se](http://www.avanza.se)

**Likvida medel** Medel som är placerade i depå men som inte är placerade i värdepapper, dvs. pengar.

**Maka/make** Den person som försäkringstagaren är gift med. Med maka/make jämställs registrerad partner enligt lagen (1994:1117) om registrerat partnerskap. Förmånstagarförordnandet anses förfallet när mål om äktenskapsskillnad inleds eller upplösning av partnerskap inleds.

**Marknadsvärde** Pris som tillgången skulle ha på marknaden.

**Onoterat värdepapper** Värdepapper som blir avnoterat, bolaget för aktuellt värdepapper går i konkurs eller försätts i likvidation alternativt värdepapper med ett marknadsvärde som uppgår till noll svenska kronor.

**Placeringsberättigad** Den som har rätt att placera de medel som utgör försäkringskapitalet.

**Prisbasbelopp** Belopp som följer prisutvecklingen och inflationen i samhället och fastställs av regeringen varje år. Används vid uträkningar för olika slags ersättningar och för att fastställa avdragsutrymme för försäkringspremier.

**Prislista** En sammanställning av samtliga prisuppgifter, vilken finns tillgänglig på hemsidan och omfattar courtage för olika handelskategorier, räntor, administration, tilläggstjänster m.m.

**Regler och priser** En sammanställning av aktuella regler och priser som gäller för försäkringsavtalet, vilken finns tillgänglig på hemsidan i dokumentet "Regler och Priser". Sammanställningen omfattar avgifter, priser, placeringsreglemente m.m.

**Sambo** Den som är sammanboende med den försäkrade enligt sambolagen (2003:376).

**Spartid** Perioden från försäkringsavtalets ikraftträdande till första pensionsutbetalning.

**Utbetalningsplan** Den andel per år som ska utbetalas av det totala försäkringsvärdet.

**Utbetalningstidpunkt** Den månad då den första pensionsutbetalningen görs.

**Utbetalningstid** Period under vilken utbetalning görs till den försäkrade eller förmånstagare. Utbetalningstid för pensionsförsäkring är minst fem år. Kapitalförsäkringar kan engångsutbetalas.

**Utbetalningstermin** Den periodicitet med vilken utbetalning sker.

**Villkorad återbäring** Återbäring som är villkorad av värdeförändringar och avkastning på tillgångar som försäkringstagarna eller andra ersättningsberättigade står risken för.

## 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) gävbrev, 4) pantbrev eller liknande handling.

**Återköp** Hela eller del av försäkringskapitalet tas ut innan försäkringstidens slut. Tas hela kapitalet ut upphör försäkringen att gälla. Pensionsförsäkring kan i princip inte återköpas p.g.a. reglering i inkomstskattelagen (1999:1229). Kapitalförsäkring kan återköpas om det står i försäkringsavtalet.

## 1. FÖRSÄKRINGSAVTALET

### 1.1 Allmänt

Dessa villkor gäller för kapitalförsäkring tecknad i Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension, org. nr 516401-6775 ("Försäkringsgivare") med anknytning till sparande i depå i Avanza Bank AB, org.nr 556573-5668 (Avanza) ("Depåförvaltare"). Depån kan innehålla likvida medel och/eller de värdepapper som Försäkringsgivaren erbjuder. Försäkringsgivaren bestämmer vilka värdepapper som vid var tid får registreras i försäkringsdepån och Försäkringsgivaren har rätt att ändra begränsningarna för de värdepapper som får förvaltas i försäkringsdepån.

Tillgängliga placeringsformer samt vad som gäller för dessa framgår av hemsidan.

Försäkringen är en så kallad depåförsäkring vilket innebär att försäkringsvärdet är helt beroende av de placeringar som försäkringstagaren eller annan placeringsberättigad bestämmer. Värdet av placeringar i depån kan såväl öka som minska. Försäkringen har inte något garanterat försäkringskapital utan består i sin helhet av villkorad återbäring. Försäkringsgivaren åtar sig således inget ansvar för värdeförändringen av kapitalet i försäkringen.

Försäkringsgivaren är ägare till depån och innehar därmed alla rättigheter gentemot tredje part. Försäkringstagaren har en fordran på Försäkringsgivaren som motsvarar försäkringsvärdet.

Försäkringsgivaren ansvarar inte för hur försäkringen kommer att beskattas och inte heller för eventuella konsekvenser av förändringar i skatte- eller annan lagstiftning eller ändrad myndighets- och rättspraxis.

Kommunikationen med försäkringstagaren kommer till största del att ske över Internet. För depån gäller likaså att försäkringstagarens placeringar främst sker via Internet. För att underlätta kommunikationen bör den försäkrade ha tillgång till Internet och en personlig e-postadress.





## 1.2 Kundkrav

### 1.2.1 Fysisk person

Försäkringstagaren och försäkrad ska vara bosatt och ha skatterättslig hemvist inom Sverige samt ha ett svenskt personnummer/samordningsnummer. Försäkringstagaren och/eller försäkrad ska tillhandahålla uppgifter som Försäkringsgivaren kräver för att uppnå tillfredsställande krav på kundkänedom samt godkänd legitimation i enlighet med vad Försäkringsgivaren vid var tid kräver. Försäkringstagaren och/eller försäkrad ska ha ett konto hos annan bank i Sverige.

### 1.2.2 Juridisk person

Försäkringstagaren ska ha sitt säte alternativt filial med fast driftställe i Sverige samt ha ett svenskt organisationsnummer. Försäkringstagaren ska tillhandahålla uppgifter som Försäkringsgivaren kräver för att uppnå tillfredsställande krav på kundkänedom samt godkänd legitimation i enlighet med vad Försäkringsgivaren vid var tid kräver. Försäkringstagaren ska ha ett konto hos annan bank i Sverige.

## 1.3 Förutsättningar

För försäkringsavtalet gäller vad som anges i dessa allmänna villkor, Handels- och depåbestämmelser för försäkring, Riktlinjer för utförande av order, gällande försäkringsbevis samt Försäkringsgivarens vid var tid gällande regler och priser som finns på hemsidan i dokumentet **"Regler och Priser"**. För placeringar i värdepapper gäller även de regler som finns hos olika börser, marknadsplatser, motparter, fondbolag etc.

Avtalet grundar sig på de uppgifter som försäkringstagaren skriftligen eller på annat sätt enligt avtal lämnat till Försäkringsgivaren. Om någon uppgift är oriktig eller ofullständig gäller vad som för sådant fall stadgas i försäkringsavtalslagen (2005:104). Detta innebär bl.a. att riskskyddet kan falla bort helt eller delvis.

Försäkringsavtalet regleras av försäkringsavtalslagen (2005:104) och svensk rätt i övrigt.

## 1.4 Försäkringens ikraftträdande mm

Försäkringsavtalet börjar gälla då Försäkringsgivaren godkänt fullständiga ansökningshandlingar och den första premien mottagits samt identifierats på den depå hos Depåförvaltaren som är knutet till den aktuella försäkringen. För prövning av ansökan om försäkring eller utökning av Försäkringsgivarens försäkringsrisk förbehåller sig Försäkringsgivaren rätten att begära att den försäkrade inkommer med intyg rörande dennes hälsotillstånd (hälsoprövning).

Information om vid vilken försäkringsrisk som hälsoprövning kan komma att inforas framgår i vid var tid gällande regler och priser som finns på hemsidan i dokument **"Regler och Priser"** för kapitalförsäkring. Om en hälsoprövning, efter anmodan, inte inkommer till Försäkringsgivaren kan detta föranleda att riskskyddet helt eller delvis faller bort.

De uppgifter Försäkringsgivaren erhåller om den försäkrades hälsotillstånd i samband med handläggning av ansökan eller den försäkrades eventuella försäkringsfall kommer att delges det återförsäkringsbolag som Försäkringsgivaren anlitar.

## 1.5 Ångerrätt

Försäkringstagaren har rätt att säga upp försäkringen inom 30 dagar från det att den trätt ikraft. Anmälan om uppsägning av försäkringen kan ske via telefon, internettjänsten eller brev och ska vara Försäkringsgivaren tillhanda inom den angivna tiden. Om premien placerats i värdepapper avyttras dessa. Återbetalning av inbetald premie sker med justering för värdeförändring samt uttagna och upplupna avgifter i depån fram till utbetalningsdagen. Detta innebär att försäkringstagaren bär den finansiella risken även under den period då avtalet kan sägas upp. Försäkringsgivaren förbehåller sig rätten att debitera kunden eventuella kostnader, i proportion till omfattningen av den tillhandahållna tjänsten innan ångerrätten utnyttjades.

## 1.6 Principen för vinstdelning m.m.

Försäkringstagaren har inte rätt till del av den vinst som kan uppstå i Försäkringsgivarens verksamhet. Försäkringskapitalet kan inte tas i anspråk för täckande av Försäkringsgivarens eventuella förluster.

## 1.7 Information

Försäkringstagaren har via Internettjänsten dagligen tillgång till preliminär uppgift om försäkringsvärdet. Utöver det får försäkringstagaren minst en gång per år information om försäkringens värde vid årets början, inbetalda premier under året, värdeförändring under året, uttagna försäkringsavgifter under året samt försäkringens värde vid årets slut.

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

## 2. PREMIE

### 2.1 Premie och dess betalning

Försäkringstagaren avgör premiens storlek och när och hur ofta den ska betalas. Försäkringsgivaren har dock rätt att föreskriva lägsta belopp för löpande, engångs- och extra premie samt att ändra dessa belopp under försäkringstiden, om ändringen anses behövlig samt att Försäkringsgivaren beaktat försäkringstagarens intressen. Lägsta premie framgår av vid var tid gällande regler och priser som finns på hemsidan i dokument **"Regler och Priser"**.

Vid premieinbetalning ska försäkringsnummer/depånummer anges. Om premien saknar identifikation eller om identifikationen är oläslig eller felaktig eller premien av annan anledning inte kan hänföras till rätt försäkring och felet inte beror på Försäkringsgivaren, sker placering i depå så snart premien har identifierats. Under tiden fram till att premien kan placeras i depån, ansvarar inte Försäkringsgivaren för eventuell värdeförändring eller alternativ förlust till följd av utebliven placering.

### 2.2 Premi placering m.m.

Inbetald premie placeras som likvida medel. Försäkringstagaren eller annan placeringsberättigad väljer sedan själv hur premien ska placeras inom ramen för placeringsvillkoren som framgår av vid var tid gällande regler och priser som finns på hemsidan i dokument **"Regler och Priser"**.

För likvida medel i depån lämnar Depåförvaltaren ränta i enlighet med vid var tid gällande regler och priser som finns på hemsidan i dokument **"Regler och Priser"**. Ränta på likvida medel räknas från och med dagen efter insättning till dagen för uttag. Ändring av räntesatserna får ske med omedelbar verkan i samband med kreditpolitiska beslut, ändring av Depåförvaltaren's upplåningskostnader eller andra kostnadsökningar för Depåförvaltaren. Ändring av räntesatserna av annan anledning får ske tidigast från och med den dag då Försäkringsgivaren meddelat försäkringstagaren om ränteändringen.

## 3. AVGIFTER

### 3.1 Allmänt

Försäkringsavtalet belastas med vid var tid gällande försäkringsavgifter och avgifter för depåförvaltning. De aktuella avgifterna framgår av Försäkringsgivarens vid var tid gällande regler och priser som finns på hemsidan i dokumentet **"Regler och Priser"**. Försäkringsgivaren har rätt att ändra gällande avgifter utan att i förhand meddela försäkringstagaren om Försäkringsgivaren anser det behövligt av ekonomiska eller marknadsmässiga skäl, under förutsättning att Försäkringsgivaren beaktat försäkringstagarens intressen. Övan nämnda ändringar har även inverkan på redan ingångna försäkringsavtal. Försäkringstagaren kommer omgående att informeras efter genomförd ändring.

### 3.2 Avgifter för försäkring

Försäkringsgivaren har rätt att löpande ta ut avgifter för driftskostnader, riskkostnader och skatt. I förekommande fall tas avgift för driftskostnader ut månataligen i förskott. Avgift för avkastningsskatt tas ut löpande under beskattningsåret. Avgift för riskkostnad tas ut månadsvis i förskott och baseras på försäkringsvärdet samt Försäkringsgivarens antagande om dödlighet. Avgift för delåterköp framgår av vid var tid gällande regler och priser som finns på hemsidan i dokument **"Regler och Priser"**.

Avgifter kan också tas ut vid någon annan tidpunkt då en händelse såsom premieinbetalning, utbetalning, återköp, flyttning, dödsfall eller annullering inträffar samt då av försäkringstagaren begärd ändring av försäkringsavtalet utförs.

Avgifterna tas ut genom att Försäkringsgivaren tar i anspråk likvida medel eller värdepapper på sätt som Försäkringsgivaren beslutar. I de fall Försäkringsgivaren avyttrar värdepapper i försäkringen, kommer det att ske i den ordning som Försäkringsgivaren finner lämpligt med beaktande av försäkringstagarens intressen och på det sätt som framgår av vid var tid gällande regler och priser som finns på hemsidan i dokumentet **"Regler och Priser"**.

### 3.3 Avgifter för depåförvaltning

Depåförvaltaren debiterar avgifter för handel, förvaltning och övriga tjänster enligt vid var tid gällande priser som finns på hemsidan under **"Prislista"**.

## 4. ÄNDRING AV AVTAL OCH VILLKOR

### 4.1 Ändring av försäkringsavtalet

Försäkringstagaren kan när som helst ändra omfattningen av försäkringen inom ramen för gällande försäkringsavtal. Ändring avseende förmånstagarförordnande måste vara underskrivet av försäkringstagaren och skickas till Försäkringsgivaren. Ändringen träder i kraft när den beviljats av Försäkringsgivaren och försäkringstagaren erhåller då ett nytt försäkringsbevis.

Vid ändringar av försäkringsavtalet som begärts av försäkringstagaren förbehåller sig Försäkringsgivaren rätten att ta ut en avgift.

### 4.2 Ändring av villkor

Försäkringsgivaren har på grund av försäkringens art och andra särskilda omständigheter rätt att med beaktande av försäkringstagarens intressen ändra dessa villkor, eventuella produktbestämmelser och beräkningsgrunder med verkan även för redan ingångna försäkringsavtal på sätt som Försäkringsgivaren finner nödvändigt. Ändringar av villkoren träder i kraft vid försäkringsårets början eller tidigast två månader efter det att Försäkringsgivaren avsänt meddelande om ändringen till försäkringstagaren.

En ändring som är att anse som obetydlig för försäkringstagaren kan göras utan att försäkringstagaren meddelas härom. Sådan ändring träder i kraft omedelbart.

## 5. ÖVERLÅTELSE OCH PANTSÄTTNING

## 5.1 Överlåtelse

Försäkringstagaren kan överlåta kapitalförsäkringen till en annan person. Överlåtelse betraktas den nya ägaren därefter som försäkringstagare. En enskild del av försäkringen eller försäkringskapitalet kan inte överlåtas separat. Det befintliga förmånstagarförordnandet upphör att gälla vid en överlåtelse, om det inte är oåterkalleligt, och måste ersättas med ett nytt av den nya försäkringstagaren.

Anmälan om överlåtelse skickas till Försäkringsgivaren och måste vara underskriven av både den överlåtande försäkringstagaren och mottagaren. Den nya försäkringstagaren erhåller ett nytt försäkringsbevis när ändringen träder i kraft.

## 5.2 Pantsättning

Försäkringen kan pantsättas. En pantsättning blir giltig först sedan Försäkringsgivaren mottagit ett skriftligt meddelande om pantsättningen och godkänt denna.

Försäkringsgivaren bevakar en registrerad pantavares rätt till försäkringen. Försäkringsgivaren åtar sig dock inte att meddela pantavaren för det fall premiebetalningen upphör, kapitalet i försäkringen minskar till grund av vald placering eller om pantavarens säkerhet av annan anledning kan komma att minska på grund av åtgärder som är tillåtna enligt gällande villkor eller om försäkringen på grund av bristande premiebetalning eller av annan anledning riskerar att träda ur kraft.

Vid pantsättning har försäkringstagaren även fortsättningsvis rätt att göra omplaceringar om inte annat meddelats Försäkringsgivaren.

## 6. ÅTERKÖP

Återköp innebär att försäkringskapitalet utbetalas före försäkringstidens slut utan att försäkringsfall inträffar. Ett återköp kan ske helt eller delvis.

Helt återköp innebär att ett belopp som motsvarar försäkringens värde betalas ut. Därefter upphör försäkringen att gälla och försäkringstagaren har därmed inte längre rätt till fortsatt försäkring. Premie som avses tillföras en avslutad försäkring återbetalas till försäkringstagaren.

Ett delåterköp innebär att en del av försäkringens värde betalas ut. Försäkringen fortsätter därefter att gälla och baseras då på den återstående delen av värdet.

Försäkringsgivaren har rätt att bestämma ett högsta antal delåterköp under viss period samt beloppsgränser för dessa. För att sådant högsta antal delåterköp och beloppsgränser ska vara gällande ska dessa framgå av Försäkringsgivarens vid var tid gällande regler och priser som finns på hemsidan i dokument **"Regler och Priser"**.

I samband med återköp äger Försäkringsgivaren rätt att debitera upplupna avgifter. Eventuell avgift för återköp framgår av Försäkringsgivarens vid var tid gällande regler och priser som finns på hemsidan i dokument **"Regler och Priser"**.

### 6.1 Återköp på försäkringstagarens initiativ, helt återköp

Försäkringen kan återköpas efter utgången av det första försäkringsåret. Den som begär återköp ska kunna styrka sin rätt.

Vid helt återköp avyttrar Försäkringsgivaren samtliga värdepapper före utbetalning och avslutar därefter försäkringen.

### 6.2 Återköp på försäkringstagarens initiativ, delåterköp

Vid delåterköp ansvarar försäkringstagaren för att avyttra värdepapper så att likvida medel finns tillgängliga på depån för utbetalning. Om likvida medel inte finns i depån som motsvarar det belopp som ska återköpas har Försäkringsgivaren ingen skyldighet att medge återköp.

### 6.3 Återköp på försäkringstagarens initiativ, delåterköp, löpande utbetalning

Utbetalningarnas storlek bestäms av försäkringsvärdet. Försäkringsvärdet fördelas över utbetalningstiden enligt den utbetalningsplan som försäkringstagaren väljer och enligt de regler Försäkringsgivaren tillämpar för den aktuella försäkringen. Försäkringstagaren ansvarar för att likvida medel finns tillgängliga på depån i god tid före utbetalning.

Om löpande utbetalning med kortare utbetalningstermin än årsvis har valts och utbetalningarna understiger två procent av gällande prisbasbelopp äger Försäkringsgivaren rätt att förlänga utbetalningsterminen till den längre termin som krävs för att utbetalningsbeloppet ska överstiga denna gräns, dock längst till helår.

## 7. UTBETALNING VID FÖRSÄKRINGSGSFALL

Den som begär utbetalning från försäkringen vid den försäkrades dödsfall ska kunna styrka sin rätt. Detsamma gäller den som gör anspråk på att få ta över rätten till ett försäkringsavtal vid försäkringstagarens dödsfall.

Anmälan om försäkrades dödsfall görs skriftligen till Försäkringsgivaren på följande adress:

Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension  
Box 1399  
111 93 Stockholm

Till anmälan ska bifogas dödsattest eller annan handling som styrker dödsfallet. De handlingar och övriga upplysningar som har betydelse för

Försäkringsgivarens bedömning ska anskaffas och skickas in utan någon kostnad för Försäkringsgivaren.

Försäkringsgivaren ska på ett ändamålsenligt sätt kontrollera om det inträffar dödsfall som utgör försäkringsfall.

## 7.1 Tidpunkt för utbetalning samt räntebestämmelser

Utbetalning vid försäkringsfall ska ske skyndsamt och med beaktande av ersättningsberättigades behöriga intressen. En förutsättning för utbetalning är att den som gör anspråk på utbetalning har lämnat Försäkringsgivaren all nödvändig information för att kunna starta utbetalningen. För att den avslutande utbetalningen ska kunna ske måste samtliga värdepapper vara avyttrade. Därefter kan försäkringen avslutas. Försäkringsgivaren betalar dröjsmålsränta enligt räntelagen (1975:635) om utbetalning sker senare än vad som framgår ovan. Räntan utbetalas samtidigt som försäkringsbeloppet.

Dröjsmål som inte beror på åtgärder från Försäkringsgivarens sida föranleder inte rätt till dröjsmålsränta.

Aktuell räntesats framgår av vid var tid gällande regler och priser som finns på hemsidan i dokument **"Regler och Priser"**. Ändring av räntesatserna får ske med omedelbar verkan i samband med kreditpolitiska beslut, ändring av Försäkringsgivarens uppläningskostnader eller andra kostnadsökningar för Försäkringsgivaren. Ändring av räntesatserna av annan anledning får ske tidigast från och med den dag då försäkringstagaren meddelats om ränteändringen.

För det fall Försäkringsgivaren gjort utbetalning efter att försäkringstagaren avlidit äger Försäkringsgivaren rätt att återfå utbetalt belopp. Även i övriga fall då medel har utbetalats felaktigt har Försäkringsgivaren rätt att återkräva det felaktigt utbetalda beloppet.

## 8. ÅTERBETALNINGSSKYDD

Vid försäkrades dödsfall tillskjuter Försäkringsgivaren 1 % av försäkringsvärdet för att uppnå det avtalade försäkringsbeloppet. Det är värdet per den dag då Försäkringsgivaren fått kännedom om dödsfallet, anmälningstidpunkten, som ligger till grund för det procentuella påslaget.

Försäkringsgivaren avyttrar alla värdepapper tillhörande försäkringen snarast efter att Försäkringsgivaren fått kännedom om dödsfallet. När Försäkringsgivaren avyttrat alla värdepapper tillhörande försäkringen utbetalas återbetalningsskyddet, med eventuellt avdrag för upplupna avgifter, som ett engångsbelopp till insatta förmånstagare. Därefter avslutas försäkringen.

## 9. FÖRMÅNSTAGARFÖRORDNANDE

Vid den försäkrades död sker utbetalning till av försäkringstagaren insatt förmånstagare. Är försäkringstagaren och den försäkrade inte samma person, utbetalas försäkringskapitalet till försäkringstagaren.

Vid tidpunkt när kapitalförsäkring tecknas är förmånstagare i första hand make/maka/registrerad partner/sambo, i andra hand barn och i tredje hand arvingar. Vid en s.k. Kapitalförsäkring Barn är förmånstagare i första hand det vid tecknandet namngivna barnet, i andra hand make/maka/registrerad partner/sambo, i tredje hand barn och i fjärde hand arvingar.

Försäkringstagaren kan fritt förordna annan/andra förmånstagare än ovan efter det att försäkringen har tecknats (även juridisk person). Ändring av förmånstagarförordnande sker genom egenhändigt undertecknat meddelande till Försäkringsgivaren eller via blanketten **"ÄNDRING AV FÖRMÅNSTAGARFÖRORDNANDE"**, vilken finns på hemsidan.

Finns inga förmånstagare sker utbetalning till dödsboet.

### 9.1 Rätt till avstående

Förmånstagare berättigad till återbetalningsskydd kan helt eller delvis avstå sin rätt enligt förmånstagarförordnandet. Om inte annat framgår av förordnandet, inträder den eller de som enligt förordnandet skulle ha fått utbetalning om den som avstått alltid. Avstående ska göras innan förmånstagare tillträtt sitt förvärv. Den som avstått sin rätt ska dock återinträda som förmånstagare om annan förmånstagare senare saknas.

### 9.2 Rätt att utbetala till depå/konto

Försäkringsgivaren har rätt att fullgöra utbetalning genom att för mottagarens räkning öppna depå/konto hos Depåförvaltaren för insättning av belopp.

### 9.3 Tvist om tolkning

Om tvist uppkommer beträffande tolkning av ett förmånstagarförordnande eller dess omfattning i övrigt tar Försäkringsgivaren inte ställning till tvisten annat än om något av anspråket framstår som uppenbart orgrundat.

Försäkringsgivaren kan i avvaktan på att de tvistande kommer överens eller att tvisten prövas i domstol sätta ned förfallet belopp hos länsstyrelsen.

## 10. PLACERINGSVILLKOR

### 10.1 Placeringsberättigad

Försäkringsgivaren upplåter till försäkringstagaren, eller den som försäkringstagaren sätter i sitt ställe, rätten att själv bestämma hur försäkringskapitalet ska placeras. Denna rätt gäller från och med att försäkringsavtalet träder i kraft. Om annan än försäkringstagaren ska ha rätten att bestämma om placeringen i värdepapper ska försäkringstagaren genom underskriven fullmakt meddela vem som har rätt att bestämma över



placeringarna i depån. Fullmakt till annan att företräda försäkringstagaren förfaller i och med att försäkringstagaren avlider och Försäkringsgivaren får kännedom härom. Försäkringstagaren ansvarar för alla transaktioner med värdepapper i depån som om dessa gjorts av försäkringstagaren själv. Försäkringstagaren eller annan placeringsberättigad är skyldig att själv sätta sig in i vad som gäller för de värdepapper som väljs.

### 10.2 Handel med värdepapper

Under försäkringstiden har försäkringstagaren eller annan placeringsberättigad rätt att handla med de värdepapper som vid var tid gäller för försäkringsavtalet. Tillåtna värdepapper framgår av hemsidan. Handel med värdepapper sker i den depå som är knuten till försäkringen. Handel ska ske i enlighet med Handels- och depåbestämmelser för försäkring.

Försäkringsgivaren lämnar inte råd avseende placeringen av kapitalet i försäkringen.

### 10.3 Värdeförändring, risker m.m.

Försäkringstagaren bestämmer över försäkringskapitalets placering. Försäkringsgivaren åtar sig inget ansvar för värdeförändringen av kapitalet i försäkringen.

Försäkringstagaren är medveten om att all handel med värdepapper är förknippad med risker. Att ett värdepapper historiskt har stigit i värde är ingen garanti för att så kommer att ske i framtiden. Den placering försäkringstagaren gör kan komma att minska i värde. För ytterligare information om risker med värdepapper, se vid var tid gällande information om egenskaper och risker avseende finansiella instrument på hemsidan.

### 10.4 Depåförvaltare

För depåförvaltning har Försäkringsgivaren valt Avanza. Försäkringsgivaren förbehåller sig rätten att byta depåförvaltare.

### 10.5 Värdepapper

Samtliga värdepapper som placeras i depån tillhör Försäkringsgivaren. Värdepapper i depån kan inte av försäkringstagaren eller annan placeringsberättigad flyttas ur depån. De värdepapper som försäkringskapitalet kan placeras i framgår av hemsidan. Försäkringstagaren eller annan placeringsberättigad är skyldig att avyttra värdepapper om Försäkringsgivaren inte längre godkänner dessa. Försäkringsgivaren förbehåller sig rätten att avyttra värdepapper som inte längre är godkända för placering i depå om försäkringstagaren eller den placeringsberättigade inte gör detta efter uppmaning från Försäkringsgivaren. Lcke godkända värdepapper kan komma att avyttras utan att försäkringstagaren först kontaktas. Likvid för avyttrade värdepapper placeras i depån som likvida medel.

### 10.6 Handel initierad av Försäkringsgivaren eller depåförvaltare

Försäkringsgivaren och depåförvaltaren har rätt att belasta och tillföra medel samt köpa eller avyttra värdepapper i depån i följande situationer:

- när försäkringstagaren utnyttjar sin ängerrätt eller flytträtt,
- för täckande av t.ex. riskkostnad, driftskostnad, skatt, courtage och avgift motsvarande avkastningsskatt,
- vid den försäkrades död,
- vid utbetalning av försäkringsersättning,
- om värdepapper som enligt vid var tid gällande regler som finns på hemsidan i dokument "**Regler och Priser**" inte får finnas i depån ändå placerats där, eller om Försäkringsgivaren beslutar att ett värdepapper inte längre ska vara en tillåten placering i försäkringsdepån,
- om värdepapper konstaterats komma att bli onoterat,
- vid återköp,
- om så krävs för att korrigera felaktiga transaktioner, samt
- i övriga fall då detta framgår av EU-förordning, lag, myndighets föreskrifter eller de villkor som hör till försäkringsavtalet.

I de fall ovan som Försäkringsgivaren behöver avyttra värdepapper för försäkringstagarens räkning kommer det att ske i den ordning som Försäkringsgivaren finner lämpligt med beaktande av försäkringstagarens intressen. Vid avyttring där värdepappers marknadsvärde inte kan bestämmas eller är lika med noll svenska kronor sker försäljning till Depåförvaltaren till ett värde som Försäkringsgivaren vid var tid beslutar om med beaktande av aktuellt noterat marknadsvärde. För det administrativa arbetet med att utföra försäljningen i försäkringstagarens ställe har depåförvaltaren rätt att belasta depån med en avgift. Avgiftens storlek framgår av Försäkringsgivarens vid var tid gällande regler och priser som finns på hemsidan i dokument "**Regler och Priser**". Försäkringsgivaren ansvarar inte för eventuell värdeförändring efter avyttring har skett.

### 10.7 Utlandsbosatta/Utländska medborgare

Försäkringstagaren/placeringsberättigad som har för avsikt att bosätta sig i USA eller annat land med restriktioner för handel med finansiella instrument är skyldig att informera Försäkringsgivaren innan utflytt. Efter utflytt kan placeringsrätten upphöra omedelbart. Den som flyttar ska innan utflytt sker beredas tillfälle att bestämma vilken placering som ska gälla eller sälja sitt innehav. För det fall att Försäkringsgivaren inte erhåller någon information om flytten samt om försäkringstagaren/placeringsberättigad inte omplaceras eller

i förekommande fall avyttrar sitt innehav har Försäkringsgivaren rätt att omplacera eller avyttra innehavet. Vid avyttring placeras försäkringskapitalet i likvida medel. Om premiebetalning pågår kommer premierna att placeras i likvida medel. För det fall att försäkringskapitalet är placerat i eller ska placeras i fondförvaltning under utbetalningstid kommer placering att ske i en fond som bestäms av Försäkringsgivaren.

Försäkringstagaren/placeringsberättigad kan i vissa fall på grund av utländskt medborgarskap ha begränsad placeringsrätt. Den som har utländskt medborgarskap ska i förekommande fall beredas tillfälle att bestämma vilken placering som ska gälla eller sälja sitt innehav. För det fall att Försäkringsgivaren inte erhåller någon information om det utländska medborgarskapet samt om försäkringstagaren/placeringsberättigad inte omplaceras eller i förekommande fall avyttrar sitt innehav har Försäkringsgivaren rätt att omplacera eller avyttra innehavet.

## 11. ANSVARSBEGRÄNSNING

Försäkringsgivaren är inte ansvarigt för en sådan skada som beror på lagbud, myndighets åtgärd, krigshändelse, terrorhandling eller någon annan liknande omständighet. Försäkringsgivaren är inte heller ansvarigt för en skada som beror på strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet, även om Försäkringsgivaren självt vidtar eller är föremål för någon sådan konfliktåtgärd.

Försäkringsgivaren ansvarar enbart för skada som uppkommer i det fall Försäkringsgivaren i ett konsumentförhållande inte anses ha gjort vad som skäligen kan begäras för att begränsa de skador som kan uppkomma för konsumenten.

Försäkringsgivaren är inte heller ansvarigt för en sådan skada som uppstår i samband med köp och försäljning av tillgångar i försäkringstagares depå och som beror på fel eller fördröjning i datasystem, dataprogram och annan teknisk utrustning.

Försäkringsgivaren 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 Försäkringsgivarens vårdslöshet.

## 12. INSKRÄNKNINGAR I FÖRSÄKRINGENS GILTIGHET

Om försäkringen inte gäller enligt följande bestämmelser, föreligger ändå rätt till försäkringsvärde.

### 12.1 Felaktiga uppgifter

Anspråk på Försäkringsgivaren kan inte grundas på uppgifter i dokument eller meddelande från Försäkringsgivaren, om dokumentet eller meddelandet till följd av misstag fått felaktigt lydelse, såvida inte Försäkringsgivaren underlåter att rätta uppgiften snarast sedan felet upptäckts.

Om försäkringstagaren eller den försäkrade lämnat oriktig eller ofullständig uppgift i fråga som har betydelse för att bedöma försäkringsrisken gäller bestämmelserna i försäkringsavtalslagen (2005:104). Oriktigt uppgift kan i enlighet med gällande lagstiftning leda till att försäkringsersättning nedsätts eller uteblir helt.

Om oriktigheten eller ofullständigheten upptäcks innan försäkringsfall inträffar, har Försäkringsgivaren rätt att säga upp försäkringen till omedelbart upphörande. Påföljden vid oriktig eller ofullständig uppgift gäller även gentemot förmanstagare, ny ägare, eventuell panthavare eller annan som härleder sin rätt ur försäkringsavtalet.

Om avtalet är ogiltigt enligt försäkringsavtalslagen (2005:104) på grund av svikliga uppgifter eller på grund av uppgifter som det strider mot tro och heder att åberopa, är Försäkringsgivarens ansvarighet begränsad till ett belopp som motsvarar försäkringsavtalets återköpsvärde. Premier som har betalats under försäkringstiden återbetalas inte. Försäkringstagare ska omgäende för Försäkringsgivaren påtala eventuella fel och brister som framgår av utsända handlingar. Försäkringsgivaren ansvarar inte för skada som kunnat undvikas till följd av att försäkringstagare upptäckt eller borde ha upptäckt fel i utsända handlingar och underlåtit att meddela Försäkringsgivaren omgäende.

### 12.2 Själv mord

Innan ett år förlutit från det försäkringen trädde i kraft gäller försäkringen vid självmord endast om det kan antas, att den tagits utan tanke på självmordet och att den försäkrade skulle ha begått handlingen, även om försäkringen inte funnits.

### 12.3 Avsiktlig skada och brottslig handling

Försäkringen gäller inte om någon som annars skulle ha rätt till försäkringen eller försäkringsersättningen genom brott uppsåtligt har dödat försäkringstagare, den försäkrade eller förmanstagare, alternativt medverkat till sådant brott. För sådant fall gäller bestämmelserna i 15 kap. ärvdabalken (1958:637) om förlust av rätt att ta arv eller testamente för gärningsmannens rätt till försäkringen eller försäkringsersättningen.

### 12.4 Krigstillstånd i Sverige

Vid krigstillstånd i Sverige gäller särskild lagstiftning i fråga om Försäkringsgivarens ansvarighet och rätt att ta ut tilläggspremie (krigspremie).

### 12.5 Deltagande i ett främmande krig eller i politiska oroligheter utom Sverige

Försäkringen gäller inte för skada som inträffar då den försäkrade deltar i krig, som inte sammanhänger med krigstillstånd i Sverige, eller i politiska oroligheter utom Sverige. Försäkringen gäller inte heller för dödsfall eller arbetsoförmåga som inträffar inom ett år efter sådant deltagande och som kan anses ha orsakats av kriget eller oroligheterna. Deltagande i militärt FN-uppdrag räknas inte som deltagande i krig eller politiska oroligheter.

#### 12.6 Vistelse utom Sverige vid krig eller krigsliknande politiska oroligheter

Försäkringen gäller inte för den försäkrades dödsfall som kan anses ha orsakats av krig, som inte sammanhänger med krigstillstånd i Sverige, eller av krigsliknande politiska oroligheter och som inträffar då den försäkrade, utan att delta i kriget eller oroligheterna, vistas utom Sverige i ett område där sådana förhållanden råder. Försäkringen gäller inte heller vid dödsfall som inträffar inom ett år efter sådan vistelse och som kan anses bero på kriget eller oroligheterna. Om krig eller oroligheter utbryter medan den försäkrade vistas i området, gäller försäkringen under de tre första månaderna därefter. Inskränkningen gäller inte för en försäkrad som deltar i ett FN-uppdrag eller annat organiserat humanitärt hjälparbete, om dödsfallet inträffar efter det att tre år förflytit från den tidpunkt då försäkringen trädde i kraft.

#### 12.7 Atomkärnprocess

Försäkringen gäller inte vid dödsfall som inträffar till följd av atomkärnprocess, t.ex. kärnklyvning, kärnsammansmältning eller radioaktivt sönderfall.

#### 13. UPPDATERING AV ADRESS OCH E-POSTADRESS

Försäkringsgivaren inhämtar och uppdaterar löpande försäkrades namn- och adressuppgifter från det statliga personadressregistret (SPAR) eller Bolagsverket. För frågor rörande det statliga personadressregistret (SPAR) hänvisas försäkringstagaren till [www.statenspersonadressregister.se](http://www.statenspersonadressregister.se).

Det åligger försäkringstagaren att se till att Försäkringsgivaren alltid har tillgång till en aktuell e-postadress.

#### 14. PRESKRIPTION

Rätten till utbetalning preskriberas i enlighet med försäkringsavtalslagen (2005:104). En eventuell talan om utbetalning ska väckas vid domstol inom tre år från den tidpunkt då den som gjort anspråk på utbetalning från Försäkringsgivaren fick kännedom om att anspråk kunde göras gällande. Anspråk måste dock framställas senast inom tio år från den tidpunkt då anspråk tidigast kunde göras gällande. I annat fall upphör rätten till utbetalning.

#### 15. TVISTLÖSNING

Vid missnöje med Försäkringsgivarens hantering av försäkringen kontaktas Försäkringsgivaren på telefon 08 - 562 250 00, per brev eller via Internettjänsten. Vid fortsatt missnöje efter en sådan kontakt eller vid begäran om ekonomisk ersättning finns möjlighet att föra ärendet vidare till klagomålsansvarig hos Försäkringsgivaren. Ärendet kan antingen framställas via Internettjänsten, [www.avanza.se](http://www.avanza.se), eller skickas till:

Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension  
Att: Klagomålsansvarig  
Box 1399  
111 93 Stockholm

Vid allmänna frågor om försäkring kan du vända dig till nedanstående för råd och hjälp:

Konsumenternas Försäkringsbyrå  
Box 24215  
104 51 Stockholm,  
Telefon 08-22 58 00  
[www.konsumenternas.se](http://www.konsumenternas.se)

Konsumentverket  
Box 48  
651 02 Karlstad  
Telefon 0771-42 33 00  
[www.konsumentverket.se](http://www.konsumentverket.se)

Du kan även vända dig till Konsumentverkets konsumentupplysning "Hallå konsument"  
Telefon 0771-525 525  
[www.hallakonsument.se](http://www.hallakonsument.se)

I många kommuner finns också kommunal konsumentvägledning.

Därutöver kan du vända dig till Allmänna Reklamationsnämnden (ARN). Anmälan till ARN måste göras senast 6 månader efter att Försäkringsgivaren lämnat slutligt besked i frågan. Adressen är:

ARN  
Box 174  
101 23 Stockholm

Telefon 08-555 017 00  
[www.arn.se](http://www.arn.se)

Ett ärende kan dessutom alltid gå till prövning i allmän domstol (tingsrätt). För att inte förlora din rätt till ersättning ska du ha väckt talan vid domstol inom tre år från det att du fått veta att fordringen kunnat göras gällande och i varje fall inom tio år från det att fordringen tidigast hade kunnat göras gällande.

#### INFORMATION TILL KUND

##### BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER OCH UTLÄNNANDE AV UPPGIFT TILL ANNAN

###### Behandling av personuppgifter

Försäkringsgivaren kommer att behandla försäkringstagares och/eller försäkrads samt förmånstagares personuppgifter (såväl av försäkringstagaren och/eller försäkrad själv lämnade uppgifter som sådana uppgifter som kan komma att inhämtas från annat håll t.ex. via offentliga register) i den utsträckning det krävs för förberedelse och administration samt fullgörande av försäkringsavtalet, uppdrag relaterade till avtalet och dessa villkor samt för fullgörande av Försäkringsgivarens rättsliga skyldigheter.

Försäkringsgivaren får behandla försäkringstagares och/eller försäkrads personuppgifter för information till försäkringstagare och/eller försäkrad om regel-/villkorsändringar, finansiella instrument, produkter och tjänster m.m. med anknytning till dessa villkor. Behandling av försäkringstagares och/eller försäkrads personuppgifter kan även komma att ske hos Försäkringsgivaren för att de åtgärder som försäkringstagaren och/eller försäkrad begärt innan avtal träffats eller efter det att avtalet har upphört, ska kunna vidtas. Personuppgifterna utgör vidare underlag för marknads- och kundanalyser, affärsuppföljning, affärs- och metodutveckling samt riskhantering. Behandling av försäkringstagares och/eller försäkrads personuppgifter kan även, om försäkringstagaren och/eller försäkrad inte har begärt direktreklamspärr, komma att ske hos Försäkringsgivaren för ändamål som avser direkt marknadsföring. Behandling av personuppgifterna kan, inom ramen för gällande sekretessbestämmelser, även ske hos andra bolag i Försäkringsgivarens koncern eller samarbetspartners som Försäkringsgivaren har avtal med.

Om försäkringstagaren och/eller försäkrad vill få information om vilka personuppgifter om honom eller henne som behandlats av Försäkringsgivaren ska detta begäras skriftligen hos Försäkringsgivaren:

Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension  
Att: PuL/Juridik  
Box 1399  
111 93 Stockholm

Begäran om rättelse av felaktig eller ofullständig uppgift kan göras genom att försäkringstagaren och/eller försäkrad vänder sig till Försäkringsgivaren på ovan angiven adress.

###### Utlämnande av uppgift till annan

Försäkringsgivaren kan, till följd av svensk/utländsk lag, svensk/utländsk myndighets föreskrift eller beslut, mellanstatligt avtal och/eller avtal med svensk/utländsk myndighet, handelsregler eller avtal/villkor för visst värdepapper, vara skyldigt att till annan lämna uppgift om försäkringstagarens och/eller försäkrads förhållanden enligt försäkringsavtalet. Det åligger försäkringstagaren och/eller försäkrad att på begäran av Försäkringsgivaren lämna den information, inkluderande skriftliga handlingar, som Försäkringsgivaren bedömer vara nödvändig för att fullgöra sådan skyldighet.

Försäkringsgivaren kan även komma att lämna ut uppgift om försäkringstagarens och/eller försäkrads förhållanden enligt försäkringsavtalet till annat institut med vilket Försäkringsgivaren ingått avtal och om det av lag, föreskrift, beslut, mellanstatligt avtal eller avtal med myndighet medför skyldighet för sådant institut att lämna ut sådan uppgift eller inhämta sådan uppgift från Försäkringsgivaren.

Försäkringsgivaren kan, i syfte att tillhandahålla försäkringstagaren och/eller försäkrad nyhetsinformation m.m. beträffande värdepappersmarknaden distribuerad över Internet, överlämna uppgifter om försäkringstagaren och/eller försäkrad till leverantörer av sådana tjänster.

# HANDELS- OCH DEPÅBESTÄMMELSER

## DEFINITIONER

I Depåförvaltning m.m., Allmänna Villkor för handel med finansiella instrument samt i föreliggande Handels- och Depåbestämmelser 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) 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 tredje man – regelmässigt, inom systemet och i enlighet med icke skönmässiga regler – så att detta leder till avslut.

**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 marknadsгарant inom EES eller en annan person som tillhandahåller likviditet inom EES.

**f) handelsplattform** en MTF-plattform eller 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 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**, 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.

**n) värdepapperscentral**, så som definierat i lagen (1998:1479) om 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)**, 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.

## 1. DEPÅFÖRVALTANDE INSTITUT, FÖRSÄKRINGSGIVARE OCH FÖRSÄKRINGSTAGARE

För depåförvaltning har Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension ("Försäkringsgivaren") valt Avanza Bank AB ("Depåförvaltaren"). Depåförvaltaren tillhandahåller en handels- och depåinformationstjänst åt försäkringstagaren via fullmakt från Försäkringsgivaren. Den största delen av kommunikationen med försäkringstagaren kommer att ske över Internet och försäkringstagaren förbinder sig därför att löpande logga in på depån över Internet och kontrollera aktuell information. Försäkringstagaren förbinder sig även att se till att Depåförvaltaren har en aktuell e-postadress till försäkringstagaren.

Försäkringstagaren samtycker till att Försäkringsgivaren och Depåförvaltaren tillhandahåller information via e-post till av försäkringstagaren angiven e-postadress.

Försäkringstagaren och/eller försäkrad ska vara bosatt och ha en skatterättslig hemvist inom Sverige samt ha ett svenskt personnummer/samordningsnummer/organisationsnummer.

Försäkringstagaren och/eller försäkrad ska tillhandahålla uppgifter som Försäkringsgivaren kräver för att uppnå tillfredsställande krav på kundkännedom samt godkänd legitimation i enlighet med vad Försäkringsgivaren vid var tid kräver. Försäkringstagaren och/eller försäkrad ska ha ett konto hos annan bank i Sverige.

## 2. ANVÄNDARUPPGIFTER OCH UPPDRAG SOM LÄMNAS AV OBEHÖRIG

Försäkringstagaren tilldelas personliga användar- och inloggningsuppgifter (Uppgifterna) för de elektroniska tjänster som försäkringstagaren enligt avtal med Försäkringsgivaren kan använda. Försäkringstagaren är införstådd med att samtliga uppdrag och instruktioner som lämnas till Depåförvaltaren eller Försäkringsgivaren med utnyttjande av Försäkringstagarens uppgifter är - oavsett vem som lämnat uppdraget eller instruktionen - bindande för försäkringstagaren.

Försäkringstagaren förbinder sig att

- hålla Uppgifterna hemliga,
- inte anteckna Uppgifterna på ett sådant sätt att de kan sättas i samband med de elektroniska tjänster som Depåförvaltaren tillhandahåller,
- själv genast ändra Uppgifterna om det finns minsta misstanke om att någon obehörig person fått kännedom om Uppgifterna samt genast informera Depåförvaltaren om detta,
- själv, om Försäkringstagaren är en juridisk person, genast informera Försäkringsgivaren ifall Försäkringstagaren träder i frivillig likvidation eller konkurs och likvidator utsetts, samt
- regelbundet byta uppgifterna.

Försäkringstagaren är ansvarig för skada eller förlust som drabbar Depåförvaltaren, Försäkringsgivaren, tredje man eller Försäkringstagaren själv p.g.a. att Försäkringstagaren 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.

Depåförvaltaren har rätt att utan förgående meddelande till Försäkringstagaren spärra Uppgifterna och därmed Försäkringstagarens åtkomst till de tjänster som Depåförvaltaren tillhandahåller om

- felaktiga uppgifter används, eller
- misstanke föreligger om obehörigt utnyttjande av Uppgifterna.

Försäkringstagaren kan därefter erhålla uppgift om sina Uppgifter (t.ex. lösenord) mot särskild avgift.

Depåförvaltaren eller Försäkringsgivaren är inte ansvarig vare sig för direkt eller indirekt skada som drabbar Försäkringstagaren eller som åsamkas annan till följd av sådan spärrning av Uppgifterna som beskrivits ovan i denna punkt.

## 3. HANDEL MED VÄRDEPAPPER ÖVER DEPÅN

På uppdrag av försäkringstagaren utför Depåförvaltaren köp och försäljning av finansiella instrument samt andra uppdrag avseende handel med värdepapper för Försäkringsgivarens räkning. Efter fullgörandet och om förutsättningar för detta föreligger redovisar Depåförvaltaren dessa transaktioner i Försäkringstagarens depå och anslutna konton.

Försäkringstagaren är medveten om att Depåförvaltaren kan spela in och bevara telefonsamtal och annan elektronisk kommunikation i samband med att Försäkringstagaren lämnar Depåförvaltaren uppdrag om handel eller instruktioner avseende depån och anslutna konton. Samtal kan även komma att spelas in och bevaras vid andra kontakter med Försäkringstagaren som rör tjänsterna enligt dessa bestämmelser.

I och med att Försäkringstagaren undertecknar avtalet eller tar Depåförvaltaren tjänster i anspråk vad avser värdepappret är Försäkringstagaren bunden av Depåförvaltaren vid var tid gällande särskilda Riktlinjer för utförande av order och de villkor som vid var tid gäller för handel med visst värdepapper i och med att Försäkringstagaren tar Depåförvaltaren tjänster i anspråk avseende det finansiella instrumentet. Med sådana villkor förstås: (i) Allmänna villkor för handel med finansiella instrument, (ii) villkor i orderunderlag och (iii) villkor i av Depåförvaltaren upprättad avräkningsnota. Försäkringsgivaren ska på Försäkringstagarens begäran tillhandahålla gällande riktlinjer och villkor som avses ovan. Vid handel med värdepapper kan utöver de villkor som avses ovan tillkomma regler antagna av Depåförvaltaren, svensk eller utländsk emittent,



handelsplats, clearingorganisation eller central värdepappersförvarare. Det åligger Försäkringstagaren att hålla sig underrättad om och följa nu nämnda villkor och regler för handel.

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

Enligt Allmänna villkor för handel med finansiella instrument har Depåförvaltaren rätt att makulera köp eller försäljning där avslut träffats för Försäkringstagarens räkning i den omfattning som avslutet makulerats av aktuell handelsplats. Samma rätt gäller om Depåförvaltaren i annat fall finner makulering av avslut vara nödvändig med hänsyn till att ett uppenbart fel begåtts av Depåförvaltaren, Försäkringsgivaren, marknadsnotpart eller av Försäkringstagaren själv eller om Försäkringstagaren genom order handlat i strid med gällande lag eller annan författning eller om Försäkringstagaren i övrigt brutit mot god sed på värdepappersmarknaden. Har avslutet som makulerats redan redovisats i depån kommer Depåförvaltaren att korrigera registreringen och redovisa makuleringen för Försäkringstagaren.

Depåförvaltaren får verkställa Försäkringstagarens begäran (order) om utförande av handel (uppdrag) utanför reglerad marknad eller handelsplattform och utan konkurrens genom avslut mot annan kund hos Depåförvaltaren inklusive bolag inom samma koncern som Depåförvaltaren tillhör eller genom att utföra uppdraget mot Depåförvaltaren själv.

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

#### 4. ORDERLÄGGNING

Försäkringstagaren äger rätt att till Depåförvaltaren lämna uppdrag om köp och försäljning av värdepapper. Uppdrag kan lämnas via de tjänster som Depåförvaltaren vid var tid tillhandahåller (t.ex. Internet och telefon). Lämnande av sådant uppdrag får endast ske i enlighet med dessa bestämmelser och de särskilda instruktioner som vid var tid kan komma att meddelas av Depåförvaltaren. För tillgång till orderläggning via elektronisk överföring förutsätts att Försäkringstagaren har nödvändig utrustning samt tillgång till Internet.

Genom lämnande av order enligt ovan uppdrar Försäkringstagaren åt Depåförvaltaren att i Depåförvaltarens namn för Försäkringsgivarens räkning utföra ordern.

Försäkringstagaren förbinder sig att inte lämna uppdrag om köp eller försäljning av värdepapper på annat sätt än vad som angetts ovan. Order kan inte lämnas via brev, e-post eller telefax.

Försäkringstagaren är skyldig att efter registrerad, ändrad eller makulerad order kontrollera orderstatus. Försäkringstagaren ska omgående för Depåförvaltaren påtala eventuella oklarheter vid orderregistrering, ändring eller makulering. Efter genomförd affär erhåller Försäkringstagaren bekräftelse på denna. Försäkringstagaren ska omgående för Depåförvaltaren påtala om bekräftelse inte erhålls eller andra problem uppstår. Depåförvaltaren är inte i något fall ansvarig för skada som skulle kunnat undvikas om påtalan skett omgående.

Depåförvaltaren ansvarar därutöver inte för skada som uppkommer på grund av att Försäkringstagarens order inte når respektive utförandeplats eller på annat sätt försvankas.

Försäkringstagaren får inte genom lämnande av order handla i strid med gällande lag eller annan författning eller i övrigt bryta mot god sed på värdepappersmarknaden.

Försäkringstagaren får inte lämna köp- eller säljorder som kan leda till avslut mot annan köp- eller säljorder som lämnats av Försäkringstagaren själv eller - såvida inte ordern lämnats i ett syfte som kan anses tillbörligt - av en till Försäkringstagaren närstående fysisk person.

För att kunna lämna order måste erforderliga värdepapper och/eller medel både för ordern samt courtage finnas tillgängliga på depån när ordern läggs.

Depåförvaltaren får efter eget val helt eller delvis underlåta att vidta en åtgärd om det på depån inte finns tillräckligt innehav/utrymme för åtgärden. I Depåförvaltarens handelssystem finns spärrar som syftar till att förhindra att sådana order som nu nämnts verkställs. Försäkringstagaren är emellertid bunden av order som verkställs trots att det inte finns utrymme på depån.

I Depåförvaltarens system eller i systemet hos en viss handelsplats kan finnas spärrar avseende kurser och volymer för order som Försäkringstagaren 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.

Om driftstörning inträffar hänvisas Försäkringstagaren att lägga order via Depåförvaltarens mäklare per telefon. Vid den händelse Försäkringstagaren på annat sätt än genom elektronisk överföring meddelar ändringar av order lagd via Internet, medför detta att ordern hanteras som en manuellt inlämnad order.

#### 5. RISK

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

#### 6. DEBITERING OCH KREDITERING AV DEPÅ

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

#### 7. DEPÅINFORMATION OCH ÖVRIGA TJÄNSTER

Depåförvaltaren tillhandahåller uppgifter om innehåll i depån. Depåförvaltaren ansvarar inte för att dessa uppgifter är korrekta.

Depåförvaltaren tillhandahåller även aktuell och historisk kursinformation samt analysmaterial. På grund av Internets funktion garanterar Depåförvaltaren inte tillgängligheten och brist medför ingen rätt till ersättning. Informationen i analysmaterialet baseras på källor som Depåförvaltaren bedömt vara tillförlitliga. Sakinnehåll kan dock inte garanteras. Depåförvaltaren ansvarar inte för skada som kan uppstå på grund av eventuella brister eller fel i analysmaterial eller annan information som tillhandahålls enligt dessa bestämmelser.

Den information som tillhandahålls Försäkringstagaren via Depåförvaltaren får endast användas för Försäkringstagarens egna ändamål och får inte kopieras eller på annat sätt mångfaldigas eller användas för vidare spridning.

För Försäkringstagare som i egenskap av fullmaktshavare på depån innehar aktier i bolag där någon form av erbjudande föreligger som kräver Försäkringstagarens aktiva deltagande kommer information samt möjlighet att svara att läggas ut på Depåförvaltarens webbtjänst. Erbjudanden och information kommer endast i undantagsfall att skickas med post. Försäkringstagaren förbinder sig att regelbundet kontrollera aktuell information som kommer att finnas tillgänglig via Depåförvaltarens Internet-tjänst och att svara inom avsett tid på angivet sätt.

Depåförvaltaren äger rätt att från tid till annan utan föregående meddelande inskränka, utöka eller ändra utformningen av tjänsterna enligt dessa bestämmelser.

Information om förändringar av de tjänster som Depåförvaltaren tillhandahåller kommer att skickas till Försäkringstagaren via elektroniskt meddelande i Depåförvaltarens Internet-tjänst eller via e-post till av Försäkringstagaren angiven e-postadress som Försäkringstagaren meddelat Depåförvaltaren, när Depåförvaltaren bedömer sådan kommunikation lämplig. Försäkringstagaren förbinder sig därför att regelbundet kontrollera sådana meddelanden samt att informera Depåförvaltaren om aktuell e-postadress.

#### 8. RÄTT ATT INSTÄLLA UTNYTTJANDET AV TJÄNSTERNA

Depåförvaltaren äger rätt att utan föregående meddelande till Försäkringstagaren med omedelbar verkan stänga av Försäkringstagaren från åtkomsten till de elektroniska tjänster som Depåförvaltaren i enlighet med dessa bestämmelser tillhandahåller om:

a) Depåförvaltaren skulle misstänka att Försäkringstagarens utnyttjande av tjänsten skulle stå i strid med bestämmelserna i vid var tid gällande lagstiftning om insiderbrott eller otillbörlig marknadspåverkan eller i övrigt skulle stå i strid med tillämpliga marknadsregler eller god sed på marknaden eller om Depåförvaltaren av annan anledning skulle finna att det föreligger särskilda skäl därtill, eller

b) det föreligger fel eller brister i tele- eller annan kommunikationsförbindelse, datautrustning eller datasystem, eller

c) Depåförvaltaren finner att så bör ske för att skydda Försäkringstagarens, andra kunders, Depåförvaltarens eller andras intressen av en väl fungerande marknad, eller

d) Försäkringstagaren, enligt vad Depåförvaltaren har anledning att anta, åsidosätter eller kommer att åsidosätta dessa bestämmelser eller andra instruktioner som Depåförvaltaren lämnat avseende de elektroniska tjänsterna enligt dessa bestämmelser, eller

e) Försäkringstagaren och/eller Försäkrad inte inkommit med uppgifter som Försäkringsgivaren kräver för att uppnå tillfredsställande krav på kundkännedom och/eller godkänd legitimation, eller

f) Försäkringstagaren och/eller Försäkrad inte inkommit med uppdaterade adressuppgifter eller försäkrans om skatterättslig hemvist, eller

g) Depåförvaltaren får kännedom om att Försäkringstagaren och/eller Försäkrad är bosatt i, har väsentlig anknytning till eller har medborgarskap i annat land med restriktioner för handel med finansiella instrument eller att Försäkringstagaren underlåter att medverka till att Depåförvaltaren kan skaffa sig sådan kännedom, eller

h) Försäkringstagaren och/eller Försäkrad är eller blir deklARATIONSSKYLDIG I USA, eller

i) så är påkallat enligt Depåförvaltarens avtal med eller beslut av respektive marknadsplats.

Stängning enligt föregående stycke kan vara begränsad till viss slags order, exempelvis visst(a) värdepapper 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 endast för viss kund.



Om Depåförvaltaren avstängt försäkringstagaren enligt vad som ovan sagts ska Försäkringstagaren snarast möjligt informeras därom. Depåförvaltaren är inte skyldig att ange skälet till avstängning som sker enligt a).

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

Depåförvaltaren är inte ansvarig vare sig för direkt eller indirekt skada som Försäkringstagaren eller annan åsamkats till följd av sådan stängning eller sådant avstående att verkställa order som angetts ovan i denna punkt.

I punkt 2 finns bestämmelser om Depåförvaltarens rätt att spärra försäkringstagarens användar- och inloggningsuppgifter.

## 9. AVRÄKNINGSNOTA

För transaktioner som genomförs via Depåförvaltaren upprättas avräkningsnota på avslutsdagen eller, om detta inte är tidsmässigt möjligt, senast påföljande bankdag. Avräkningsnota finns tillgänglig för Försäkringstagaren på Depåförvaltarens Internetjänst samma dag som notan upprättades eller, om detta inte är tidsmässigt möjligt, senast påföljande bankdag. Mot särskild avgift som Depåförvaltaren vid var tid tillämpar, kan Försäkringstagaren på begäran få avräkningsnota utskickad per post på en särskild för ändamålet framtagen blankett. Avgift för utskick av nota framgår av Depåförvaltarens vid var tid gällande priser som finns på [www.avanza.se](http://www.avanza.se) under avsnittet "Prislista". För avräkningsnota gäller därutöver vad som sägs i Allmänna Villkor för Handel med finansiella instrument.

## 10. REDOVISNING

Redovisning för depån lämnas löpande för Försäkringstagaren via Depåförvaltarens Internetjänst, i inloggat läge. Därutöver presenteras månadssammandrag vid rörelse samt årsammandrag på Depåförvaltarens Internetjänst. Depåförvaltaren ansvarar inte för riktigheten av information om värdepapper, som inhämtas av Depåförvaltaren från extern informationslämnare.

Depåförvaltaren kommer i tillämpliga fall att meddela Försäkringstagaren om värdet på Försäkringstagarens innehav av i s.k. hävstångsinstrument, optioner eller terminer sjunker med multipplar om tio procentenheter.

Försäkringstagaren och Depåförvaltaren är överens om att beräkningsmetodikerna för den procentuella nedgång som ska utlösa meddelandet till Försäkringstagaren ska beräknas i enlighet med den metod, med avseende på enskilt instrument eller typ av instrument eller den metod i övrigt, som Depåförvaltaren vid var tid anser lämplig bl.a. med iakttagande av Försäkringstagarens intresse. På Försäkringstagarens förfrågan ska Depåförvaltaren informera om berörd beräkningsmetodik.

## 11. FELAKTIG REGISTRERING I DEPÅN M.M.

Om Depåförvaltaren av misstag skulle registrera värdepapper eller av misstag sätta in medel på depån eller på till depån anslutet konto, har Depåförvaltaren rätt att snarast möjligt korrigeras registreringen eller insättningen i fråga. Om Försäkringstagaren förfogat över av misstag registrerade värdepapper eller insatta medel, ska försäkringstagaren snarast möjligt till Depåförvaltaren lämna tillbaka värdepapperen eller återbetala de medel som mottagits vid avyttringen eller insättningen. Om Försäkringstagaren underlåter detta har Depåförvaltaren rätt att köpa in värdepapperen i fråga och belasta depån med beloppet för Depåförvaltarens fordran samt, vid Försäkringstagarens förfogande över medel, belasta depån med beloppet i fråga.

Depåförvaltaren ska omedelbart underrätta Försäkringstagaren om att korrigerad vidtagits enligt ovan. Försäkringstagaren har inte rätt att ställa några krav gentemot Depåförvaltaren med anledning av sådana misstag.

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

## 12. AVSTÅENDE FRÅN UPPDRAG

Depåförvaltaren har rätt att avsäga sig uppdrag enligt dessa bestämmelser avseende svenskt finansiellt instrument registrerat hos värdepapperscentral, t.ex. Euroclear Sweden AB, inom fem bankdagar, och för övriga svenska värdepapper samt för utländska finansiella instrument inom femton bankdagar efter det att värdepapperen mottagits av Depåförvaltaren.

## 13. FEL OCH STÖRNINGAR

Försäkringstagaren är medveten om att det kan uppkomma driftavbrott eller andra fel eller störningar i Försäkringstagarens, Försäkringsgivarens, Depåförvaltarens eller annans datasystem (hård- eller mjukvara), tele- eller elsystem som används vid tillämpningen av tjänsterna enligt dessa bestämmelser, samt att sådana fel eller störningar kan medföra exempelvis:

- att Försäkringstagaren inte kan lämna order,
- att Försäkringstagarens order inte kommer fram till Depåförvaltaren,
- att Försäkringstagarens order kommer fram för sent till Depåförvaltaren och/eller att verkställandet av dessa försenas,
- att Försäkringstagarens order i övrigt inte kommer att verkställas på avsett sätt eller,

- att information (såsom information om orderstatus, depå- och kursinformation) som Depåförvaltaren tillhandahåller inte är tillgänglig för Försäkringstagaren eller är felaktig.

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

Om Depåförvaltaren varit normalt aktsam är Depåförvaltaren inte ansvarig vare sig för skada som Försäkringstagaren eller annan åsamkats till följd av i första stycket angivna fel eller störningar (inte begränsat till de däri uppräknade exemplen), även innefattande sådan skada som kan uppkomma till följd av vad som angetts i andra stycket.

Depåförvaltaren ansvarar inte för indirekt skada. Denna begränsning gäller inte om den indirekta skadan orsakats av grov vårdslöshet. Denna begränsning gällande indirekt skada gäller inte för uppdrag lämnade av en konsument i egenskap av icke-professionell kund.

Om Försäkringstagaren skulle upptäcka fel eller störning som angetts ovan i denna punkt, är Försäkringstagaren skyldig att omedelbart påtala detta för Depåförvaltaren. Om så ej sker förlorar Försäkringstagaren rätten att begära ersättning, att häva uppdraget samt att göra gällande någon annan påföljd som grundar sig på felet eller störningen.

## 14. REKLAMATION OCH HÄVNING

Försäkringstagaren ska bevaka att avräkningsnota eller motsvarande redovisning om uppdragets utförande erhålls samt granska denna.

Försäkringstagaren ska omgående underrätta Depåförvaltaren om eventuella fel eller brister som framgår av avräkningsnota, depåsammandrag, transaktionssammandrag eller annan liknande information som avsänts från Depåförvaltaren eller som Depåförvaltaren tillhandahållit via elektroniskt medium eller att avräkningsnota uteblivit eller eventuella övriga fel eller brister vid uppdragets utförande (reklamation).

Om Försäkringstagaren vill häva ett utfört köp- eller säljuppdrag ska sådan begäran framföras uttryckligen till Depåförvaltaren i samband med att Depåförvaltaren underrättas om felet eller bristen. För utfört uppdrag lämnat av en konsument i egenskap av icke-professionell kund gäller dock att begäran om hävning får framföras till Depåförvaltaren utan dröjsmål och att begäran om annat pris får framföras till Depåförvaltaren inom skälig tid efter det att Försäkringstagaren 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 den tid som anges ovan förlorar Försäkringstagaren rätten att begära ersättning, häva utfört uppdrag eller kräva andra åtgärder från Depåförvaltarens sida.

## 15. BEGRÄNSNING AV DEPÅFÖRVALTARENS ANSVAR

Depåförvaltaren är inte ansvarig för skada som beror på 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 Depåförvaltaren själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

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

Depåförvaltaren svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk handelsplats, depåförande tredjepart, värdepapperscentral, depåbank, clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller för skada som orsakats av annan uppdragstagare som Depåförvaltaren med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av Försäkringstagaren. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa.

Depåförvaltaren svarar inte heller för skada som uppkommer för Försäkringstagaren eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Depåförvaltaren beträffande finansiella instrument. Därutöver ansvarar Depåförvaltaren inte i något fall för avbrott i tillgängligheten till Depåförvaltarens tjänster eller för skada som uppkommer på grund av avbrott, fel eller brister i tele- eller dataförbindelse (mjuk- eller hårdvara) eller annan kommunikationsförbindelse.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Depåförvaltaren om Depåförvaltaren varit normalt aktsam.

Föreligger hinder för Depåförvaltaren, på grund av omständighet som anges i första stycket, att helt eller delvis utföra köp- eller säljuppdrag avseende finansiella instrument får åtgärd uppskjutas till dess hindret har upphört. Om Depåförvaltaren till följd av sådan omständighet är förhindrad att verkställa eller ta emot betalning/leverans, ska varken Depåförvaltaren eller Försäkringstagaren vara skyldig att betala ränta.

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

## 16. AVGIFTER

Depån debiteras avgifter i enlighet med Depåförvaltarens vid var tid gällande



priser som finns på [www.avanza.se](http://www.avanza.se) under avsnittet "Prislista". Depån debiteras i svenska kronor om inte Depåförvaltaren meddelar annat.

## 17. MEDDELANDEN

### Meddelande från Depåförvaltaren

Depåförvaltaren lämnar meddelanden till Försäkringstagaren via elektroniskt meddelande i Depåförvaltarens Internetjänst eller via e-post till av Försäkringstagaren angiven e-postadress, när Depåförvaltaren bedömer att sådan kommunikation är lämplig.

Depåförvaltaren har även rätt att lämna meddelanden till Försäkringstagaren med rekommenderat brev eller vanligt brev till Försäkringstagarens folkbokföringsadress (eller motsvarande). Försäkringstagaren och Depåförvaltaren kan även komma överens om att meddelanden ska skickas till en annan adress.

Meddelande genom Depåförvaltarens Internetjänst, e-post, telefax, S.W.I.F.T., Internet eller annan elektronisk kommunikation ska försäkringstagaren anses ha fått vid avsändandet om det sänts till av Försäkringstagaren uppgivet nummer eller elektronisk adress. Om Försäkringstagaren får ett sådant meddelande vid en tidpunkt som inte är Depåförvaltarens normala kontorstid i Sverige ska Försäkringstagaren anses ha fått meddelandet vid början av påföljande bankdag.

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

### Meddelande till Depåförvaltaren

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

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

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

Order kan inte lämnas via brev, e-post eller telefax. Om meddelandet när Depåförvaltaren utanför kontorstid ska meddelandet anses ha kommit Depåförvaltaren tillhanda vid början av påföljande bankdag.

## 18. FÖRSÄKRAN OM SKATTERÄTTSLIG HEMVIST OCH ADRESSUPPGIFTER

Försäkringstagaren och/eller Försäkrad ska själv förvissa 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.

Försäkringstagaren och/eller Försäkrad försäkras att till Försäkringsgivaren/Depåförvaltaren lämnade uppgifter av betydelse för beskattning, tillämpning av lagregler om uppgiftsskyldighet m.m. är riktiga. Depåförvaltaren inhämtar och uppdaterar löpande Försäkringstagarens/Försäkrads adressuppgifter från det statliga personadressregistret (SPAR) eller Bolagsverket. Om Försäkringstagaren har, eller till följd av flytt utomlands, får en adress som inte finns registrerad i SPAR förbinder sig Försäkringstagaren att utan dröjsmål till Försäkringsgivaren/Depåförvaltaren anmäla ändring av adressuppgifter på det sätt som Försäkringsgivaren/Depåförvaltaren meddelar. Detsamma gäller om Försäkringstagaren får nytt telefonnummer eller vill använda en ny e-postadress

för kommunikation med Försäkringsgivare/Depåförvaltaren.

För frågor rörande det statliga personadressregistret (SPAR) hänvisas Försäkringstagaren till [www.statenspersonadressregister.se](http://www.statenspersonadressregister.se)

## 19. ANVÄNDNING AV FÖRSÄKRINGSTAGARUPPGIFTER

Försäkringstagaren är införstådd med att Depåförvaltaren kan ha skyldighet (enligt t.ex. lag, myndighets föreskrift eller handelsregler) att till annan lämna uppgift om Försäkringstagarens förhållanden.

## INFORMATION TILL FÖRSÄKRINGSTAGAREN

### ALLMÄNNA UPPLYSNINGAR

Depåförvaltaren är ett svenskt värdepappersinstitut som står under Finansinspektionens tillsyn. Depåförvaltaren innehar tillstånd att bedriva värdepappersrörelse. Försäkringsgivaren är ett svenskt försäkringsföretag som står under Finansinspektionens tillsyn. Försäkringsgivaren innehar tillstånd att driva försäkringsrörelse. För mer detaljerad information om de tillstånd Depåförvaltaren och Försäkringsgivaren har, se Finansinspektionens hemsida [www.fi.se](http://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.

### LEGAL ENTITY IDENTIFYER (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 värdepappers-transaktioner införts 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/ou\\_20131003\\_2.pdf](http://www.lei.org/publications/gls/ou_20131003_2.pdf).

En avgift tas ut när man skaffar en LEI. Vid handel i derivat 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](http://www.avanza.se) och Finansinspektionens hemsida [www.fi.se](http://www.fi.se)

# DEPÅFÖRVALTNING M.M.

## A. FÖRTECKNING OCH FÖRVARING I DEPÅ M.M.

### A.1 Förteckning och förvaring i depå

1.1 Depåförvaltaren ska i depån registrera sådant värdepapper som mottagits av Depåförvaltaren för förvaltning och/eller förvaring m.m. i depå. Mottagna värdepapper förvaras av Depåförvaltaren för Försäkringsgivarens räkning.

Depåförvaltaren tar inte emot utsläppsrätter för förvaring under dessa bestämmelser annat än efter särskilt överenskommelse med Försäkringstagaren.

Depåförvaltaren 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 Försäkringstagarens finansiella instrument registreras tillsammans med andra ägares finansiella instrument av samma slag.

Depåförvaltaren förbehåller sig rätten att pröva mottagandet av visst värdepapper, se även punkt 12 ovan. Om Försäkringstagaren har ett intresse i flera depåer hos Depåförvaltaren och Försäkringstagaren inte instruerat Depåförvaltaren om i vilken depå visst värdepapper ska registreras, får Depåförvaltaren självt bestämma i vilken depå förteckningen ska ske.

1.2 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 Depåförvaltaren erhållit rätt att registrera eller låta registrera uppgifter avseende instrument i sådant system. Övriga värdepapper anses ha mottagits när de överlämnats till Depåförvaltaren.

1.3 Depåförvaltaren får låta registrera och i förekommande fall förvara värdepapper hos annat värdepappersinstitut i Sverige eller i utlandet, s.k. depåförande tredjepart. Depåförande tredjepart utses av Depåförvaltaren efter eget val, med iakttagande av de skyldigheter som åligger Depåförvaltaren enligt EU-förordning, lag och föreskrifter. Depåförande tredjepart kan i sin tur anlita annan depåförande tredjepart för förvaring av Försäkringstagarens värdepapper. Förvaring hos depåförande tredjepart sker normalt i Depåförvaltarens namn för Försäkringstagarens räkning. I särskilda fall får Depåförvaltaren låta Försäkringstagarens värdepapper ingå i ett för flera ägare gemensamt dokument.

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

Vid förvaring av kundens värdepapper på samlingskonto hos depåförande tredjepart följer Försäkringstagarens rättigheter av tillämplig nationell lagstiftning. Då Försäkringstagarens värdepapper förvaras tillsammans med andra kunders värdepapper och om det skulle uppstå en brist så att det totala innehavet på samlingskontot inte motsvara 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 Försäkringstagaren eller Försäkringsgivaren har en sakrättsligt skyddad separationsrätt i händelse av att Depåförvaltaren eller depåförande tredjepart skulle försättas i konkurs eller drabbas av annan åtgärd med motsvarande rättsverkningar kan variera beroende av tillämplig nationell lag.

I Sverige föreligger sakrättsligt skyddad separationsrätt under förutsättning att värdepappren hålls avskilda från depåförande tredjepartens eller Depåförvaltarens 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 Depåförvaltarens egna värdepapper. I sådant fall finns en risk att Försäkringstagarens värdepapper vid en konkursituation eller annan åtgärd med motsvarande rättsverkningar skulle kunna komma att anses ingå i den tredje partens eller Depåförvaltarens tillgångar.

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

1.4 Depåförvaltaren tar inte emot fysiska värdepapper och utför ingen äkthetskontroll av Försäkringstagarens värdepapper. För registrering, överföring och utlämnande av värdepapper förbehåller sig Depåförvaltaren skälig tid.

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

1.6 Utöver avtalad panträtt i dessa bestämmelser kan Depåförvaltaren ha kvittningsrätt, panträtt eller annan säkerhetsrätt enligt EU-förordning, lag, föreskrifter, allmänna rättsprinciper eller regelverk hos värdepapperscentral eller central motpart (CCP).

1.7 Depåförvaltarens tjänster enligt dessa bestämmelser riktar sig inte till fysiska personer bosatta i USA eller juridiska personer med säte i USA eller andra amerikanska personer (som det definieras i vid var tid gällande lag (2015:62) om identifiering av rapporteringspliktiga konton med anledning av FATCA-avtalet) eller till sådana personer i andra länder där det krävs att Depåförvaltaren har vidtagit registreringsåtgärder eller andra liknande åtgärder.

## B. DEPÅFÖRVALTARENS ÅTGÄRDER AVSEENDE VÄRDEPAPPER

### B.1 Allmänt

1.1 Depåförvaltaren åtar sig att för Försäkringstagarens räkning vidta under punkterna B.2 – B.4 angivna förvaltningsåtgärder beträffande mottagna värdepapper.

1.2 Åtagandena inträder - om inte annat anges nedan eller särskilt överenskomms – för svenska finansiella instrument registrerade hos värdepapperscentral fr.o.m. den femte, 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 instrumentet mottagits av Depåförvaltaren. Depåförvaltaren är således inte skyldig att bevaka frister som löper ut dessförinnan.

1.3 Depåförvaltaren vidtar nedan angivna åtgärder under förutsättning att Depåförvaltaren i god tid fått fullgod information om den omständighet som föranleder åtgärden genom meddelande från Försäkringstagaren, Försäkringsgivaren, depåförande tredje part, emittent, agent (motsvarande) eller värdepapperscentral.

1.4 För distribution av årsredovisningar, delårsrapporter, prospekt och annan information ansvarar emittenten. Om Försäkringstagaren till Depåförvaltaren angett att årsredovisningar m.m. önskas från emittent i vilken Försäkringstagaren 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 Depåförvaltaren. Depåförvaltaren tillhandahåller istället Försäkringstagaren, i egenskap av fullmaktshavare, en sammanfattning av erbjudandet. Försäkringstagaren får samtidigt en anvisning om var mer information om erbjudandet finns. Läs mer om information kring företagsändelser ovan i punkt 7.

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

1.6 Depåförvaltaren får på eget initiativ och efter egen bedömning i varje enskilt fall, oavsett vad som anges i punkterna B.2 och 3 nedan, för Försäkringsgivarens räkning vidta eller underlåta att vidta förvaltningsåtgärd som anges i nämnda punkter om Depåförvaltaren särskilt angivit detta i meddelande om åtgärden till Försäkringstagaren och denne inte lämnat instruktion om annat inom den svarstid som angetts i meddelandet. Försäkringstagaren är bunden av åtgärd som Depåförvaltaren sålunda vidtagit eller underlåtit att vidta på samma sätt som om Försäkringstagaren själv gett uppdrag om åtgärden.

1.7 Depåförvaltaren och Försäkringstagaren kan komma överens om att Depåförvaltaren ska agera på annat sätt än vad Depåförvaltaren annars skulle göra. Om frågan avser teckning/tilläggsköp eller försäljning av rätter kan sådan överenskommelse inte träffas efter den tidpunkt då Depåförvaltaren avser verkställa teckning/tilläggsköp eller försäljning av Försäkringsgivarens rätter. Denna tidpunkt inträffar regelmässigt, med hänsyn främst till återstående tid för handel med rätterna, före den officiella sista tidpunkten för teckning.

1.8 Vid Depåförvaltarens försäljning av rätter enligt nedan får försäljning ske gemensamt för flera Försäkringstagare och i tillämpliga fall i enlighet med Depåförvaltarens vid var tid gällande Riktlinjer för utförande av order. Likviden ska därvid fördelas proportionellt mellan Försäkringstagarna.

1.9 Om Försäkringstagaren enligt tillämplig lag eller reglerna för en emission eller ett erbjudande inte har rätt att utnyttja företrädesrätter, som tillkommit Försäkringsgivaren till följd av dennes innehav av visst värdepapper, får Depåförvaltaren sälja dessa rätter.

## 2. Svenska finansiella instrument

2.1 Beträffande svenska finansiella instrument omfattar Depåförvaltaren åtagande - med den eventuella avvikelser som kan följa av vad som sägs i punkt B.1.6 - följande åtgärder. Med svenska finansiella instrument avses i denna punkt 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. Beträffande andra finansiella instrument gäller i stället vad som anges under punkt B.3 beträffande utländska finansiella instrument.

- 2.2 Beträffande svenska aktier åtar sig Depåförvaltaren att
- a) ta emot utdelning. Om Försäkringstagaren har rätt att välja mellan utdelning i kontanter eller i annan form, får Depåförvaltaren välja utdelning i form av kontanter om Försäkringstagaren inte har lämnat annan instruktion;
  - b) vid nyemission av aktier i vilka Försäkringsgivaren har företrädesrätt, underrätta Försäkringstagaren härom samt biträda Försäkringstagaren med önskade åtgärder därmed. Om instruktion om annat inte lämnats tre bankdagar före sista dagen för handel med teckningsrätten ska Depåförvaltaren – om Depåförvaltaren bedömer det som praktiskt möjligt och lämpligt, bl.a. med beaktande av Försäkringstagarens intresse – sälja teckningsrätt som inte utnyttjats;
  - c) vid offentligt erbjudande om överlåtelse av finansiellt instrument riktat till Försäkringsgivaren från emittenten (inlösen/återköp) eller annan (uppköp) och som Depåförvaltaren erhållit information om, på sätt som angetts ovan i punkt B.1.3 underrätta Försäkringstagaren därom och efter särskilt uppdrag av Försäkringstagaren biträda denne med önskade åtgärder i samband därmed. Motsvarande gäller vid offentligt erbjudande om förvärf av finansiellt instrument riktat till Försäkringsgivaren;
  - d) vid fondemission avseende aktier dels om möjligt göra sådana tillköp av fondaktier som behövs för att alla fondaktierätter som tillkommer Försäkringsgivaren på grund av i depån registrerade aktier ska kunna till fullo utnyttjas i fondemissionen, dels i depån förteckna så många nya aktier som Försäkringsgivaren därefter är berättigad till;
  - e) såvitt avser aktier i avstämningsbolag om möjligt underrätta Försäkringstagaren



om begärd tvångsinlösen;

- f) såvitt avser aktier i avstämningsbolag vid nedsättning av aktiekapitalet, inlösen eller likvidation motta respektive lyfta kapitalbelopp samt annat förfallet belopp.

2.3 Beträffande teckningsoptioner åtar sig Depåförvaltaren att i god tid underrätta Försäkringstagaren om sista dag för aktieteckning och, efter särskilt uppdrag av Försäkringstagaren, 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 ska Depåförvaltaren – om Depåförvaltaren bedömer det som praktiskt möjligt och lämpligt, bl.a. med beaktande av kundens intresse – sälja teckningsoption som inte utnyttjats.

2.4 Beträffande inköpsrätter åtar sig Depåförvaltaren i god tid underrätta Försäkringstagaren om sista dag för köpanmälan och, efter särskilt uppdrag av Försäkringstagaren, söka verkställa kompletteringsköp av inköpsrätt och ombesörja köpanmälan. Om överenskommelse om annat inte träffats senast tre bankdagar före sista dag för handel med inköpsrätten, ska Depåförvaltaren – om Depåförvaltaren bedömer det som praktiskt möjligt och lämpligt, bl.a. med beaktande av kundens intresse – sälja inköpsrätt som inte utnyttjats.

2.5 Beträffande inlösenrätter åtar sig Depåförvaltaren att i god tid underrätta Försäkringstagaren om sista dag för inlösenanmälan och, efter särskilt uppdrag av Försäkringstagaren, ombesörja inlösenanmälan. Om överenskommelse om annat inte träffats senast tre bankdagar före sista dag för handel med inlösenrätten, ska Depåförvaltaren – om Depåförvaltaren bedömer det som praktiskt möjligt och lämpligt, bl.a. med beaktande av kundens intresse – sälja inlösenrätt som inte utnyttjats.

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

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

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

2.8 Beträffande svenska finansiella instrument som inte omfattas av punkterna ovan, såsom derivatinstrument (t.ex. optioner, terminer), strukturerade produkter som inte är skuldebrev och andelar i företag för kollektiva investeringar (fondandelar) omfattar Depåförvaltaren åtagande att, i förekommande fall, lyfta utdelning samt i övrigt att vidta de åtgärder som Depåförvaltaren åtagit sig i särskilt avtal med Försäkringsgivaren eller Försäkringstagaren.

2.9 Beträffande andra finansiella instrument utgivna av emittent med säte i Sverige och upptagna till handel på en reglerad marknad utanför Sverige gäller, i stället för vad som angetts här ovan, vad som anges nedan under punkt B.3 beträffande utländska finansiella instrument.

### 3. Utländska finansiella instrument

3.1 Beträffande aktier och skuldförbindelser, som inte omfattas av B.2 ovan och som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller på motsvarande marknad utanför EES, omfattar Depåförvaltaren 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 – med undantag för de särskilda åtaganden beträffande konvertibler/andra konverteringsbara

skuldförbindelser/skuldebrev som anges i punkt B.2.7 c) och d) – när Depåförvaltaren bedömer detta som praktiskt möjligt och lämpligt, bl.a. med beaktande av Försäkringstagarens intresse.

Försäkringstagaren uppmärksammas särskilt på att det för vissa utländska aktier registrerade hos värdepapperscentral eller motsvarande utanför EES, på grund av inskränkningar i dess åtaganden, kan råda begränsade möjligheter för Försäkringsgivaren som aktieägare att utöva vissa rättigheter, t.ex. att delta i emissioner samt att erhålla information därom.

3.2 Beträffande andra utländska finansiella instrument än de i föregående punkter omfattar Depåförvaltaren åtagande – med den eventuella avvikelser som kan följa av vad som sägs i punkt B.1.6 – endast att vidta de åtgärder Depåförvaltaren åtagit sig i särskilt avtal med Försäkringstagaren eller Försäkringsgivaren.

3.3 Försäkringstagaren är införstådd med att Försäkringstagarens rättigheter avseende utländska finansiella instrument kan variera beroende på tillämplig utländsk lag eller regelverk. Försäkringstagaren är även införstådd med att Depåförvaltaren då åtgärd avser utländskt finansiellt instrument ofta kan komma att tillämpa andra tidsfrister gentemot Försäkringstagaren än de som tillämpas i det land där åtgärd ska verkställas.

### 4. Svenska och utländska värdehandlingar

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

### 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 Depåförvaltaren sätta in pengar som utgör förskott för köpuppdrag eller likvid för säljuppdrag (eller motsvarande), avkastning på förvaldade värdepapper samt pengar som Försäkringstagaren i annat fall överlämnat till Depåförvaltaren eller som Depåförvaltaren tagit emot för Försäkringstagarens räkning och som har samband med depån.

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

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

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

Rätten till kredit gäller - om Depåförvaltaren 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 Försäkringstagaren enligt särskilt avtal pantförskrivit i depån registrerade värdepapper och/eller tillgångar på anslutet konto även för andra förpliktelser än Försäkringstagarens kredit (t.ex. för handel med derivatinstrument) ska dessa förpliktelser, enligt de principer som Depåförvaltaren vid var tid tillämpar, beaktas vid fastställandet av krediträttens omfattning.

Försäkringstagarens kredit enligt dessa bestämmelser gäller tills vidare, med rätt för Depåförvaltaren att säga upp krediten till betalning med en månads uppsägningstid. Vid avslut av Försäkringingen är emellertid – om inte Försäkringstagaren är konsument – krediten förfallen till betalning vid tidpunkten för Försäkringens upphörande.

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

I övrigt gäller om kredit vad som anges i villkoren vid ansökan om kredit.

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



Försäkringstagaren 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. Försäkringstagaren måste därför själv hålla sig underrättad om det vid var tid gällande sammanlagda belåningsvärdet av tillgångarna i depån och på anslutna konton.

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

Om säkerhetsbrist uppkommer är Försäkringstagaren skyldig att omedelbart och utan anmodan till Depåförvaltaren 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 Försäkringstagare som är konsument gäller dock i stället att Depåförvaltaren får sälja ställda säkerheter i sådan omfattning att utnyttjad kredit inte längre överstiger den kredit som Försäkringstagaren har rätt till.

C.7 För Försäkringstagarens tillgodohavande på anslutet konto beräknas ränta efter den räntesats som Depåförvaltaren 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 kreditavtalet.

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

Om Försäkringstagaren 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 Depåförvaltarens upplåningskostnader eller andra kostnadsökningar som Depåförvaltaren inte skäligen kunde förutse när Försäkringstagnen tecknades och att ändring av räntesatsen får ske från och med den dag då Depåförvaltaren meddelat Försäkringstagaren om ränteändringen.

Uppgifter om räntesatser kan erhållas via Depåförvaltarens Internettjänst eller på begäran på annat sätt av Depåförvaltaren. Ränta på tillgodohavande räknas från dagen efter insättningen till och med 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 Försäkringstagaren är i betalningsdröjsmål, har Depåförvaltaren rätt till dröjsmålsränta på förfallet belopp från förfalldagen till dess betalning sker med den räntesats som Depåförvaltaren vid var tid tillämpar.

## D. PANT

D.1 Till säkerhet för samtliga Försäkringstagarens nuvarande och blivande förpliktelser gentemot Depåförvaltaren enligt dessa bestämmelser eller eljest uppkomna i samband med Försäkringstagarens transaktioner med värdepapper och/eller valutor pantsätter Försäkringstagnen härmed till Depåförvaltaren dels samtliga de värdepapper som vid var tid finns eller är förtecknade i denna och annan Försäkringstagnens depå hos Depåförvaltaren – även innefattande i depå förtecknade värdepapper som är registrerade i Försäkringstagnens namn i kontobaserat system (såsom konto hos värdepapperscentral) – dels samtliga de Försäkringstagnens värdepapper som eljest överförts eller överlämnats till eller förvärvats genom Depåförvaltaren samt dels samtliga medel inkluderande samtliga valutor som vid var tid finns på Försäkringstagnens till depå anslutna konton och annat Försäkringstagnens konto hos Depåförvaltaren, dels den fordran – av vad slag den må vara – som Försäkringstagnen vid var tid har mot Depåförvaltaren. Försäkringstagnen får inte – utan Depåförvaltarens samtycke i varje särskilt fall – till annan än Depåförvaltaren pantsätta eller i övrigt förfoga över i dessa bestämmelser pantsatta värdepapper eller pantsatta medel. Vid transaktioner med derivatinstrument ska Försäkringstagnen ställa säkerhet i enlighet med Depåförvaltarens vid var tid gällande regler härom. Försäkringstagnen uppmärksammas på att Depåförvaltarens säkerhetskrav kan vara strängare än de som uppställs av Stockholmsbörsen.

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

D.3 Depåförvaltaren totala åtagande i egenskap av panthavare avseende pantsatt egendom framgår av dessa bestämmelser.

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

D.5 Om Försäkringstagnen inte fullgör sina skyldigheter mot Depåförvaltaren enligt dessa bestämmelser eller skyldigheter som uppkommit i samband med Försäkringstagnens transaktioner med finansiella instrument och/eller valutor får Depåförvaltaren ta panten i anspråk på det sätt Depåförvaltaren finner lämpligt. Depåförvaltaren ska förfara med omsorg och, i förväg underrätta Försäkringstagnen om ianspråktagandet om det är möjligt och underrättelse enligt Depåförvaltarens bedömning kan ske utan att vara till nackdel för Depåförvaltaren i egenskap av panthavare. Depåförvaltaren 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 värdepapperet handlas eller är upptaget till handel.

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

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

D.9 Om borgen har tecknats för Försäkringstagnens skyldigheter enligt dessa bestämmelser gäller följande i fråga om borgensmans rätt till den pantsatta egendomen.

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

Depåförvaltaren får så länge Depåförvaltaren inte tagit borgen i anspråk lämna ut pant, som enligt Depåförvaltarens bedömning inte behövs för betalning av förfallet belopp enligt dessa bestämmelser, utan att borgensmans ansvar ska minska på grund av detta.

D.10 Försäkringstagnen får inte utan att samtycke lämnats av Depåförvaltaren till annan pantsatta egendom som är pantsatt enligt dessa bestämmelser. Sådan pantsättning till annan ska göras enligt Depåförvaltarens anvisningar med utnyttjande av formulär som Depåförvaltaren har godkänt. Sker pantsättning i strid mot denna bestämmelse äger Depåförvaltaren rätt att utan föregående meddelande till Försäkringstagnen med omedelbar verkan stänga av Försäkringstagnen från åtkomsten till de elektroniska tjänster som Depåförvaltaren i enlighet med dessa bestämmelser tillhandahåller.

D.11 Om Försäkringstagnen till annan pantsatt värdepapper registrerade i depån eller medel på konto anslutet till depån får Depåförvaltaren, även om Försäkringstagnen 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 Försäkringstagnen.

D.12 Försäkringstagnen får inte på annat sätt förfoga över i dessa bestämmelser pantsatta värdepapper eller medel utan Depåförvaltarens samtycke i varje särskilt fall.

## E. BEGRÄNSNING AV ÅTAGANDEN OCH FÖRHÅLLANDEN TILL ANDRA AVTAL

Depåförvaltaren är inte skyldig att vidta andra åtgärder än vad som anges i dessa bestämmelser, om inte särskilt skriftligt avtal träffats om detta. Vad som uttryckligen anges i ett sådant särskilt avtal ska gälla före dessa bestämmelser.

## F. ÄNDRING AV BESTÄMMELSER

Ändring av dessa bestämmelser eller Depåförvaltarens avgifter ska ha verkan mot Försäkringstagnen två månader efter det att Försäkringstagnen enligt punkten 17 ovan ska anses ha mottagit meddelandet.

## G. TILLÄMPLIG LAG

Tolkning och tillämpning av dessa bestämmelser, Handels- och Depåbestämmelser, Allmänna villkor för handel med finansiella instrument ska ske enligt svensk rätt. Tvister i anledning av nämnda bestämmelser ska avgöras av allmän domstol med tillämpning av svensk rätt.



# ALLMÄNNA VILLKOR FÖR HANDEL MED FINANSIELLA INSTRUMENT (AVANZA PENSION FÖRSÄKRINGSDEPÅ)

## 1. UPPDRAGET M.M.

Order från Försäkringstagaren om handel med finansiella instrument ska lämnas på det sätt Depåförvaltaren har anvisat. En sådan order innebär ett åtagande för Depåförvaltaren att försöka träffa avtal i enlighet med de instruktioner som Försäkringstagaren har lämnat. Depåförvaltaren är inte skyldigt att acceptera uppdrag om handel med finansiella instrument. Depåförvaltaren lämnar inte någon garanti för att en mottagen order leder till handel.

Depåförvaltaren får avsäga sig mottaget uppdrag om Försäkringstagaren är i dröjsmål med de skyldigheter som ankommer på Försäkringstagaren avseende uppdraget enligt dessa allmänna villkor eller det annars föreligger skälig anledning till detta. Depåförvaltaren får dessutom avsäga sig uppdrag utan att ange skälet för det, om Depåförvaltaren 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 Försäkringstagaren inte tillhandahåller den information eller handlingar som krävs för att Depåförvaltaren eller Försäkringstagaren ska kunna fullgöra sina skyldigheter enligt dessa bestämmelser eller som följer av tillämplig EU-förordning, lag, föreskrifter, allmänna rättsprinciper, eller regelverk hos utförandeplats, värdepapperscentral eller central motpart (CCP) eller om Depåförvaltaren av annan anledning anser att det föreligger särskilda skäl.

Försäkringstagaren är medveten om att Depåförvaltaren spelar in och bevarar telefonsamtal och annan elektronisk kommunikation som kan antas leda till transaktion, exempelvis i samband med att Försäkringstagaren lämnar Depåförvaltaren uppdrag om handel eller instruktioner avseende Försäkringstagarens depå. Kopior av inspelade samtal och bevarad elektronisk kommunikation med Försäkringstagaren kommer att finnas tillgängliga på begäran under en period på fem år. Försäkringstagaren har rätt att på begäran få ta del av inspelade samtal och bevarad elektronisk kommunikation för vilket Depåförvaltaren har rätt att ta ut en skälig avgift. Samtal kan även komma att spelas in och bevaras vid andra kontakter med Försäkringstagaren som rör tjänsterna enligt dessa allmänna villkor.

Depåförvaltaren utför uppdraget i enlighet med god sed på marknaden. Vid utförande av order för Försäkringstagare som av Depåförvaltaren behandlas som icke-professionella eller professionella kunder gäller Depåförvaltaren vid var tid gällande särskilda Riktlinjer för utförande av order. På Försäkringstagarens förfrågan kan Depåförvaltaren lämna Försäkringstagaren 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. Depåförvaltaren kan på Försäkringstagarens begäran tillhandahålla Försäkringstagaren gällande riktlinjer och villkor som avses i detta avsnitt via Depåförvaltaren Internetjänst.

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

## 2. HANDEL I KOMMISSION

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

## 3. KÖUPPDRAG

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

### Betalning

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

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

Depåförvaltaren 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 Depåförvaltaren. Om sådant konto inte anvisats eller medel saknas på anvisat konto, får annat konto som köparen har hos Depåförvaltaren belastas.

Fullgör köparen inte sin betalningsskyldighet gentemot Depåförvaltaren, har Depåförvaltaren 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 ifrågavarande instrument eller särskild överenskommelse med köparen enligt följande:

- för instrument som ska ägarregistreras hos värdepapperscentral/motsvarande eller instrument som ska förtecknas i depå/motsvarande hos Depåförvaltaren, genom att Depåförvaltaren utför nödvändiga registreringsåtgärder,
- för instrument som ska förtecknas i depå/motsvarande hos annan depåförvärdande tredjepart, 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.

### Depåförvaltarens panträtt

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

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

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

## 4. SÄLJUPPDRAG

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

### Överföring av finansiella instrument

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

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

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

Därunder ska säljaren

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

Om Depåförvaltaren inte samtidigt med uppdraget fått fri dispositionsrätt till instrumenten har Depåförvaltaren rätt att fullgöra avtalet gentemot motparten på det sätt Depåförvaltaren finner lämpligt. Säljaren ska ersätta Depåförvaltaren kostnaden för detta jämte ränta. Om Depåförvaltaren får betala ersättning och/eller avgifter till en central motpart på grund av att leverans av finansiella

instrument inte har skett i tid och detta beror på säljaren ska säljaren ersätta Depåförvaltaren för dessa kostnader jämte ränta. Säljaren ska dessutom utge ersättning för Depåförvaltarens arbete och kostnader samt i förekommande fall för valutakursförändringar. Depåförvaltaren får belasta av säljaren anvisat konto i Depåförvaltaren 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 hos Depåförvaltaren belastas.

#### Likvid

Säljaren får från Depåförvaltaren 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 Depåförvaltaren vid var tid tillämplade växlingskursen.

Har säljaren inte i rätt tid utfört de åtgärder som är nödvändiga för att Depåförvaltaren ska få fri dispositionsrätt till de instrument som uppdraget omfattar, får säljaren likviden tidigast andra bankdagen efter det att Depåförvaltaren 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.

Försäkringstagaren ska betala courtage och andra avgifter till följd av uppdraget i enlighet med vad Depåförvaltaren underrättat Försäkringstagaren om.

Försäkringstagaren 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 Försäkringstagaren är i dröjsmål har Depåförvaltaren 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 Depåförvaltaren 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. FÖRSÄKRINGSTAGARES RÄTT ATT ÅTERKALLA UPPDRAG

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

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

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

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

### 9. FÖRSÄKRINGSTAGARES UPPGIFTSSKYLDIGHET

Det åligger Försäkringstagaren att på begäran av Depåförvaltaren lämna den information, inkluderande skriftliga handlingar, som institutet bedömer vara nödvändigt för att fullgöra de skyldigheter som åligger Depåförvaltaren enligt dessa villkor eller som följer av tillämplig EU-förordning, lag, föreskrifter, allmänna rättsprinciper, eller regelverk hos utförandeplats, värdepapperscentral eller central motpart (CCP).

### 10. CLEARING OCH AVVECKLING AV UTFÖRDA UPPDRAG

En utförandeplats regler för clearing och avveckling av transaktioner som genomförts på utförandeplatsen måste följas av Depåförvaltaren. Sådana regler kan bl.a. innebära krav på användande av en clearingorganisation i form av en central motpart. Mellan Försäkringstagaren och Depåförvaltaren slutförs utfört uppdrag efter vad som ovan anges beträffande köp- respektive säljuppdrag, i den mån inte annat överenskommit.

### 11. ANNULERING AV ORDER OCH MAKULERING AV AVSLUT

Depåförvaltaren har rätt att annullera Försäkringstagarens order eller makulera avslut som träffats för Försäkringstagarens räkning i den omfattning som ordern annullerats eller avslutet makulerats av aktuell utförandeplats. Detsamma gäller om Depåförvaltaren i annat fall finner annullering av order eller makulering av avslut vara påkallad med hänsyn till att ett uppenbart fel begåtts av

Depåförvaltaren, marknadsmotpart eller av Försäkringstagaren själv, om Depåförvaltaren skulle misstänka att Försäkringstagaren handlat i strid med gällande EU-förordning, lag eller annan författning eller om Försäkringstagaren i övrigt brutit mot god sed på värdepappersmarknaden.

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

### 12. REKLAMATION OCH HÄVNING

Se vad som anges i avsnitt 14 i Handels- och depåbestämmelser ovan.

### 13. BEGRÄNSNING AV DEPÅFÖRVALTARENS ANSVAR M M

Se vad som anges i avsnitt 14 i Handels- och depåbestämmelser ovan.

### 14. TILLÄMPLIG LAG

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

### 15. ÄNDRING AV VILLKOR

Beträffande ändring av dessa villkor och Depåförvaltarens Riktlinjer för utförande av order, se avsnitt F. i Depåförvaltning m.m. ovan.

## INFORMATION TILL KUND

### BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER OCH UTLÄMNANDE AV UPPGIFT TILL ANNAN

#### **Behandling av personuppgifter**

Försäkringsgivaren och Depåförvaltaren kommer att behandla Försäkringstagarens och/eller Försäkrads samt Förmånstagarens personuppgifter (såväl av Försäkringstagaren och/eller Försäkrad själv lämnade uppgifter som sådana uppgifter som kan komma att inhämtas från annat håll t.ex. via offentliga register) i den utsträckning det krävs för förberedelse och administration samt fullgörande av försäkringsavtalet, uppdrag relaterade till avtalet och dessa villkor och bestämmelser samt för fullgörande av Försäkringsgivarens och/eller Depåförvaltarens rättsliga skyldigheter.

Försäkringsgivaren och Depåförvaltaren får behandla Försäkringstagarens och/eller Försäkrads personuppgifter för information till Försäkringstagare och/eller Försäkrad om regel-/villkorsändringar, finansiella instrument, produkter och tjänster m.m. med anknytning till dessa villkor och bestämmelser. Behandling av Försäkringstagarens och/eller Försäkrads personuppgifter kan även komma att ske hos Försäkringsgivaren och Depåförvaltaren för att de åtgärder som Försäkringstagaren och/eller Försäkrad begärt innan avtal träffats eller efter det att avtalet har upphört, ska kunna vidtas. Personuppgifterna utgör vidare underlag för marknads- och kundanalyser, affärsuppföljning, affärs- och metodutveckling samt riskhantering. Behandling av Försäkringstagarens och/eller Försäkrads personuppgifter kan även, om Försäkringstagaren och/eller Försäkrad inte har begärt direktreklamspärr, komma att ske hos Försäkringsgivaren och Depåförvaltaren för ändamål som avser direkt marknadsföring. Behandling av personuppgifterna kan, inom ramen för gällande sekretessbestämmelser, även ske hos andra bolag i Avanzakoncernen eller samarbetspartners som Försäkringsgivaren och/eller Depåförvaltaren har avtal med.

Om Försäkringstagaren och/eller Försäkrad vill få information om vilka personuppgifter om honom eller henne som behandlats av Försäkringsgivaren och Depåförvaltaren ska detta begäras skriftligen hos Försäkringsgivaren:

Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension

Att: PuL/Juridik  
Box 1399  
111 93 Stockholm

Begäran om rättelse av felaktig eller ofullständig uppgift kan göras genom att Försäkringstagaren och/eller Försäkrad vänder sig till Försäkringsgivaren på ovan angiven adress.

#### **Utlämnande av uppgift till annan**

Försäkringsgivaren och/eller Depåförvaltaren kan, till följd av svensk/utländsk lag, svensk/utländsk myndighets föreskrift eller beslut, mellanstatligt avtal och/eller avtal med svensk/utländsk myndighet, handelsregler eller avtal/villkor för visst värdepapper, vara skyldigt att till annan lämna uppgift om Försäkringstagarens och/eller Försäkrads förhållanden enligt försäkringsavtalet. Det åligger Försäkringstagaren och/eller Försäkrad att på begäran av Försäkringsgivaren och/eller Depåförvaltaren lämna den information, inkluderande skriftliga handlingar, som Försäkringsgivaren och/eller Depåförvaltaren bedömer vara nödvändig för att fullgöra sådan skyldighet.

Försäkringsgivaren och/eller Depåförvaltaren kan även komma att lämna ut uppgift om Försäkringstagarens och/eller Försäkrads förhållanden enligt försäkringsavtalet till annat institut med vilket Försäkringsgivaren och/eller Depåförvaltaren ingått avtal och om det av lag, föreskrift, beslut, mellanstatligt avtal eller avtal med myndighet medför skyldighet för sådant institut att lämna ut sådan uppgift eller inhämta sådan uppgift från Försäkringsgivaren och/eller Depåförvaltaren.

Försäkringsgivaren och Depåförvaltaren kan, i syfte att tillhandahålla Försäkringstagaren och/eller Försäkrad nyhetsinformation m.m. beträffande värdepappersmarknaden distribuerad över Internet, överlämna uppgifter om Försäkringstagaren och/eller Försäkrad till leverantörer av sådana tjänster.

### UTFÖRANDE AV ORDER PÅ KUNDS INITIATIV

Vid utförande och/eller vidarebefordran av order på Försäkringstagarens 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.

### AVRÄKNINGSNOTA

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

Om uppdraget utförts genom avtal direkt med Depåförvaltaren anges det på avräkningsnotan eller motsvarande redovisning att uppdraget utförts i egen räkning, genom intern affär eller med Depåförvaltaren som Försäkringstagarens motpart. Om uppdraget utförts genom avtal med en annan kund hos Depåförvaltaren (däribland en juridisk person i Depåförvaltaren 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 Depåförvaltaren efter särskild överenskommelse med Försäkringstagare upprättat avräkningsnota utan att ha köpt eller sålt de finansiella instrumenten för Försäkringstagarens räkning anges detta förhållande på avräkningsnotan exempelvis genom angivande av att Depåförvaltaren endast medverkar vid utväxling av likvid och finansiella instrument.

# 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 utom betalningsmedel som kan bli föremål för handel på kapitalmarknaden, sker i huvudsak i organiserad form vid en utförandeplats. Handeln sker genom de värdepappersinstitut som deltar i handeln vid utförandeplatsen. Som kund måste Du normalt kontakta ett sådant värdepappersinstitut för att köpa eller sälja finansiella instrument.

### 1.1 Utförandeplatser

Med utförandeplatser avses en reglerad marknad, handelsplattform (MTF-plattform eller en OTF-plattform), en systematisk internhandlare (SI) eller en marknadsгарant inom EES eller en annan person som tillhandahåller likviditet inom EES.

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 handelsplattform (MTF-plattform eller OTF-plattform) kan beskrivas som ett handelssystem som organiseras och tillhandahålls av en börs eller ett värdepappersinstitut. 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 systematisk internhandlare 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 multilateralt system. En systematisk internhandlare är skyldig att offentliggöra marknadsmässiga bud på köp- och/eller säljpriser för likvida aktier som handlas på en reglerad marknad 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, OMX Nordiska Börs Stockholm AB (nedan "Stockholmsbörsen") och Nordic Growth Market NGM AB (nedan "NGM"). Härutöver sker organiserad handel på andra handelsplatser, t.ex. First North och Nordic MTF (handelsplattformar) samt på värdepappersinstitutens egna listor.

Handeln på reglerade marknader, handelsplattformar och andra utförandeplatser 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 Utförande-/noteringsplatser

När det gäller aktier indelar vanligen utförandeplatser aktierna i olika listor, vilka publiceras t.ex. på utförandeplatsens 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. utförandeplatsernas hemsidor, i dagstidningar och andra medier.

## 2. RISKER MED FINANSIELLA INSTRUMENT OCH 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 utom betalningsmedel som kan bli föremål för handel på kapitalmarknaden, sker i huvudsak i organiserad form vid en utförandeplats. Handeln sker genom de värdepappersinstitut som deltar i handeln vid utförandeplatsen. Som kund måste Du normalt kontakta ett sådant värdepappersinstitut för att köpa eller sälja 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 valutarisik.

Placeringar i finansiella instrument är förknippade med ekonomisk risk, vilket närmare kommer att beskrivas i denna information. Kunden svarar själv för risken och måste därför själv hos anlitat värdepappersinstitut – eller genom sitt kapitalförvaltande ombud – skaffa sig kännedom om de villkor, i form av allmänna villkor, prospekt eller liknande, som gäller för handel med sådana instrument och om instrumentens egenskaper och risker förknippade därmed. Kunden måste också fortlöpande bevaka sina placeringar i sådana instrument. Detta gäller även om kunden fått individuell rådgivning vid placeringstillfället. Kunden bör i eget intresse vara beredd att snabbt vidta åtgärder, om detta skulle visa sig påkallat, 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 utförandeplats 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 exempelvis en emittent eller en motpart.

Prisvolatilitetsrisk – risken för stora svängningar i kursen/priset på ett finansiellt instrument påverkar 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.

Valutarisk – 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.

Hävtångseffektsrisk – konstruktionen av derivatinstrument som gör att det finns en risk att prisutvecklingen på den underliggande egendomen får ett större negativt genomslag 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 pga att omsättningen i det finansiella instrumentet är låg.

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 utförandeplats.

#### 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



investeringarnas 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.

Också andra till bolaget direkt knutna förhållanden, t.ex. förändringar i bolagets ledning och organisation, produktionsstörningar m.m. kan starkt påverka bolagets framtida förmåga att skapa vinster såväl på kort som lång sikt. 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 inverkar på kurserna i Sverige, bl.a. därför att flera svenska aktiebolag är noterade även på utländska marknadsplatser och prisutjämnningar (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 placeringarna däremot samstämmiga i sina uppfattningar om kursutvecklingen vill de antingen köpa och då uppstår ett köptryck från många köpare, eller också vill de sälja och då uppstår ett säljtryck från många säljare. Vid köptryck 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 (t.ex. Stockholmsbörsens Nordiska listan samt NGMS NGM Equity) har normalt sett hög likviditet. Olika aktier kan under dagen eller under längre perioder uppvisa olika rörlighet i kurserna (volatilitet) d.v.s. upp- och nedgångar samt storlek på kursförändringarna.

De kurser till vilka aktierna har handlats (betalkurser), såsom högst/lägst/senast betald under dagen samt sist noterade köp/säljkurser och vidare uppgift om handlad volym i kronor publiceras bl.a. i de flesta större dagstidningarna, på text-TV och på olika Internetsidor som upprättas av marknadsplatser, värdepappersinsitut och medieföretag. 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 tiodels 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 handelsplattform (MTF eller OTF). 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 utförandeplats, där ägarna beslutat att vidga ägarkretsen och underlätta handeln i bolagets aktier. Om ett ställt 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 accepterar uppköpererbjudandet. 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 penglar. 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 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, definieras som den alternativa ränteintäkten, d.v.s. den ränta 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 oftast också som kapitalgaranterade eller kapitalskyddade produkter. Med dessa begrepp avses att beskriva, som ovan nämnts, att oavsett om produkten ger avkastning eller ej så återbetalas det nominella beloppet, dvs vanligtvis detsamma som investeringsbeloppet minskat med eventuellt erlagd överkurs.

### 3.2.2 Depåbevis

Svenskt Depåbevis är ett bevis om rätt till utländska aktier, som utgivaren av beviset förvarar/innehåller för innehavarens räkning. Depåbevis handlas precis som aktier på en reglerad marknad eller utförandeplats 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. valutarisk 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 konvertibelerna, 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 kan få en eller fler 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 förvärd 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 följer normalt kursen på motsvarande underliggande aktier eller index, men med större kurssvängningar 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.





### 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.

### 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.

### 3.2.8 Hävstångscertifikat

Hävstångscertifikat, som ofta kallas enbart certifikat, 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.

## 4. RÄNTERELATERADE INSTRUMENT

Ett räntebärande finansiellt instrument är en fordringsrätt på utgivaren (emittenten) av ett lån. Avkastning lämnas normalt 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 ett 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 varje dag 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 inte inflationen stiger över ett visst fastställt mål. De finansiella instrument som handlas på penning- och obligationsmarknaden (t.ex. statsobligationer, 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.

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.

En särskild omständighet att beakta vid placering i derivatinstrument är att konstruktionen av derivatinstrument gör att prisutvecklingen på den underliggande egendomen får genomslag i kursen eller priset på derivatinstrumentet. Detta prisgenomslag är ofta kraftigare i förhållande till insatsen (erlagd premie) än vad värdeförändringen är på den underliggande egendomen. Prisgenomslaget kallas därför hävstångseffekt och kan leda till större vinst på insatt kapital än om placeringen hade gjorts direkt i den underliggande egendomen. Å andra sidan kan hävstångseffekten lika väl medföra större förlust på derivatinstrumenten jämfört med värdeförändringen på den underliggande egendomen, om prisutvecklingen på den underliggande egendomen blir annorlunda än den förväntade. Hävstångseffekten, dvs möjligheten till vinst respektive risken för förlust, varierar beroende på derivatinstrumentets konstruktion och användningssätt. Stora krav ställs därför på bevakningen av prisutvecklingen på derivatinstrumentet och på den underliggande egendomen. 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 INFORMATION OM HANDEL MED OPTIONER, TERMINER OCH ANDRA DERIVATINSTRUMENT.

## 6. FONDER OCH FONDANDELAR

En fond är en "portfölj" av olika slags 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 placeringsriktning. Med placeringsriktning 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 Konsumenternas bank- och finansbyrås hemsida, [www.konsumentbankbyran.se](http://www.konsumentbankbyran.se), och Fondbolagens Förenings hemsida, [www.fondbolagen.se](http://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 huvudsakligen i räntebärande instrument. Det finns även till exempel indexfonder som inte förvaltas aktivt av någon förvaltare utan som istället placerar i finansiella instrument som följer sammansättningen i ett visst bestämt index.

En av idéerna med en aktiefond är att den placerar i flera olika aktier och andra aktierelaterade finansiella instrument, vilket gör att 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 placeringsriktningar och risknivåer.

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 har mycket större frihet i sina placeringsmöjligheter än traditionella fonder. Placeringsriktningen 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 oftare än traditionella fonder av derivat i syfte att öka eller minska fondens risk. Blankning (se nedan) är också ett vanligt inslag.

Fonder kan också delas in i värdepappersfonder (även kallade UCITS-fonder) och specialfonder. Samlingsnamnet för dessa är investeringsfonder och båda typerna regleras av den svenska lagen om investeringsfonder.

Värdepappersfonder är de fonder som uppfyller det s.k. UCITS-direktivets krav, främst vad gäller 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 (exempelvis s.k. hedgefonder) är fonder som på något sätt avviker 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 iaktaga. 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. 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. BELÄNING

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 kundens 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 avräkningsnota och annan rapportering avseende Dina placeringar samt omgående reklamera 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 på Dina placeringar eller andra positioner

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.konsumentbank-byran.se](http://www.konsumentbank-byran.se), och på SwedSecs hemsida, [www.swedsec.se](http://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

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

## 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](http://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](http://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 – KAPITALFÖRSÄKRING

Vid ingående av ett nytt avtal på distans mellan Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension (Avanza Pension) och en konsument ska Avanza Pension lämna information om bolaget. Information ska även lämnas om gällande regler och villkor för tjänsten som t ex ångerrätt.

Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension  
Box 1399  
111 93 Stockholm  
Tel: 08-562 250 00  
Besöksadress: Regeringsgatan 103  
avanza.se/pension  
Säte: Stockholm  
Org nr: 516401-6775

## OM AVANZA PENSION

Avanza Pension är ett vinstutdelande livförsäkringsaktiebolag som beviljats koncession enligt försäkringsrörelselagen och står under Finansinspektionens tillsyn. Avanza Pension erbjuder livförsäkringar över Internet med anknytning till sparande i värdepappersdepå. Handel och kommunikation sker främst via Internet men kan även kompletteras av vår talsvarstjänst eller personlig kontakt på telefon. För mer information om våra tjänster; se [avanza.se/pension](http://avanza.se/pension).

## KAPITALFÖRSÄKRING

Avanza Pension är försäkringsgivare för din kapitalförsäkring. Den värdepappersdepå som är knuten till kapitalförsäkringen öppnas hos Avanza Bank AB. För försäkringsavtalet gäller Försäkringsvillkor avseende kapitalförsäkring, Handels- och depåbestämmelser avseende försäkring samt Avanza Pensions vid var tid gällande prislista. Samtliga villkor, bestämmelser och övriga informationsdokument finns tillgängliga på Avanza Pensions webbtjänst; [avanza.se/pension](http://avanza.se/pension).

Kapitalförsäkringen har inte något garanterat försäkringskapital utan består i sin helhet av villkorad återbäring. Försäkringsvärdet är således helt beroende av de placeringar som du eller annan placeringsberättigad bestämmer. Avanza Pension åtar sig således inget ansvar för värdeförändringen av kapitalet i försäkringen. Du kan läsa mer om hur t.ex. handel och orderläggning fungerar på Avanzas hemsida; [avanza.se](http://avanza.se).

För tjänsterna i försäkringsavtalet betalar du avgifter i enlighet med vid var tid gällande prislista. Hur avgifterna betalas och sättet för fullgörande framgår av avsnittet om avgifter i försäkringsvillkoren.

Till följd av detta försäkringsavtal kan det tillkomma skatter, avgifter eller kostnader som varken betalas genom Avanza Pension eller påförs av Avanza Pension.

Innehavet på kapitalförsäkringsdepån omfattas inte av insättningsgarantin enligt lagen (1995:1571) om insättningsgaranti eller investerarskyddet enligt lagen (1999:158) om investerarskydd.

Kommunikation avseende försäkringen samt placeringar på värdepappersdepån kommer till största del att ske över Internet, varför en förutsättning för att försäkringen ska kunna beviljas är att du har tillgång till Internet och en personlig e-postadress.

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 särskilda risker; se bilagan "Information om egenskaper och risker avseende finansiella instrument" på webbtjänsten [www.avanzapension.se](http://www.avanzapension.se).

## ÅNGERRÄTT M.M.

Om du ångrar dig har du rätt att säga upp detta kapitalförsäkringsavtal inom 30 - dagar räknat från den dag avtalet trädde ikraft. Ångerrätten gäller enbart det inledande försäkringsavtalet och inte de enskilda avtal, tjänster, betalningar, transaktioner, överföringar, uttag eller motsvarande som genomförts under avtalstiden för detta avtal. Någon ångerrätt föreligger heller inte för de enskilda avtal, tjänster, -betalningar, transaktioner, överföringar, uttag eller motsvarande som Avanza -Pension på din begäran fullgjort innan du utövar din ångerrätt.

Om du ångrar dig har Avanza Pension 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 utöva din ångerrätt ska du meddela Avanza Pensions kundsupport antingen per telefon, via brev eller via vår webbtjänst. Återbetalning av inbetald premie sker med justering för eventuell värdeförändring och avdrag för eventuella övriga kostnader. Har premien placerats i värdepapper avyttras dessa.

Härutöver har du rätt att senare återköpa försäkringsavtalet i enlighet med punkten 6.1 i Försäkringsvillkoren. Avanza Pension har rätt att återköpa försäkringsavtalet under vissa förutsättningar som anges i punkten 6.2 i Försäkringsvillkoren.

## REKLAMATION ELLER KLAGOMÅL

Om du är missnöjd med Avanza Pension är det viktigt att du kontaktar oss och framför dina synpunkter. Kontakta först den person eller avdelning som haft hand om ditt ärende inom Avanza Pension. Kontakten kan se via telefon eller via webbtjänsten. Du kan även skicka ett brev till ovan angiven adress.

Om du inte skulle vara nöjd med det svar du får kan du sedan föra ärendet vidare till Avanza Pensions 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.

Kostnadsfri vägledning kan erhållas från Konsumenternas försäkringsbyrå, 111 22 Stockholm, [www.konsumenternasforsakringsbyra.se](http://www.konsumenternasforsakringsbyra.se), 08-22 58 00, samt från den kommunala konsumentvägledningen. Om du vill få ärendet prövat utanför - Avanza Pension kan du vända dig till Allmänna reklamationsnämnden (ARN), Box 174, 101 23 Stockholm, [www.arn.se](http://www.arn.se), 08-783 17 00. Slutligen kan ett ärende alltid hänskjutas till prövning hos allmän domstol.

För försäkringsavtalet gäller svensk lag och svensk domstol är behörig att pröva frågor med anledning av avtalet.





# ALLMÄNNA VILLKOR FÖR BETALTJÄNSTER

## 1. DEFINITIONER

**Avanza** Avanza Bank AB, org.nr. 556573-5668.

**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).

**Betalare** En person som är innehavare av ett betalkonto hos Avanza och/eller konto som har gjorts tillgängligt via Avanza och som godkänner en betalningsorder från sådant betalkonto.

**Betalkonto** Sparkonto, Investeringsparkonto, Likvidkonto med kredit och/eller Depå-/Konto i Avanza samt Sparkonto+ hos någon av Avanzas samarbetspartners för sådant konto.

**Betalningsmottagare** En person som är den avsedda mottagaren av likvida medel vid en betalningstransaktion.

**Betalningsorder** Varje instruktion som en betalare eller betalningsmottagare ger Avanza om att en betalningstransaktion ska genomföras.

**Betalningstransaktion** Överföring av likvida medel som initieras av betalaren.

**Betalntjänst** Genomförande av betalningstransaktioner, via överföring av likvida medel till eller från Betalkonto.

**Debitera** Att likvida medel dras från ett Betalkonto.

**Kreditera** Att likvida medel tillförs ett Betalkonto.

**Medel** Tillgodohavanden av likvida medel (pengar) på Betalkonto.

## 2. OMFATTNING

Dessa allmänna villkor är tillämpliga för betalningstransaktioner till och från ett Betalkonto. Villkor nummer 19 är emellertid enbart tillämplig för betalkonton där avtal om betalkonto ingåtts efter den 1 augusti 2010.

## 3. FÖRHÅLLET TILL ANDRA VILLKOR OCH BESTÄMMELSER

För betalningstransaktioner ska vad som uttryckligen anges i dessa allmänna villkor gälla före vad som anges i Villkor för Sparkonto, Villkor för Sparkonto+, Allmänna villkor för investeringsparkonto, Villkor för likvidkonto med kredit respektive Handels- och depå-/kontoavtal med tillhörande villkor och bestämmelser.

## 4. BETALNINGSTRANSAKTIONER

Betalningstransaktioner till och från Kundens egna betalkonton kan utföras via Internettjänsten eller via Avanzas kundsupport per telefon. Betalningstransaktion från Kundens betalkonto hos Avanza, till betalkonto tillhörande annan mottagare än Kunden själv, kan utföras efter att skriftlig betalningsorder inkommit till Avanza. För vissa slag av betalkonton kan förekomma begränsningar i rätten att disponera betalkontot, vilket i så fall anges i särskilda villkor för betalkontot.

## 5. INFORMATION SOM SKA LÄMNAS I EN BETALNINGSORDER

För att en betalningstransaktion ska kunna genomföras ska Kunden lämna information i betalningsordern enligt de anvisningar som Avanza lämnar till kunden i samband med att betalningsordern lämnas.

Generellt gäller dock att Kunden alltid ska lämna uppgift om betalningsmottagarens bankkontonummer eller annan motsvarande information, information som gör det möjligt för Avanza att identifiera vem bankkontonumret tillhör, samt information som gör det möjligt för betalningsmottagaren att identifiera betalningstransaktionen.

## 6. GODKÄNNANDE AV EN BETALNINGSTRANSAKTION

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

## 7. ÅTERKALLELSE AV EN BETALNINGSTRANSAKTION

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

## 8. TIDPUNKT FÖR MOTTAGANDE AV EN BETALNINGSORDER

Avanza ska anses ha tagit emot betalningsordern när Kunden godkänt betalningsordern via Internettjänsten, via telefon till Avanzas kundsupport, eller när Avanza i original emottagit en skriftlig betalningsorder från Kunden som uppfyller de krav Avanza ställer för att kunna utföra betalningstransaktionen. Betalningsorder som tas emot efter tiderna som anges nedan i punkten 9, ska anses ha tagits emot nästföljande bankdag.

## 9. GENOMFÖR ANDETID FÖR EN BETALNINGSTRANSAKTION

En betalningstransaktion genomförs inom följande tidsangivelser, under förutsättning att betalningsordern inkommer mellan 09.00 och 17.00 en bankdag, respektive mellan 09.00 och 13.00 dag före allmän helgdag:

- till betalkonto i annan bank i Sverige i svenska kronor – senast nästa bankdag,
- till betalkonto i annan bank i Sverige, i euro – inom tre bankdagar,
- till betalkonto i bank inom EU/EES i euro – inom tre bankdagar,
- till betalkonto i bank inom EU/EES i annan EES valuta än euro – inom fyra bankdagar,
- betalkonto i bank i land utanför EU/EES – ungefärlig genomförandetid anges.

En betalningstransaktion genomförs inom följande tidsangivelser, under förutsättning att betalningsordern inkommer mellan 07.00 och 23.00 en bankdag, respektive mellan 08.00 och 23.00 en allmän helgdag:

- mellan betalkonto hos Avanza, med undantag för Sparkonto+, i svenska kronor – i realtid.

En betalningstransaktion genomförs inom följande tidsangivelser, under förutsättning att betalningsordern inkommer mellan 08.30 och 17.30 en bankdag:

- mellan Sparkonto+ och betalkonto hos Avanza, i svenska kronor – i realtid.

## 10. RÄNTA

Ränta utgår inte på betalningstransaktioner.

## 11. AVGIFTER

Avgifter utgår inte för betalningstransaktioner i svenska kronor eller Euro inom EU/EES. För övriga betalningstransaktioner utgår avgifter enligt vad var tid gällande prislista, vilken finns tillgänglig på hemsidan [www.avanza.se](http://www.avanza.se). Vid valutaväxling tas emellertid en avgift ut genom ett påslag på valutakursen motsvarande en spread om 0,5 % - 1 %, innebärande att Avanza Bank vid växlingstillfället räknar fram snittpriset på marknaden och räknar fram en spread om från +/- 0,25 % till +/- 0,5 % av snittpriset. För valutor med hög likviditet är spreaden normalt +/- 0,25 %. Om Kunden själv utför sin valutaväxling via Internettjänsten är spreaden lägre. För valutor med hög likviditet är spreaden vid valutaväxling via Internettjänsten normalt från +/- 0,025 % till +/- 0,075 % av snittpriset.

## 12. VÄXELKURS

Vid en betalningstransaktion från ett betalkonto, i annan valuta än betalkontots valuta, sker valutaväxlingen till den av Kunden angivna valutan innan betalningstransaktionen genomförs av Avanza.

Vid en betalningstransaktion till ett betalkonto, i annan valuta än betalkontots valuta, sker valutaväxlingen till betalkontots valuta innan Betalningstransaktionen genomförs av Avanza. Har Kunden ett till betalkontot hörande valutakonto för den aktuella valutan gör Avanza ingen valutaväxling på eget initiativ, utan valutakontot krediteras direkt.

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

## 13. KOMMUNIKATIONSMEDEL OCH TEKNISKA KRAV

För att kunna använda Avanzas tjänster via Internet krävs uppkoppling mot Internet. För sådan uppkoppling krävs viss dator och kommunikationsutrustning, programvara samt Internetabonnemang.

Avanza utvecklar kontinuerligt funktionaliteten på Internettjänsten varför Avanza 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 Internettjänsten finns på [www.avanza.se](http://www.avanza.se) eller kan erhållas från kundsupport.

Kunden ansvarar alltid själv för tillgång till den tekniska utrustning och programvara som krävs för Internettjänsten 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 erforderliga antivirusprogram och brandvägg. Kunden står kostnaden för denna utrustning.

## 14. INFORMATION OM BETALNINGSTRANSAKTIONER

Via internettjänsten får Kunden löpande information om genomförda betalningstransaktioner till eller från Kundens betalkonto. Därutöver finns ett kontoutdrag tillgängligt för Kunden via internettjänsten för varje

kalendermånad månad då en betalningstransaktion har genomförts till eller från Kundens betalkonto.

## 15. MEDDELANDEN

Avanza äger rätt att tillhandahålla information till Kunden via e-post till av Kunden angiven e-postadress. Avanza äger även rätt att tillhandahålla information till Kunden via elektroniskt meddelande till Kunden via Avanzas Internetjänst. Meddelande som avsänts av Avanza 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 Avanza i enlighet med villkoren. Meddelande genom telefax, telex, 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 Avanza ska ställas till den adress som Avanza vid var tid anger, på hemsida eller i annan information till Kunden, såvida Avanza inte begärt svar till annan adress. Meddelanden genom telefax eller med vanligt brev från Kunden ska anses ha kommit Avanza tillhanda den bankdag meddelandet kommit fram till nämnda adress. Om meddelandet når Avanza på icke normal kontorstid ska meddelandet anses ha kommit Avanza tillhanda vid början av påföljande bankdag. Elektronisk post ska anses ha kommit Avanza tillhanda påföljande bankdag.

## 16. SPRÅK

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

## 17. TILLGÅNG TILL VILLKOR OCH INFORMATION

Via internettjänsten eller i kontakt med Avanzas kundsupport får Kunden tillgång till dessa allmänna villkor och annan skriftlig information och villkor om betaltjänsten som har lämnats av Avanza före eller i samband med avtalets ingående.

## 18. PERSONLIGA ANVÄNDAR- OCH INLOGGNINGSUPPGIFTER

Kunden tilldelas personliga användar- och inloggningsuppgifter (Uppgifterna) för de elektroniska tjänster som Kunden enligt avtal med Avanza kan använda. Kunden är införstådd med att samtliga uppdrag och instruktioner som lämnas till Avanza med utnyttjande av kundens Uppgifter är, oavsett vem som lämnat uppdraget eller instruktionen, bindande för Kunden. Kunden förbinder sig att:

- hålla Uppgifterna hemliga,
- inte anteckna Uppgifterna på ett sådant sätt att de kan sättas i samband med de elektroniska tjänster som Avanza tillhandahåller,
- själv genast ändra Uppgifterna om det finns minsta misstanke om att någon obehörig person fått kännedom om Uppgifterna samt genast informera Avanza om detta,
- regelbundet byta Uppgifterna.

Kunden är ansvarig för skada eller förlust som drabbar Avanza, tredje man eller Kunden själv pga att Kunden inte iakttagit vad som åligger denne enligt ovan. Om två eller flera personer gemensamt ingått avtalet om betalkontot svarar sådana personer solidariskt för nu nämnd skada eller förlust. Om Kunden är en juridisk person svarar Kunden för att endast behöriga personer hos Kunden har kännedom om och får använda Uppgifterna.

Avanza har rätt att utan föregående meddelande till Kunden spärra användar- och inloggningsuppgifterna och därmed Kundens åtkomst till de elektroniska tjänster som Avanza tillhandahåller

- om felaktiga Uppgifter används, eller
- vid misstanke om obehörigt utnyttjande av Uppgifterna.

Kunden kan därefter erhålla uppgift om sina användar- och inloggningsuppgifter (t ex lösenord) mot särskild avgift.

Avanza är inte ansvarigt vare sig för direkt eller indirekt skada som Kunden eller annan åsamkas till följd av sådan spärrning av Uppgifterna som angetts ovan i denna punkt.

Om Kunden misstänker att Uppgifterna använts obehörigt ska polisanmälan göras, om Avanza begär detta.

## 19. ELEKTRONISKT INITIERADE OBEHÖRIG A TRANSAKTIONER

Detta villkor är enbart tillämpligt för betalkonton som Kunden ingått avtal om efter den 1 augusti 2010.

Om en elektroniskt initierad obehörig betalningstransaktion har genomförts till följd av att Kunden har underlåtit att skydda sina personliga användar- och inloggningsuppgifter, ska Kunden stå för beloppet, dock högst 1200 kr. Om en elektroniskt initierad obehörig transaktion har kunnat genomföras till följd av att Kundens skyldighet enligt villkor 18 ovan att skydda de personliga användar- och inloggningsuppgifterna åsidosatts genom grov oaksamhet, ansvarar Kunden för hela beloppet, dock högst 12 000 kr om Kunden är en konsument. Har Kunden handlat särskilt klandervärt ska Kunden stå för hela förlusten. Oavsett vad som anges ovan ansvarar Kunden inte för något belopp som har belastat betalkontot till följd av att användar- och inloggningsuppgifter använts obehörigen efter det att Kunden anmält att inloggningsuppgifterna för internettjänsten ska spärras. Detta gäller dock inte om Kunden genom svikligt handlande har bidragit till den obehöriga transaktionen.

Även om Kunden inte varit oaksam, ansvarar Kunden för hela beloppet om Kunden inte underrättar Avanza utan onödigt dröjsmål efter att ha fått kännedom om den obehöriga transaktionen (reklamation). Detsamma gäller om Avanza har lämnat Kunden information om transaktionen och Kunden inte underrättar Avanza inom tretton månader från det att beloppet belastat betalkontot. Om en obehörig betalningstransaktion orsakats av att Kunden genom grov oaksamhet åsidosatt någon av sina skyldigheter enligt dessa allmänna villkor ska Kunden stå för hela förlusten.

## 20. ANSVAR FÖR GENOMFÖRANDE VID AVGÅENDE BETALNING

Kunden ansvarar för att det finns täckning för lämnad betalningsorder samt att uppgifter som lämnats i betalningsordern är tillräckliga och korrekta. Avanza ansvarar då för att belopp och information överförs till betalningsmottagarens bank. Om förutsättningarna i första meningen är uppfyllda och beloppet ändå inte överförs till betalningsmottagarens bank eller betalningstransaktionen på annat sätt genomförts bristfälligt och Kunden reklamerat enligt vad som anges i dessa avtalsvillkor, ska Avanza dels på lämpligt sätt och utan onödigt dröjsmål återställa det debiterade betalkontots kostställning till den som skulle ha förelegat om den bristfälligt genomförda transaktionen inte hade ägt rum samt, om Kunden initierat betalningsordern meddela Kunden att transaktionen inte genomförts och, om möjligt, skälen härför.

Om Avanza 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 betalningsmottagarens bank, trots detta ansvar, återsända beloppet är Avanza ansvarig för att beloppet snarast återbetalas till Kunden.

För det fall Kunden lämnat felaktiga uppgifter om betalningen (t ex felaktigt kontonummer) är Avanza inte ansvarig. Avanza ska, på Kundens begäran, vidta skäliga åtgärder för att få tillbaka de medel som betalningen avsåg. För denna tjänst äger Avanza rätt att debitera Kunden en skälig avgift.

## 21. ANSVAR FÖR GENOMFÖRANDE VID ANKOMMANDE BETALNING

Avanza ska kreditera Kundens betalkonto så snart som möjligt efter att Avanza mottagit medlen, dock under förutsättning att det inte saknas medel på betalkontot.

## 22. REKLAMATION

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

Kunden inte åberopa felet mot Avanza och Kunden ansvarar då för hela beloppet.

## 23. VÄGRAN ATT UTFÖRA EN BETALNINGSORDER

Kunden ansvarar för att det finns täckning på betalkontot för de betalningstransaktioner som Kunden godkänt. Om täckning saknas på Kundens betalkonto ska Avanza meddela Kunden detta. Sådant meddelande kommer dock inte att lämnas av Avanza för betalningstransaktioner som initierats av betalningsmottagaren. Avanza äger rätt att ut en avgift för underrättelse vid vägran att utföra en betalningsorder.



## 24. BEFRIELSE FRÅN ANSVAR

Avanza är inte ansvarig 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 Avanza själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

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

För genomförande av betaltjänster gäller istället för första och andra styckena ovan att Avanza inte ansvarar för fall av osedvanliga eller oförutsägbara omständigheter som Avanza inte har något inflytande över och vars konsekvenser hade varit omöjliga för Avanza att avvärja trots alla ansträngningar. Ansvar för genomförande av betaltjänster inträder inte heller då Avanza eller den Avanza anlitat handlar i enlighet med svensk lag eller unionsrätt.

Föreligger hinder för Avanza att verkställa betalning 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 betalning ska banken, om ränta är utfäst, betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen. Är ränta inte utfäst är banken 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 Avanza till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrad att ta emot betalning, har Avanza för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

## 25. KUNDENS RÄTT TILL ERSÄTTNING

Kunden har rätt till ersättning för avgifter och ränta som förorsakats denne på grund av att en betalningstransaktion inte genomförts eller genomförts bristfälligt

dock under förutsättning att Avanza ansvarar för att betalningstransaktionen inte genomförts eller genomförts bristfälligt.

## 26. ÄNDRING AV VILLKOR

Ändringar av dessa villkor ska ha verkan gentemot Kunden från och med trettonde kalenderdagen efter det att Avanza via e-post till av Kunden angiven e-postadress alternativt via elektroniskt meddelande till Kunden på Avanzas 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 Avanza 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.

## 27. AVTALETS LÖPTID

Dessa avtalsvillkor gäller från det att Avanza mottagit Kundens godkännande av villkor om Handels- och depå-/konto, Investeringsparkonto, Likvidkonto med kredit, Sparkonto och/eller Sparkonto+ samt att Avanza, respektive Avanzas samarbetspartner för Sparkonto+, godkänt Kunden.

## 28. UPPSÄGNING AV AVTALET

Envar av Avanza 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 Avanza rätt att säga upp avtalet till upphörande först efter två kalendermånader. Om Kunden säger upp samtliga sina Betalkonton ska även detta avtal anses uppsagt av Kunden.

## 29. TILLÄMPLIG LAG OCH DOMSTOL

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