

Erik Penser

BANKAKTIEBOLAG



Allmänna bestämmelser

Innehållsförteckning

Allmänna bestämmelser för Depå/konto	2
Allmänna villkor för handel med finansiella instrument	16
Information om handel med optioner, terminer och andra derivatinstrument	22
Allmänna villkor för värdepapperslån	25
Allmänna villkor för Internettjänst - EPnet - hos Erik Penser Bankaktiebolag	35

Denna folder "Allmänna bestämmelser" innehåller både standarddokument upprättade av Svenska Fondhandlareföreningen i samarbete med marknadens aktörer och dokument upprättade av Erik Penser Bankaktiebolag. Dokumenten är var för sig indelade i numrerade avsnitt.

Foldrarna "Kundinformation" och "Allmänna bestämmelser" innehåller information som är viktig att ta del av.

Allmänna bestämmelser för Depå/konto

Definitioner

I Depå-/kontoavtalet samt i dessa Allmänna bestämmelser förstås med

a) värdepapper

dels finansiellt instrument såsom definierat i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, d v s överlåtbara värdepapper som kan bli föremål för handel på kapitalmarknaden, penningmarknadsinstrument, fondandelar och finansiella derivatinstrument,

dels värdehandling, varmed avses handling som inte kan bli föremål för handel på kapitalmarknaden, såsom aktie eller enkelt skuldebrev som enligt definitionen ovan inte är finansiellt instrument, borgensförbindelse, gåvobrev, pantbrev eller liknande handling,

b) **avräkningsnota** eller motsvarande redovisning, besked om att en order/ett affärsuppdrag har utförts,

c) **reglerad marknad** såsom definierat i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, d v s 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 skönsmässiga regler – så att detta leder till avslut,

d) **marknadsplats** en reglerad marknad eller en handelsplattform (MTF),

e) **handelsplats** en marknadsplats, en systematisk internhandlare eller en marknadsgarant inom EES eller en annan person som tillhandahåller likviditet inom EES eller enhet som motsvarar någon av de föregående utanför EES.

A. FÖRTECKNING OCH FÖRVARING I DEPÅ M M

A.1 Förteckning och förvaring i Depå

A.1.1 Erik Penser Bankaktiebolag (Banken) ska i Depån förteckna sådant värdepapper som mottagits av Banken för förvaring m m i Depå. Banken förbehåller sig rätten att pröva mottagandet av visst värdepapper, se även punkt G.9. Om Kunden har flera depåer hos Banken och Kunden inte instruerat Banken om i vilken depå visst värdepapper ska förtecknas, får Banken självt bestämma i vilken depå förteckningen ska ske.

A.1.2 Enligt dessa bestämmelser ska finansiellt instrument i kontobaserat system hos central värdepappersförvarare eller motsvarande - t ex på Vp-konto hos Euroclear Sweden AB (Euroclear Sweden) -anses ha mottagits när Banken erhållit rätt att registrera eller låta registrera uppgifter avseende instrument i sådant system. Övriga värdepapper anses ha mottagits när de överlämnats till Banken. Mottagna värdepapper som utfärdats i dokumentform ska förvaras av Banken för Kundens räkning.

A.1.3 Banken får låta förteckna och i förekommande fall förvara Kundens värdepapper hos annat värdepappersinstitut i Sverige eller i utlandet, s k depåförande institut. Depåförande institut utses av Banken efter eget val. Förvaring hos depåförande institut sker normalt i Bankens namn för Kundens räkning. Därvid får Kundens värdepapper registreras tillsammans med andra

ägares värdepapper. Banken får även låta Kundens finansiella instrument ingå i ett för flera ägare gemensamt dokument. Banken får uppdra åt ett depåförande institut att i Bankens ställe låta sig registreras för Kundens värdepapper. Kunden är införstådd med att Kundens värdepapper kan komma att förvaras på ett samlingskonto hos depåförande institut. Huruvida Kunden har en sakrättsligt skyddad separationsrätt i händelse av att Banken eller depåförande institut skulle försättas i konkurs eller drabbas av annan åtgärd med motsvarande rättsverkningar kan variera och är beroende av tillämplig lagstiftning. I Sverige föreligger separationsrätt under förutsättning att värdepappren hålls avskilda från det depåförande institutets eller Bankens egna värdepapper.

Vid förteckning och förvaring hos depåförande institut i utlandet kan det till följd av tillämplig utländsk lag vara omöjligt att identifiera kunders värdepapper separat från det depåförande institutets eller Bankens egna värdepapper, varvid kunders värdepapper vid en konkursituation skulle kunna komma att anses ingå i det depåförande institutets eller Bankens tillgångar.

Depåförande institut kan ha säkerhet i eller kvittningsrätt avseende kundens värdepapper och därtill kopplade fordringar.

A.1.4 Banken utför ingen äkthetskontroll av Kundens värdepapper.

A.1.5 För förteckning, överföring och utlämnande av värdepapper förbehåller sig Banken skälig tid.

A.1.6 Banken förbehåller sig rätt att avföra värdepapper från Kundens Depå när den som utgivit värdepapperet försatts i konkurs eller värdepapperet av annat skäl förlorat sitt värde. Om möjligt ska Banken därvid söka registrera värdepapperet i Kundens namn.

A.2 Förvaltarregistrering (motsvarande)

Banken får såsom förvaltare låta registrera mottagna värdepapper i eget namn hos den som i Sverige (t ex Euroclear Sweden) eller i utlandet fullgör registreringsuppgift avseende instrumentet. Därvid får Kundens finansiella instrument registreras tillsammans med andra ägares finansiella instrument av samma slag. Banken får även låta Kundens finansiella instrument ingå i ett för flera ägare gemensamt dokument. Banken får uppdra åt ett depåförande institut att i Bankens ställe låta sig registreras för Kundens finansiella instrument.

B. BANKENS ÅTAGANDEN AVSEENDE VÄRDEPAPPER

B.1 Allmänt

B.1.1 Banken åtar sig att för Kundens räkning vidta under punkterna B.2 – B.4 nedan angivna åtgärder beträffande mottagna värdepapper.

B.1.2 Åtagandena inträder - om inte annat anges nedan eller särskilt överenskommits - för svenska finansiella instrument registrerade hos Euroclear Sweden fr o m den femte, och för övriga svenska värdepapper samt för utländska finansiella instrument fr o m den femtonde, bankdagen efter det att värdepapperen mottagits av Banken. Banken är således ej skyldigt att bevaka frister som löper ut dessförinnan.

B.1.3 Banken vidtar nedan angivna åtgärder under förutsättning att Banken i god tid fått fullgod information om den omständighet som föranleder åtgärden genom meddelande från

Kunden, depåförande institut, emittent, Euroclear Sweden eller annan central värdepappersförvarare.

B.1.4 För distribution av årsredovisningar, delårsrapporter, prospekt och annan information ansvarar emittenten. Om Kunden i Depå-/kontoavtalet markerat att årsredovisningar m m önskas från emittent i vilken Kunden innehar värdepapper registrerade i Euroclear Sweden och förtecknade i Depån, lämnar Banken på emittentens begäran, via Euroclear Sweden, Kundens namn- och adressuppgifter. Emittenten distribuerar normalt årsredovisningar, delårsrapporter och liknande. Prospekt och annan information om erbjudanden distribueras normalt inte. Banken tillställer Kunden i stället en sammanfattning av erbjudandet. Kunden får samtidigt en anvisning om var mer information om erbjudandet finns.

B.1.5 Banken får helt eller delvis underlåta att vidta en åtgärd, om det på till Depån anslutet konto inte finns erforderliga medel eller tillräckligt kreditutrymme för åtgärden eller om Banken inte förses med de uppgifter som krävs för åtgärden.

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

B.1.7 Enligt punkterna B.2.2 b) och d) samt B.3 nedan kan Banken och Kunden komma överens om att Banken ska agera på annat sätt än vad Banken annars skulle göra. Om frågan avser teckning/tilläggsköp eller försäljning av Kundens rätter kan sådan överenskommelse inte träffas efter den tidpunkt då Banken avser verkställa teckning/tilläggsköp eller försäljning av Kundens rätter. Denna tidpunkt inträffar regelmässigt, med hänsyn främst till återstående tid för handel med rätterna, före den officiella sista tidpunkten för teckning.

B.1.8 Vid Bankens försäljning av rätter enligt nedan får försäljning ske gemensamt för flera kunder och i tillämpliga fall i enlighet med Bankens vid var tid gällande särskilda Riktlinjer för utförande av order samt sammanläggning och fördelning av order. Likviden ska därvid fördelas proportionellt mellan kunderna.

B.1.9 Om Kunden enligt tillämplig lag eller reglerna för en emission eller ett erbjudande inte har rätt att utnyttja företrädesrätter, som tillkommit Kunden till följd av dennes innehav av visst finansiellt instrument, får Banken sälja dessa företrädesrätter.

B.2 Svenska finansiella instrument

B.2.1 Beträffande svenska finansiella instrument omfattar Bankens åtagande – med den eventuella avvikelse som kan följa av vad som sägs i punkt B.1.6 – följande åtgärder. Med svenska finansiella instrument avses i denna punkt B.2 finansiella instrument som är utgivna av emittenter med säte i Sverige och som är kontoförda i enlighet med lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument samt handlas på svensk marknadsplats.

B.2.2 Beträffande **aktier** åtar sig Banken att

- a) motta respektive lyfta utdelning. Om Kunden har rätt att välja mellan utdelning i kontanter eller i annan form, får Banken välja utdelning i form av kontanter om Kunden inte uttryckligen instruerat om annat;

- b) vid nyemission avseende aktier upptagna till handel på reglerad marknad i vilka Kunden har företrädesrätt, för Kundens räkning teckna sådana aktier om inte annat överenskommit. Banken ska härvid dels göra sådana tillköp av teckningsrätter som behövs för att alla teckningsrätter, som tillkommer Kunden på grund av de i Depån förtecknade finansiella instrumenten, ska kunna till fullo utnyttjas samt dels verkställa teckning för alla Kundens därefter disponibla teckningsrätter. Dock sker inte någon teckning om Banken - vid den tidpunkt då Banken med hänsyn till återstående tid för handel med teckningsrätter avser verkställa teckningen - finner att emissionskursen inte är lägre än aktuell marknadskurs. Kunden kan dock begära att teckning ändå ska verkställas;
- c) vid nyemission avseende övriga aktier i vilka Kunden har företrädesrätt och som omfattas av denna punkt B.2, för Kundens räkning teckna sådana aktier om inte annat överenskommit. Banken ska härvid dels söka göra sådana tillköp av teckningsrätter som behövs för att alla teckningsrätter, som tillkommer Kunden på grund av de i Depån förtecknade finansiella instrumenten, ska kunna till fullo utnyttjas samt dels verkställa teckning för alla Kundens därefter disponibla teckningsrätter. Dock sker inte någon teckning om Banken - vid den tidpunkt då Banken med hänsyn till återstående tid för handel med teckningsrätter avser verkställa teckningen - finner att emissionskursen inte är lägre än aktuell marknadskurs. Kunden kan dock begära att teckning ändå ska verkställas,
- d) vid offentligt erbjudande om överlåtelse av finansiellt instrument riktat till Kunden från emittenten (inlösen/återköp) eller annan (uppköp) och som Banken erhållit information om, på sätt som angetts ovan i punkt B.1.3 eller genom tillkännagivande i Dagens Nyheter eller Svenska Dagbladet, underrätta Kunden därom och efter särskilt uppdrag av Kunden biträda denne med önskade åtgärder i samband därmed. (Se också B.2.5.) Motsvarande gäller vid offentligt erbjudande om förvärv av finansiellt instrument riktat till Kunden;
- e) vid fondemission avseende aktier upptagna till handel på reglerad marknad dels göra sådana tillköp av fondaktierätter som behövs för att alla fondaktierätter som tillkommer Kunden på grund av i Depån förtecknade aktier ska kunna till fullo utnyttjas i fondemissionen, dels i Depån förteckna så många nya aktier som Kunden därefter är berättigad till;
- f) vid fondemission avseende övriga aktier som omfattas av denna punkt B.2 dels söka göra sådana tillköp av fondaktierätter som behövs för att alla fondaktierätter som tillkommer Kunden på grund av i Depån förtecknade aktier ska kunna till fullo utnyttjas i fondemissionen, dels i Depån förteckna så många nya aktier som Kunden därefter är berättigad till;
- g) såvitt avser aktier i avstämningsbolag underrätta Kunden om begärd tvångsinlösen;
- h) såvitt avser aktier i avstämningsbolag vid nedsättning av aktiekapitalet, inlösen eller likvidation motta respektive lyfta kapitalbelopp samt annat förfallet belopp; samt
- i) på uppdrag av Kunden, under förutsättning att uppdraget är Banken tillhanda senast femte bankdagen före sista dag för införande i aktieboken för rätt att delta i bolagsstämma, ombesörja att hos Euroclear Sweden förvaltarregistrerade aktier

rösträttsregistreras i Kundens namn under förutsättning att sådan rösträttsregistrering kan ske enligt gängse rösträttsregistreringsrutin hos Euroclear Sweden. Om Depån innehas av två eller flera gemensamt och det i uppdraget inte angetts i vems namn aktierna ska registreras sker rösträttsregistrering av aktierna i proportion till vars och ens andel. Rösträttsregistrering sker inte av överskjutande aktier.¹

B.2.3 Beträffande **teckningsoptioner** åtar sig Banken att i god tid underrätta Kunden om sista dag för aktieteckning och, efter särskilt uppdrag från Kunden, söka verkställa kompletteringsköp av teckningsoptioner och verkställa nyteckning av aktier. Om överenskommelse om annat inte träffats senast tre bankdagar före sista dag för handel med teckningsoptioner ska Banken - om Banken bedömer det som praktiskt möjligt och lämpligt - försälja teckningsoption som inte utnyttjats.

B.2.4 Beträffande **inköpsrätter** åtar sig Banken att i god tid underrätta Kunden om sista dag för köpanmälan och, efter särskilt uppdrag av Kunden, söka verkställa kompletteringsköp av inköpsrätt och ombesörja köpanmälan. Om överenskommelse om annat inte träffats senast tre bankdagar före sista dag för handel med inköpsrätten, ska Banken - om Banken bedömer det som praktiskt möjligt och lämpligt - försälja inköpsrätt som inte utnyttjats.

B.2.5 Beträffande **inlösenrätter** åtar sig Banken att i god tid underrätta Kunden om sista dag för inlösenanmälan och, efter särskilt uppdrag av Kunden, söka verkställa kompletteringsköp av inlösenrätt och ombesörja inlösenanmälan. Om överenskommelse om annat inte träffats senast tre bankdagar före sista dag för handel med inlösenrätten, ska Banken - om Banken bedömer det som praktiskt möjligt och lämpligt - försälja inlösenrätt som inte utnyttjats.

B.2.6 Beträffande **svenska depåbevis avseende utländska aktier** åtar sig Banken att vidta motsvarande åtgärder som för svenska aktier enligt ovan om Banken bedömer det som praktiskt möjligt och lämpligt.

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

- a) motta respektive lyfta ränta samt kapitalbelopp eller annat belopp som vid inlösen, utlottning eller uppsägning förfallit till betalning efter det att skuldförbindelsen mottagits;
- b) beträffande premieobligationer dessutom lyfta vinst på premieobligation som enligt dragningslista utfallit vid dragning som skett efter det att premieobligation mottagits av Banken samt underrätta Kunden om utbyte och biträda Kunden med önskade åtgärder med anledning därav;
- c) beträffande konvertibler och andra konverteringsbara skuldförbindelser dessutom i god tid underrätta Kunden om sista konverteringsdag samt efter särskilt uppdrag av Kunden verkställa konvertering;
- d) vid emission av skuldebrev/skuldförbindelser i vilka Kunden har företrädesrätt,

¹ Annan skrivning om bolaget avser att ha ständig rösträttsregistrering eller om rösträttsregistrering vid flera innehavare sker i sin helhet i den persons namn som bolaget bestämmer.

för Kundens räkning teckna sådana skuldebrev/skuldförbindelser om inte annat överenskommits. Därvid ska gälla vad som angivits ovan i punkt B.2.2 b);

- e) vid offentligt erbjudande om överlåtelse av finansiellt instrument riktat till Kunden från emittenten eller annan och som Banken erhållit information om, på sätt som angetts ovan i punkt B.1.3 eller genom tillkännagivande i Dagens Nyheter eller Svenska Dagbladet, underrätta Kunden därom och efter särskilt uppdrag av Kunden biträda denne med önskade åtgärder i samband därmed. Motsvarande gäller vid offentligt erbjudande om förvärv av finansiellt instrument riktat till Kunden, samt
- f) vid kallelse till fordringshavarmöte avseende skuldebrev/skuldförbindelser i vilka Kunden är innehavare och som Banken erhållit information om, på sätt som angivits ovan i punkt B.1.3 eller genom tillkännagivande i Dagens Nyheter eller Svenska Dagbladet, underrätta Kunden därom och efter särskild överenskommelse med Kunden biträda denne i samband därmed.

B.2.8 Beträffande **finansiella instrument, som inte omfattas av punkterna B.2.1-7 ovan**, såsom optioner, terminer och fondandelar, omfattar Bankens åtagande att beträffande fondandelar lyfta utdelning samt i övrigt att vidta de åtgärder som Banken åtagit sig i särskilt avtal med Kunden.

B.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 ovan under B.2.1-8, vad som anges nedan under punkt B.3 beträffande utländska finansiella instrument.

B.3 Utländska finansiella instrument

B.3.1 Beträffande aktier och skuldförbindelser som inte omfattas av B.2 ovan och som är upptagna till handel på en reglerad marknad inom EES eller på motsvarande marknad utanför EES, omfattar Bankens åtagande – med den eventuella avvikelse som kan följa av vad som sägs i punkt B.1.6 - att vidta samma åtgärder som beträffande motsvarande svenska finansiella instrument - med undantag för de särskilda åtaganden beträffande konvertibler/andra konverteringsbara skuldförbindelser/skuldebrev/skuldförbindelser som anges i punkt B.2.7 c) och d) - när Banken bedömer detta som praktiskt möjligt och lämpligt. Kunden uppmärksammas härvid särskilt på att det för vissa utländska aktier registrerade hos Euroclear Sweden råder, på grund av inskränkningar i Euroclear Sweden's åtaganden, begränsade möjligheter för aktieägare att utöva vissa rättigheter t.ex. att medverka vid bolagsstämma och att delta i emissioner samt att erhålla information därom. Sådana utländska aktier handlas på härför avsedd lista, exempelvis Xterna listan på Stockholmsbörsen.

B.3.2 Beträffande andra utländska finansiella instrument än de i föregående punkt angivna omfattar Bankens åtagande endast att vidta de åtgärder Banken åtagit sig i särskilt avtal med Kunden.

B.3.3 Kunden är införstådd med att Kundens rättigheter avseende utländska finansiella instrument kan variera beroende på vilken jurisdiktion som dessa finansiella instrument omfattas av.

Kunden är även införstådd med att Banken då åtgärd avser utländskt finansiellt instrument ofta kan komma att tillämpa andra tidsfrister gentemot Kunden än dem som tillämpas i det land där åtgärd ska verkställas.

B.4 Svenska och utländska värdehandlingar

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

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 Banken sätta in medel som utgör förskott för köpuppdrag eller likvid för säljuppdrag (motsvarande), avkastning på förvaldade värdepapper samt medel som Kunden eljest överlämnat till Banken eller som Banken uppburit för Kundens räkning och som har samband med Depån, såvida Kunden inte anvisat Banken annat konto för insättningen.

C.3 Banken får belasta anslutet konto med belopp som Kunden beordrat eller godkänt samt för varje utlägg, kostnad eller förskotterad skatt som har samband med kontot eller Depån inklusive kreditkostnad. Banken får vidare belasta anslutet konto med belopp motsvarande dels utlägg, kostnad och arvode för uppdrag i övrigt, som Banken utfört åt Kunden, dels likvid för annan förfallen obetald fordran som Banken vid var tid har gentemot Kunden.

C.4 Medel i utländsk valuta som Banken erlägger respektive mottar för Kundens räkning ska innan konto belastas respektive gottskrivas - om överenskommelse inte träffas om annat eller om anslutet konto inte förs i den utländska valutan - omräknas till svenska kronor genom Bankens försorg enligt av Banken vid var tid tillämpad omräkningskurs.

C.5 Om Kunden inte är omyndig eller innehåller i Depån eller medlen på anslutet konto inte står under särskild förvaltning eller överförmyndares tillsyn, kan Kunden efter Bankens medgivande erhålla rätt till kredit.

Rätten till kredit gäller - om Banken inte meddelar annat - upp till ett belopp som motsvarar det vid var tid gällande sammanlagda belåningsvärdet av tillgångarna i Depån och på anslutna konton. Har Kunden enligt särskilt avtal pantförskrivit i Depån förtecknade värdepapper och/eller tillgångar på anslutet konto även för andra förpliktelser än Kundens kredit (t ex för handel med derivatinstrument) ska dock dessa förpliktelser, enligt de principer som Banken vid var tid tillämpar, beaktas vid fastställandet av kreditens omfattning.

C.6 Kundens kredit enligt dessa bestämmelser gäller tills vidare, med rätt för Banken att säga upp krediten till betalning med en uppsägningstid om 30 kalenderdagar.

Därutöver gäller vid uppsägning av Depå-/kontoavtalet enligt punkt G.10 första eller tredje stycket nedan att krediten är förfallen till betalning vid tidpunkten för Depå-/kontoavtalets upphörande.

Senast den dag Kundens rätt till kredit upphör ska Kunden återbetala utnyttjad kredit jämte upplupen ränta till Banken. Kunden har dock alltid rätt att reglera sin kredit i förtid.

C.7 Belåningsvärdet av tillgångarna i Depån och på anslutna konton beräknas av Banken i enlighet med de regler som Banken vid var tid tillämpar. Kunden kan från Banken erhålla uppgift om dels det aktuella sammanlagda belåningsvärdet, dels aktuellt belåningsvärde för visst i Depån förtecknat finansiellt instrument och dels belåningsvärdet respektive ställningen på anslutet konto.

Det åvilar Kunden att själv hålla sig underrättad om det vid var tid gällande sammanlagda belåningsvärdet av tillgångarna i Depån och på anslutna konton samt att tillse att säkerhetsbrist (överbelåning) inte vid någon tidpunkt uppkommer, d v s att – med beaktande även av andra förpliktelser för vilka nämnda tillgångar utgör säkerhet – krediten inte vid någon tidpunkt överstiger tillgångarnas sammanlagda belåningsvärde. Kunden kan inte i något avseende undgå ansvar för eventuellt uppkommen säkerhetsbrist under återopande av att denne av Banken inte underrättats om det gällande sammanlagda belåningsvärdet av tillgångarna i Depån och på anslutna konton eller om uppkommen säkerhetsbrist.

Om säkerhetsbrist ändå skulle uppkomma är Kunden skyldig att omedelbart och utan anmodan till Banken betala överskjutande skuldbelopp eller ställa tilläggssäkerhet i sådan utsträckning att säkerhetsbrist ej längre föreligger. Sker ej sådan betalning eller sådant ställande av tilläggssäkerhet är hela skulden på anslutet konto förfallen till omedelbar betalning. Om Kunden är konsument gäller dock i sistnämnda fall i stället att Banken äger försälja ställda säkerheter i sådan utsträckning att utnyttjad kredit inte längre överstiger den kredit som Kunden har beviljats.

C.8 För tillgodohavande på anslutet konto gottskrivs ränta efter den räntesats som Banken 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 Depå-/kontoavtalets framsida.

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.

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

Om Kunden är konsument gäller beträffande ränta för skuld på anslutet konto i stället för vad som i föregående stycke angetts att räntesatsen får ändras endast i den utsträckning det motiveras av kreditpolitiska beslut, ändring av Bankens upplåningskostnader eller andra kostnadsökningar som Banken inte skäligen kunde förutse när Depå-/kontoavtalet ingicks. I tillämpliga fall vid ändring av referensränta som Bolaget inte har något bestämmande inflytande över, får Bolaget ändra räntesatsen utan föregående underrättelse till konsumenten, under förutsättning att konsumenten underrättats periodvis om gällande räntesats, att parterna har avtalat om det samt att den nya referensräntan har offentliggjorts och är tillgänglig hos Bolaget. I annat fall gäller att Bolaget underrättar konsumenten om en ränteändring innan den börjar gälla.

Uppgifter om räntesatser kan erhållas hos Banken. 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.

C.9 För belopp varmed Kunden är i betalningsdröjsmål, äger Banken rätt till dröjsmålsränta på förfallet belopp från förfallodagen till dess betalning sker med den räntesats som med åtta procentenheter överstiger den gällande räntesatsen för skuld på anslutet konto, Räntelag (1975:635), enligt punkt C.8 ovan. Vid överbelåning enligt punkt C.7 ovan ska Kunden erlägga överbelåningsränta om fyra procentenheter beräknat på överbelånat belopp.

D. PANT

D.1 Bestämmelser om pant finns, förutom under punkt D.2 – D.12 nedan, även i Depå-/kontoavtalet under punkten Pantsättning samt under punkt C.5 – C.7 ovan.

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

D.3 Bankens åtagande i egenskap av panthavare avseende pantsatt egendom är inte mer omfattande än vad som framgår av dessa bestämmelser.

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

D.5 Om Kunden inte fullgör sina förpliktelser gentemot Banken enligt Depå-/kontoavtalet eller eljest uppkomna i samband med Kundens transaktioner med finansiella instrument får Banken ta panten i anspråk på det sätt Banken finner lämpligt. Banken ska härvid förfara med omsorg och, om så är möjligt och det enligt Bankens bedömning kan ske utan förfång för Banken, i förväg underrätta Kunden härom. Banken får bestämma i vilken ordning ställda säkerheter (panter, borgensåtaganden m m) ska tas i anspråk.

D.6 Vid tillämpning av vad som ovan sagts kan pantsatta värdepapper försäljas i annan ordning än på den marknadsplats där värdepapperet är upptaget till handel.

D.7 Om panten utgörs av tillgodohavande på konto anslutet till Depån får Banken, utan föregående underrättelse till Kunden, omedelbart göra sig betald genom att ta ut förfallet belopp från kontot.

D.8 Banken bemyndigas att själv eller genom någon som Banken utser, teckna Kundens namn, då detta erfordras för att genomföra pantrealisation eller för att eljest tillvarata eller utöva Bankens rätt med avseende på pantsatt egendom. Av samma skäl får Banken öppna särskild depå och/eller Vp-konto hos Euroclear Sweden eller konto i annat kontobaserat system. Kunden kan inte återkalla detta bemyndigande så länge panträdden består.

D.9 Om borgen har tecknats för Kundens förpliktelser enligt Depå-/kontoavtalet gäller följande i fråga om borgensmans rätt till egendom som pantsatts enligt Depå-/kontoavtalet av Kunden ensam eller tillsammans med annan.

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

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

Banken får så länge Banken ej tagit borgen i anspråk lämna ut pant, som enligt Bankens bedömning inte behövs för betalning av förfallet belopp enligt Depå-/kontoavtalet, utan att på grund därav borgensmans ansvar ska minska.

D.10 Kunden får inte utan att samtycke dessförinnan lämnats av Banken till annan pantsätta egendom som är pantsatt enligt dessa Allmänna bestämmelser och bestämmelserna i Depå-/kontoavtalet. Sådan pantsättning till annan ska göras enligt Bankens anvisningar med utnyttjande av formulär som Banken har godkänt. Sker pantsättning i strid mot denna bestämmelse äger Banken säga upp Depå-/kontoavtalet till omedelbart upphörande utan iakttagande av i punkt G.10 nedan nämnd uppsägningstid.

D.11 Om Kunden till annan pantsatt värdepapper förtecknade i Depån eller medel på konto anslutet till Depån får Banken, även om Kunden invänt däremot, utlämna/ överföra värdepapper respektive överföra medel på till Depån anslutet konto till panthavaren eller annan efter instruktioner från panthavaren. Redovisning av sådant utlämnande/ överföring ska sändas till Kunden.

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

E. HANDEL MED VÄRDEPAPPER ÖVER DEPÅN

E.1 På uppdrag av Kunden - även innefattande vad Kunden och Banken eventuellt har kommit överens om i särskilt avtal om handel via elektroniskt medium - utför Banken köp och försäljning av finansiella instrument samt andra uppdrag avseende handel med finansiella instrument för Kundens räkning. Efter fullgörandet och om förutsättningar härför föreligger redovisar Banken dessa transaktioner i Kundens Depå.

E.2 Kunden är medveten om att Banken kan spela in telefonsamtal i samband med att Kunden lämnar Banken uppdrag om handel eller instruktioner avseende Kundens Depå och anslutna konton.

E.3 Kunden är bunden av Bankens vid var tid gällande särskilda Riktlinjer för utförande av order samt sammanläggning och fördelning av order och de villkor som vid var tid gäller för handel med visst finansiellt instrument i och med att Kunden tar Bankens tjänster i anspråk i vad avser instrumentet. Med sådana villkor förstås dels vid var tid gällande Allmänna villkor för handel med finansiella instrument, villkor i orderunderlag och villkor i av Banken upprättad avräkningsnota, dels regler antagna av Banken, svensk eller utländsk emittent, handelsplats, clearingorganisation eller central värdepappersförvarare. Det åligger Kunden att hålla sig underrättad om och följa nu nämnda villkor och regler.

E.4 Enligt Allmänna villkor för handel med finansiella instrument äger Banken rätt att makulera köp eller försäljning där avslut träffats för Kundens räkning i den omfattning som avslutet makulerats av aktuell handelsplats. Samma rätt gäller om Banken i annat fall finner makulering av avslut vara påkallad med hänsyn till att ett uppenbart fel begåtts av Banken, marknadsmotpart eller av Kunden själv eller, om Kunden genom order handlat i strid med gällande lag eller annan författning eller om Kunden i övrigt brutit mot god sed på värdepappersmarknaden. Har det makulerade avslutet redan redovisats i Kundens Depå

kommer Banken att korrigera och redovisa detta i enlighet med punkt G.5.

E.5 För den händelse någon av parterna skulle försättas i konkurs eller företagsrekonstruktion skulle beslutas för Kunden, enligt lagen (1996:764) om företagsrekonstruktion, ska samtliga utestående förpliktelser med anledning av handel med finansiella instrument mellan parterna avräknas mot varandra genom slutavräkning per den dag sådan händelse inträffar. Vad som efter sådan slutavräkning tillkommer ena parten är omedelbart förfallet till betalning.

F. SKATTER M M

F.1 Kunden ska svara för skatter och andra avgifter som ska erläggas enligt svensk eller utländsk lag med avseende på värdepapper förtecknade i Depån, t ex preliminärskatt, utländsk källskatt respektive svensk kupongskatt på utdelning.

F.2 Banken kan, till följd av svensk/utländsk lag, svensk/utländsk myndighets föreskrift eller beslut eller Bankens avtal med svensk/utländsk myndighet vara skyldig att för Kundens räkning vidtaga åtgärder beträffande skatt grundat på utdelning/ränta/avyttring avseende Kundens värdepapper. Det åligger Kunden att tillhandahålla den information, inkluderande undertecknande av skriftliga handlingar, som Banken bedömer vara nödvändig för att fullgöra sådan skyldighet.

F.3 Om Banken till följd av skyldighet enligt punkt F.2 för Kundens räkning erlagt skatt äger Banken gottgöra sig motsvarande belopp på sätt som anges i punkt C.3.

F.4 Banken ska, på särskilt uppdrag av Kunden, om rätt därtill föreligger och om Banken bedömer det som praktiskt möjligt och lämpligt söka medverka till nedsättning eller restitution av skatt samt utbetalning av tillgodohavande hos skattemyndighet. Banken får i samband därmed teckna Kundens namn samt även lämna uppgift om Kunden och Kundens värdepapper i erforderlig omfattning.

G. ÖVRIGA BESTÄMMELSER

G.1 Bankdag

Med bankdag avses i dessa Allmänna bestämmelser 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 fr n lördag, midsommarafton, julafton samt nyårsafton).

G.2 Avgifter m m

För förvaring samt för övriga tjänster enligt dessa bestämmelser uttas avgifter enligt vad Banken meddelat Kunden vid öppnandet av Depån eller senare på sätt som anges i punkt G.12.

Avgifter debiteras anslutet konto i svenska kronor om ej Banken meddelar annat. Upplysning om gällande avgifter kan på begäran erhållas hos Banken. Avgift för kredit till konsument anges i Depå-/kontoavtalet. Kunden ska ersätta Bankens kostnader och utlägg som har samband med Bankens uppdrag enligt dessa bestämmelser samt kostnader och utlägg för att bevaka och driva in Bankens fordran hos Kunden.

G.3 Meddelanden m.m.

Banken äger rätt att tillhandahålla information till Kunden via e-post till av Kunden i Depå-

/kontoavtalet angiven e-post adress när Banken bedömer att tillhandahållandet via e-post är lämpligt.

Meddelande som avsänts av Banken med vanligt brev ska anses ha nått Kunden senast femte bankdagen efter avsändandet, om brevet sänts till den adress som Kunden uppgivit.

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 Banken ska ställas till den adress som anges i Depå-/kontoavtalet, såvida Banken inte begärt svar till annan adress. Meddelande från Kunden ska anses ha kommit Banken tillhanda den bankdag meddelandet kommit fram till nämnda adress. Vad gäller handel med finansiella instrument, se Allmänna villkor för handel med finansiella instrument.

G.4 Utlämnande av uppgift till annan, behandling av personuppgifter m m

Banken kan, till följd av svensk/utländsk lag, svensk/utländsk myndighets föreskrift eller beslut och/eller Bankens avtal med svensk/utländsk myndighet/institut under tillsyn, handelsregler eller avtal/villkor för visst värdepapper, vara skyldigt att till annan lämna uppgift om Kundens förhållanden enligt Depå-/kontoavtalet. Det åligger Kunden att på begäran av Banken tillhandahålla den information, inkluderande skriftliga handlingar, som Banken bedömer vara nödvändig för att fullgöra sådan skyldighet.

Banken kommer att behandla Kundens personuppgifter (såväl av Kunden själv lämnade uppgifter som sådana uppgifter som kan komma att inhämtas från annat håll) i den utsträckning det krävs för fullgörande av Depå-/kontoavtalet och uppdrag relaterade till avtalet och för fullgörande av Bankens rättsliga skyldigheter samt behandla Kundens personuppgifter för information till Kunden om regel/villkorsändringar, värdepapper, produkter och tjänster m m med anknytning till detta avtal. Behandling av Kundens personuppgifter kan även komma att ske hos Banken för ändamål som avser direkt marknadsföring.

Kunden har rätt att en gång om året få veta vad som registrerats om Kunden samt att få rättelse gjord av eventuellt felaktig uppgift. Kunden ska i sådana fall vända sig till Banken.

G.5 Redovisning

Redovisning för Depån och anslutna konton lämnas - om inte särskilt avtal träffats om annat - minst en gång per år, såvida inte en sådan översikt har tillhandahållits i något annat regelbundet utdrag. Banken ansvarar inte för riktigheten av information om värdepapper, som inhämtats av Banken från extern informationslämnare.

G.6 Felaktig förteckning i depån m m

Om Banken av misstag skulle förteckna värdepapper i Kundens Depå eller sätta in medel på till Depån anslutet konto, äger Banken korrigera förteckningen eller insättningen i fråga. Om Kunden förfogat över av misstag förtecknade värdepapper eller insatta medel, ska Kunden snarast möjligt till Banken återlämna värdepapperen eller återbetala de medel som erhållits vid avyttringen eller insättningen. Om Kunden underlåter detta äger Banken rätt att, vid Kundens förfogande över värdepapper, köpa in värdepapperen i fråga och belasta Kundens konto med vad

som erfordras för betalning av Bankens fordran i anledning härav samt, vid Kundens förfogande över medel, belasta Kundens konto med beloppet i fråga.

Om Banken vidtagit korrigerande enligt ovan, ska Banken utan dröjsmål underrätta Kunden därom. Kunden äger inte rätt att ställa några krav gentemot Banken med anledning av sådana misstag.

Vad som angetts i de två föregående styckena gäller även när Banken eljest förtecknat värdepapper i Depån eller satt in medel på anslutet konto, som rätteligen inte skulle ha tillkommit Kunden.

G.7 Insättningsgaranti och investerarskydd

Enligt lagen (1995:1571) om insättningsgaranti har Kunden, om denne i händelse av Bankens konkurs inte skulle få ut sina likvida medel inestående på konto hos Banken, rätt till särskild ersättning med ett belopp som föreskrivs i lag, vilket per den 31 december 2010 uppgår till högst det belopp i kronor som vid tidpunkten för ersättningsrättens inträde motsvarar 100 000 euro. Riksgälden betalar ut ersättningen inom 20 arbetsdagar från den dag banken försattes i konkurs eller Finansinspektionen beslutade att garantin ska träda in.

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

G.8 Begränsning av bankens ansvar

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

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

Banken svarar inte för skada som orsakats av - svensk eller utländsk - handelsplats, depåförande institut, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som Banken med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av Kunden. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovannämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Banken svarar inte för skada som uppkommer för Kunden eller annan med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Banken beträffande finansiella instrument.

Banken ansvarar inte för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av Bankens grova vårdslöshet. Vad gäller handel med finansiella instrument, se Allmänna villkor för handel med finansiella instrument.

Föreligger hinder för Banken, på grund av omständighet som anges i första stycket, att helt eller delvis utföra åtgärd enligt dessa Allmänna bestämmelser eller köp- eller säljuppdrag avseende finansiella instrument får åtgärd uppskjutas till dess hindret har upphört. Om Banken till följd av sådan omständighet är förhindrad att verkställa eller ta emot betalning/ leverans,

ska Banken respektive Kunden inte vara skyldig att erlægga ränta.

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

G.9 Avstående från uppdrag m m

Banken förbehåller sig rätt att avsäga sig uppdrag enligt dessa bestämmelser avseende svenskt finansiellt instrument registrerat hos Euroclear Sweden inom fem, och för övriga svenska värdepapper samt för utländska finansiella instrument inom femton, bankdagar efter det att värdepapperen mottagits av Banken. För utlämnande/ överföring av värdepapperet i fråga gäller därvid vad som nedan i punkt G.10 anges om utlämnande/överföring vid uppsägning.

G.10 Uppsägning

Envar av Banken och Kunden kan uppsäga Depå-/kontoavtalet till upphörande trettio kalenderdagar efter det att part till motparten i vanligt brev avsänt uppsägningen. Vid Depå-/kontoavtalets upphörande ska parterna genast reglera samtliga sina förpliktelser enligt dessa bestämmelser. Depå-/kontoavtalet gäller dock i tillämpliga delar intill dess part fullgjort samtliga sina åtaganden gentemot motparten. Vidare får envar av Banken och Kunden uppsäga uppdrag enligt dessa bestämmelser avseende visst värdepapper på samma villkor som anges ovan.

Observera dock Bankens rätt till uppsägning av kredit och kundens rätt till reglering av kredit som anges i C.6.

Oavsett vad som sagts i föregående stycke får part säga upp Depå-/kontoavtalet med omedelbar verkan om motparten väsentligen brutit mot avtalet. Härvid ska varje avtalsbrott, där rättelse trots anmaning härom inte snarast möjligt vidtagits, anses som ett väsentligt avtalsbrott. Banken får även säga upp Depå-/kontoavtalet med omedelbar verkan vid förändringar beträffande Kundens skatterättsliga hemvist som medför att Banken inte längre kan fullgöra sin skyldighet att för Kundens räkning vidta åtgärder beträffande skatt enligt vad som anges i avsnitt F. eller att fullgörandet av sådan skyldighet avsevärt försvåras.

Vid Depå-/kontoavtalets upphörande ska Banken till Kunden utlämna/överföra samtliga i Depån förtecknade värdepapper eller - om uppsägningen avser visst värdepapper - detta värdepapper.

Kunden ska lämna anvisningar till Banken om utlämnandet/överföringen. Om inte sådana anvisningar lämnats inom sextio kalenderdagar efter den dag Depå-/kontoavtalet enligt uppsägningen upphört eller om utlämnandet/överföringen inte kan ske enligt av Kunden lämnade anvisningar, får Banken

- beträffande värdepapper i dokumentform, om hinder inte föreligger mot utlämnande på grund av lag eller avtal, på betryggande sätt och på bekostnad av Kunden översända värdepapperen under adress som är känd för Banken,
- beträffande finansiellt instrument som registreras enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument; för Kundens räkning öppna Vp-konto eller motsvarande hos central värdepappersförvarare och till sådant konto överföra de finansiella instrumenten samt
- beträffande annat värdepapper än ovan nämnda samt värdepapper i dokumentform om försändelse visat sig vara obeställbar; på det sätt Banken finner lämpligt försälja eller på annat sätt avveckla värdepapperen ävensom, om värdepapperen saknar värde, låta förstöra respektive avregistrera dessa. Ur inflytande köpeskilling får Banken göra sig betald för vidtagna åtgärder

samt för kostnaderna för avvecklingen. Eventuellt överskott utbetalas till Kunden, medan eventuellt underskott omgående ska ersättas av Kunden.

G.11 Begränsning av åtaganden och förhållande till andra avtal

Banken är inte skyldigt att vidta andra åtgärder än vad som anges i dessa bestämmelser, om inte särskilt avtal därom skriftligen träffats. Vad som uttryckligen anges i sådant särskilt avtal ska gälla före dessa bestämmelser.

G.12 Ändring av de allmänna bestämmelserna och avgifter

Ändringar av dessa Allmänna bestämmelser eller Bankens avgifter ska ha verkan gentemot Kunden från och med trettionde kalenderdagen efter det att Kunden enligt punkt G.3 ska anses ha mottagit meddelande om ändringen. Om Kunden inte godtar ändringen har han rätt att inom nämnda tid uppsäga Depå-/kontoavtalet enligt dessa bestämmelser till upphörande utan iakttagande av i punkt G.10 ovan nämnd uppsägningstid.

G. 13 Tillämplig lag

Tolkning och tillämpning av Depå-/kontoavtalet samt dessa Allmänna bestämmelser för Depå-/kontoavtal ska ske enligt svensk rätt.

Allmänna villkor för handel med finansiella instrument

Uppdrag

Begäran ("order") från kunden, lämnad på det sätt *Erik Penser Bankaktiebolag* ("Banken") anvisat, om utförande av handel ("uppdrag") innebär ett åtagande för Banken att söka träffa avtal avseende handel med finansiella instrument i enlighet med de villkor kunden lämnat. Om inte särskild överenskommelse har träffats om annat, lämnar Banken inte någon garanti för att ett uppdrag leder till handel. Banken utför uppdrag med tillämpning av gällande marknadsregler och god sed på marknaden.

Banken är inte skyldigt att acceptera uppdrag. Banken äger rätt att utan angivande av skäl avsäga sig uppdrag om Banken skulle misstänka att ett utförande av uppdraget kan stå i strid med gällande lagstiftning t.ex. om marknadsmissbruk eller andra tillämpliga marknadsregler eller god sed på marknaden eller om Banken av annan anledning anser att det föreligger särskilda skäl därtill. Kunden är medveten om att Banken kan spela in telefonsamtal, t. ex. i samband med att kunden lämnar Banken uppdrag eller betalnings- eller leveransinstruktioner.

Kundens order gäller, om inte annat överenskommits, den dag ordern tas emot och längst till dess Banken den dagen avslutar handeln med det slag av finansiellt instrument ordern avser.

Riktlinjer för utförande av order

Vid utförande av order för kunder som av Banken generellt eller i särskilt fall behandlas som icke-professionella eller professionella kunder gäller Bankens vid var tid gällande särskilda riktlinjer för utförande av order samt sammanläggning och fördelning av order.

Kommission, kombination och självinträde

Banken får - om kundens uppdrag är ett kommissionsuppdrag - utföra uppdraget antingen genom avtal med annan för kundens räkning men i eget namn innefattande avtal med en annan

kund hos Banken (s.k. kombination) eller genom att självt inträda som köpare eller säljare (s.k. självinträde).

Utförande av order på kundens initiativ

Vid utförande och/eller vidarebefordran av order på kundens initiativ avseende sådana okomplicerade instrument som anges i 8 kap. 25 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden kommer Banken regelmässigt inte att bedöma om den aktuella tjänsten eller det finansiella instrumentet passar kunden.

Köppuppdrag

I det fall kunden ("köparen") lämnat uppdrag om köp av finansiella instrument gäller följande.

Köparen ska till Banken, enligt vad som framgår av avräkningsnotan, och om inte annat överenskommits, senast likviddagens morgon kl. 08.00 erlägga angivet totalbelopp i svenska kronor. Har uppdraget utförts i annan valuta än svenska kronor anges valutaslaget i avräkningsnotan. Vid växling av valuta anges den av Banken tillämpade växlingskursen.

De finansiella instrument som uppdraget omfattar överförs till köparen, i den mån annat inte föranleds av lag, myndighets föreskrifter, speciella regler för ifrågavarande instrument eller särskild överenskommelse med köparen,

- i fråga om instrument som ska ägarregistreras hos central värdepappersförvarare/motsvarande eller instrument som ska förtecknas i depå hos Banken, genom att Banken vidtar de registreringsåtgärder som erfordras,
- i fråga om instrument som ska förtecknas i depå/ motsvarande hos annat depåförande institut, genom att köparen instruerar det Banken om mottagande av de instrument som uppdraget omfattar och
- i fråga om instrument som utfärdats i dokumentform, genom överlämnande till köparen.

Om inte annat följer av särskilda villkor för köpet, har Banken, för att erhålla betalning för sin fordran, rätt att med det totalbelopp som framgår av avräkningsnotan belasta av köparen anvisat konto som denne har i Banken.

Om konto inte anvisats eller medel saknas på anvisat konto, får annat konto som köparen har i Banken belastas. Banken får dessutom från mottagandet av uppdraget reservera medel för detta på konto som köparen har i Banken.

Fullgör köparen inte sin betalningsskyldighet gentemot Banken, har Banken rätt till ränta på sin fordran till dess full betalning erlagts. Ränta beräknas från den likviddag som anges i avräkningsnota eller den senare dag, då instrumenten fanns tillgängliga för köparen, till och med den dag betalning sker. Ränta utgår för varje period om en vecka eller del av vecka, varunder dröjsmålet varar, efter en årlig räntesats som med åtta procentenheter överstiger den STIBOR-ränta (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.

Banken har panträtt i de köpta instrumenten till säkerhet för sin fordran på köparen med anledning av uppdraget. Banken har rätt att vidta erforderliga åtgärder för att fullborda denna panträtt. Fullgör köparen inte sin betalningsskyldighet gentemot Banken, får Banken - på det sätt och vid den tidpunkt Banken finner lämpligt - sälja berörda instrument eller vidta andra

dispositioner för att avveckla affären. Banken får för sådant ändamål teckna köparens namn och vidta de övriga åtgärder som kan erfordras i samband med avvecklingen. Banken har rätt att ur erhållen likvid tillgodogöra sig vad som erfordras för betalning av Bankens fordran jämte ränta enligt ovan samt ersättning för Bankens arbete och kostnader samt i förekommande fall för valutakursförluster.

Om, vid försäljning eller andra dispositioner enligt vad nyss sagts, likviden inte täcker Bankens hela fordran, ska köparen svara för mellanskillnaden jämte ränta enligt ovan. Banken får också för detta fall, i den ordning som ovan sagts, belasta konto som köparen har i Banken.

Om Banken efter det att avslut träffats inte inom skälig tid fullgjort vad på Banken ankommer för att tillhandahålla köparen instrumenten, har köparen rätt att återkalla uppdraget och befrias från sina skyldigheter med anledning av detta.

Vad ovan sagts innebär inte någon inskränkning i de rättigheter som kan tillkomma Banken på grund av lag.

Säljuppdrag

I det fall kunden ("säljaren") lämnat uppdrag om försäljning av finansiella instrument gäller följande.

Banken ska med anledning av uppdraget erhålla fri dispositionsrätt till de instrument som uppdraget omfattar.

Är instrumenten ägarregistrerade hos central värdepappersförvarare/motsvarande eller förtecknade i depå hos Banken, har Banken rätt att vidta de registreringsåtgärder som erfordras.

I övriga fall ska säljaren, om inte annat överenskommits, samtidigt med att uppdraget lämnas vidta de åtgärder som erfordras för att Banken ska erhålla fri dispositionsrätt till instrumenten. Därvid gäller

- i fråga om instrument förtecknade i depå/motsvarande hos annat depåförande institut, att säljaren omgående ska instruera det Banken om skyndsam överföring till Banken av de instrument som uppdraget omfattar och

- i fråga om instrument som utfärdats i dokumentform, att säljaren ska överlämna dessa till Banken.

Om Banken inte samtidigt med uppdraget, eller inom annan överenskommen tid, erhållit fri dispositionsrätt till instrumenten, fullgör Banken, på det sätt Banken finner lämpligt, avtalet gentemot motparten. Säljaren ska ersätta Banken kostnaden härför jämte ränta räknat från den dag kostnaden uppkom till och med den dag betalning sker. Ränta utgår för varje period om en vecka eller del av vecka, varunder beloppet utestår obetalt, efter en årlig räntesats som med åtta procentenheter överstiger den STIBOR-ränta (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.

Säljaren ska dessutom utge ersättning för Bankens arbete och kostnader samt i förekommande fall för valutakursförluster. Banken får belasta av säljaren anvisat konto i Banken för att erhålla betalning för sin fordran på säljaren. Om medel saknas på anvisat konto eller om konto inte anvisats, får annat konto som säljaren har i Banken belastas.

Säljaren erhåller från Banken, enligt vad som framgår av avräkningsnota och om inte annat överenskommits, senast kl. 18.00 på likviddagen angivet nettobelopp. Har uppdraget utförts i annan valuta än svenska kronor anges valutaslaget i avräkningsnotan. Vid växling av valuta anges den av Banken tillämpade växlingskursen. Har säljaren inte, samtidigt med att uppdraget lämnades eller vid annan överenskommen tidpunkt, vidtagit de åtgärder som erfordras för att Banken ska erhålla fri dispositionsrätt till de instrument som uppdraget omfattar, erhåller säljaren likvid tidigast andra bankdagen efter det att Banken fick tillgång till instrumenten, dock tidigast på angiven likviddag. Om säljaren vidtagit erforderliga åtgärder senare än kl. 12.00 viss bankdag kan detta i vissa fall anses ha skett först påföljande bankdag.

Banken ska vid dröjsmål från säljarens sida eller om Banken annars har skälig anledning därtill ha rätt att avsäga sig uppdraget och befrias därigenom från sina skyldigheter med anledning av detta.

Om säljaren vidtagit erforderliga åtgärder i samband med uppdraget, men Banken efter det att avslut träffats inte inom skälig tid erlagt likvid med anledning av uppdraget, har säljaren rätt att återkalla uppdraget och befrias från sina skyldigheter med anledning av detta.

Transaktioner med utländsk anknytning

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

Avräkningsnota

När Banken utfört ett uppdrag ska Banken lämna information om utförandet genom avräkningsnota eller motsvarande redovisning.

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

Clearing och avveckling av utförda uppdrag

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

Annullering av order och makulering av avslut

Banken äger rätt att annullera kundens order eller makulera avslut som träffats för kundens räkning i den omfattning som ordern annullerats eller avslutet makulerats av aktuell handelsplats. Samma rätt gäller om Banken i annat fall finner annullering av order eller

makulering av avslut vara påkallad med hänsyn till att ett uppenbart fel begåtts av Banken, marknadsmotpart eller av kunden själv eller om kunden genom order handlat i strid med gällande lag eller annan författning eller om kunden i övrigt brutit mot god sed på värdepappersmarknaden.

Om order annullerats eller avslut makulerats, ska Banken utan oskäligt dröjsmål informera kunden om detta. Om handelsplatsen, till följd av handelsstopp, tekniskt fel eller liknande, annullerat samtliga order som berörs kommer Banken att informera kunden endast om Banken inte lägger in ordern på nytt, vilket i så fall normalt sker med oförändrade villkor.

Insättningsgaranti och investerarskydd

Enligt lagen (1995:1571) om insättningsgaranti har kunden, om denne i händelse av Bankens konkurs inte skulle få ut sina likvida medel inestående på konto hos Banken, rätt till särskild ersättning med ett belopp som föreskrivs i lag, vilket per den 31 december 2010 uppgår till högst det belopp i kronor som vid tidpunkten vid ersättningsrättens inträde motsvarar 100 000 euro. Riksgälden betalar ut ersättningen inom 20 arbetsdagar från den dag banken försattes i konkurs eller Finansinspektionen beslutade att garantin ska träda in.

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

Utlämnande av uppgift till annan, behandling av personuppgifter m m

Banken kan, till följd av svensk/utländsk lag, svensk/utländsk myndighets föreskrift eller beslut och/eller Bankens avtal med svensk/utländsk myndighet, handelsregler eller avtal/villkor för visst värdepapper, vara skyldigt att till annan lämna uppgift om kundens förhållanden. Det åligger kunden att på begäran av Banken tillhandahålla den information, inkluderande skriftliga handlingar, som Banken bedömer vara nödvändig för att fullgöra sådan skyldighet.

Banken kommer att behandla kundens personuppgifter (såväl av kunden själv lämnade uppgifter som sådana uppgifter som kan komma att inhämtas från annat håll) i den utsträckning det krävs för fullgörande av Bankens rättsliga skyldigheter och Banken får behandla kundens personuppgifter för information till kunden om regel-/villkorsändringar, värdepapper, produkter och tjänster m.m. med anknytning till dessa Allmänna villkor. Behandling av kundens personuppgifter kan även komma att ske hos Banken för ändamål som avser direkt marknadsföring.

Kunden har rätt att en gång om året få veta vad som registrerats om kunden samt att få rättelse gjord av eventuellt felaktig uppgift. Kunden ska i sådana fall vända sig till Banken.

Reklamationer och hävning

Kunden ska granska avräkningsnota eller motsvarande redovisning om uppdragets utförande samt också bevaka att sådan erhålls.

Kunden ska påtala eventuella fel eller brister som framgår av avräkningsnota, att avräkningsnota uteblivit eller eventuella övriga fel eller brister vid uppdragets utförande, och kunden ska omgående underrätta Banken om detta (reklamation). Om kunden vill begära

hävning av ett utfört köp- eller säljuppdrag ska detta framföras uttryckligen till Banken i samband med att felet eller bristen påtalas.

För utfört uppdrag lämnat av en konsument i egenskap av icke-professionell kund gäller dock att begäran om hävning får framföras till Banken utan dröjsmål och att begäran om annat pris får framföras till Banken inom skälig tid efter det att kunden insåg eller borde ha insett de omständigheter som legat till grund för aktuell begäran.

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

Begränsning av Bankens ansvar

Banken är inte ansvarigt 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 Banken själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

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

Banken svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk handelsplats, depåförande institut, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som Banken med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av kunden. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovannämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Banken svarar inte för skada som uppkommer för kunden eller annan med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Banken beträffande finansiella instrument.

För uppdrag lämnat av annan kund än konsument i egenskap av icke-professionell kund, ansvarar Banken inte för indirekt skada om inte den indirekta skadan orsakats av grov vårdslöshet.

Föreligger hinder för Banken, 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 Banken till följd av sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning/leverans, ska Banken respektive kunden inte vara skyldiga att erlagga ränta.

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

Meddelanden

Meddelande som avsänts av Banken med vanligt brev ska anses ha nått kunden senast femte bankdagen efter avsändandet, om brevet sänts till den adress som kunden uppgivit.

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 Banken ska ställas till den adress som anges i mellan kunden och Banken gällande Depå-/konto-avtal/Handelsavtal, såvida Banken inte begärt svar till annan adress. Meddelande från kunden ska anses ha kommit Banken tillhanda den bankdag meddelandet kommit fram till nämnda adress. För meddelande avseende reklamation och hävning med anledning av kommissionsuppdrag som konsument lämnat i egenskap av icke-professionell kund, gäller att meddelandet kan åberopas om det avsänts på ett ändamålsenligt sätt, även om det försenats, förvanskats eller inte kommit fram. Dock ska kund om denne har anledning anta att meddelande inte kommit Banken tillhanda eller förvanskats, skicka om meddelandet till Banken.

Tillämplig lag

Tolkning och tillämpning av dessa villkor och Bankens särskilda riktlinjer för utförande av order samt sammanläggning och fördelning av order ska ske enligt svensk rätt.

Information om handel med optioner, terminer och andra derivatinstrument

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

- att placeringar eller andra positioner i derivatinstrument sker på kundens egen risk
- att Du som kund själv noga måste sätta Dig in i de villkor som gäller för handel med finansiella instrument i allmänhet och i förekommande fall information i prospekt samt övrig information om aktuellt derivatinstrument, dess egenskaper och risker
- att vid handel med finansiella instrument det är viktigt att kontrollera avräkningsnota och annan rapportering avseende Dina innehav och positioner samt omgående reklamera fel
- att det är viktigt att fortlöpande bevaka värdeförändringar på innehav av och positioner i aktuella instrument
- att Du som kund måste uppfylla säkerhetskrav inom avtalade ramar
- att Du som kund själv måste initiera de åtgärder som erfordras för att minska risken för förluster på egna placeringar eller andra positioner
- att villkoren för handel med derivatinstrument ändras ofta och måste bevakas fortlöpande

1. Allmänt om risker med derivatinstrument

Handel med derivatinstrument är förknippad med särskilda risker, vilka närmare kommer att beskrivas i denna information. Kunden svarar själv för riskerna och måste därför själv hos anlitat värdepappersföretag - 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 samt de risker som är förknippade därmed. Kunden måste också fortlöpande bevaka sina placeringar (positioner) i sådana instrument. Information för bevakning (kursuppgifter m.m.) kan fås t.ex. via handelsplatsernas hemsidor, i dagstidningar och andra media samt från kundens värdepappersföretag. Kunden bör vidare i eget intresse vara beredd att snabbt vidta åtgärder, om detta skulle visa sig påkallat, exempelvis genom att ställa ytterligare säkerhet eller att avsluta sina placeringar i derivatkontrakt (kvitta ut eller stänga sina positioner) .

För ytterligare information om handel med finansiella instrument i allmänhet, olika riskbegrepp och riskresonemang, se Kundinformation, Information om egenskaper och risker avseende finansiella instrument.

2. Användningen av derivatinstrument

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

3. Olika slag av derivatinstrument

Huvudtyperna av derivatinstrument är optioner, terminer och swapavtal.

En **option** är ett avtal som innebär att den ena parten (utfärdaren av ett optionskontrakt) förpliktar sig att köpa eller sälja den underliggande egendomen av eller till den andra parten (innehavaren av kontraktet) till ett på förhand bestämt pris (lösenpriset). Avtalet kan, beroende på slag av option, antingen utnyttjas när som helst under löptiden (amerikansk option) eller endast på slutdagen (europeisk option). Innehavaren betalar en ersättning (premie) till utfärdaren och får en rätt att utnyttja kontraktet men har ingen skyldighet att göra det. Utfärdaren är däremot skyldig att infria kontraktet om innehavaren begär det (löser optionen). Kursen på optioner följer normalt priset på den underliggande egendomen. Risken för den som förvärvar en option är, om inte riskbegränsande åtgärder vidtas, att optionen minskar i värde eller förfaller värdelös på slutdagen. I det senare fallet är den vid 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.

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 båda parter har motsvarande skyldigheter enligt avtalet.

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

Handel förekommer också med vissa köp- och säljoptioner med längre löptider, i Sverige

vanligen kallade **warranter**. Warranter kan utnyttjas för att köpa eller sälja underliggande aktier eller i andra fall ge kontanter om kursen på underliggande aktie utvecklas på rätt sätt i förhållande till warrantens lösenpris. Teckningsoptioner (eng. subscription warrants) avseende aktier kan inom en viss tidsperiod utnyttjas för teckning av motsvarande nyttagivna aktier.

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

En utmärkande egenskap för hävstångscertifikat är 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.

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

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

4. Karaktäristiska egenskaper hos derivatinstrument

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

Handel med derivat kan i många fall sägas vara mindre lämpligt för nybörjare, eftersom sådan handel kräver särskild sakkunskap. Det är därför viktigt att uppmärksamma följande karaktäristiska egenskaper hos derivatinstrument för den som avser att handla med sådana instrument. Konstruktionen av derivatinstrument gör att prisutvecklingen på den underliggande egendomen får genomslag i kursen eller priset på derivatinstrumentet. Detta prisgenomslag är ofta kraftigare i förhållande till insatsen (erlagd premie) än vad värdet förändringen 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 värdet förändringen 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 att 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 försväras vid en negativ prisutveckling.

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

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

5. Standardiserade och icke-standardiserade derivatinstrument

Derivatinstrument handlas i såväl standardiserad som icke standardiserad form.

Handel med standardiserade derivatinstrument sker på reglerade marknader ("derivatbörser") och följer standardiserade avtalsvillkor. På den svenska derivatmarknaden erbjuder t.ex. Nasdaq OMX Stockholm (Stockholmsbörsen) och Nordic Growth Market NGM AB (NGM) standardiserad handel och clearing (avveckling av gjorda affärer) i bl.a. optioner och terminer. Standardiserad clearing av derivatinstrument som handlas på annat sätt än genom en derivatbörs förekommer också hos sådana derivatbörser. Handel respektive clearing hos en derivatbörs sker genom ett värdepappersföretaget, som deltar i handeln där.

En del värdepappersföretag tillhandahåller egna former av derivatinstrument för vilka de vanligen ombesörjer såväl handel som affärsavveckling enligt särskilda avtal och villkor som tillhandahålls av institutet. Det är bl.a. sådana derivatinstrument som brukar betecknas som icke-standardiserade (OTC-derivat). Den som önskar handla med denna typ av icke-standardiserade derivatinstrument bör särskilt noga sätta sig in i de särskilda avtalsvillkor som tillämpas.

Handel med utländska standardiserade derivatinstrument följer normalt reglerna och villkoren i det land där börshandeln och clearingen är organiserad. Det är viktigt att notera att dessa utländska regler och villkor inte behöver sammanfalla med de som gäller för svenska förhållanden.

Allmänna villkor för värdepapperslån

1. Tillämpningsområde m m

1.1 Dessa Allmänna villkor utgör avtalsvillkor för mellan parterna träffat "Ramavtal för Värdepapperslån". Nämda ramavtal skall, utan att hänvisning härtill behöver ske i samband med Avslut eller på Avräkningsnotor, äga tillämpning på varje värdepapperslån som upptas mellan parterna, såvida annat inte särskilt överenskommits.

1.2 Utöver bestämmelserna i handlingen "Ramavtal för Värdepapperslån" och dessa Allmänna villkor gäller vad parterna beträffande visst Avslut har särskilt överenskommit (vilket kan ha

bekräftats i Avräkningsnota eller på annat sätt). För det fall det beträffande visst Avslut skulle uppstå motstridighet mellan bestämmelserna i handlingen "Ramavtal för Värdepapperslån" och dessa Allmänna villkor å ena sidan samt vad som särskilt överenskommit å andra sidan, skall vad parterna särskilt överenskommit äga företräde.

1.3 Vad som anges i handlingen "Ramavtal för Värdepapperslån", i dessa Allmänna villkor samt vad parterna beträffande visst eller vissa Avslut har särskilt överenskommit skall äga företräde framför dels allmänna villkor för handel med finansiella instrument, dels mellan parterna eventuellt träffat depå-/kontoavtal. Med "Ramavtalet" avses i det följande handlingen "Ramavtal för Värdepapperslån", dessa Allmänna villkor samt Avräkningsnotor och vad parterna särskilt överenskommit avseende Värdepapperslån.

1.4 Vid ett visst Värdepapperslån kan part vara antingen Långgivare eller Låntagare. Om fler än ett Värdepapperslån är utestående enligt Ramavtalet kan envar av parterna på samma gång vara såväl Låntagare som Långgivare. Utöver benämningen "Låntagare"/"Långgivare" kallas parterna i vissa bestämmelser i dessa Allmänna villkor för Erik Penser Bankaktiebolag "Banken" respektive "Kunden".

2. Definitioner

2.1 I dessa Allmänna villkor skall nedanstående definitioner ha följande innebörd.

"Avräkningsnota"	Sådant besked som avses i 17 kap 2 § FFFS 2007:16
"Avslut"	Träffande av avtal om Värdepapperslån.
"Avslutsdag"	Dag då Avslut gjorts.
"Bankdag"	Dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag och då banker i Sverige allmänt håller öppet.
"Belåningsvärde"	Det värde en ställd säkerhet tillmäts enligt punkt 11.5.
"Finansiellt instrument"	Överlåtbara värdepapper som kan bli föremål för handel på kapitalmarknaden, penningmarknadsinstrument, fondandelar och finansiella derivatinstrument.
"Långgivare"	Den av parterna, Banken eller Kunden, som, beträffande ett visst Värdepapperslån, lånar ut Värdepapper.
"Låntagare"	Den av parterna, Banken eller Kunden, som, beträffande ett visst Värdepapperslån, lånar Värdepapper.
"Löptid"	Tiden från o m avtalad dag för leverans av utlånat Värdepapper till o m avtalad eller, efter uppsägning enligt punkt 7.2 respektive 7.3, bestämd dag för återställande av motsvarande Värdepapper.
"Marknadsvärde"	Den vid var tid noterade betalkursen för ett Värdepapper eller, om sådan betalkurs inte finns, den vid var tid noterade köpkursen för ett Värdepapper. För obligationer och andra fordringsrätter beräknas emellertid Marknadsvärdet alltid på basis av senast noterad köpranta/köpkurs.
"Premie"	Mellan Parterna avtalat vederlag för Värdepapperslån.
"Ramavtalet"	Se punkt 1.3.
"Säkerhetskrav"	Det sammanlagda belopp som Kunden vid var tid i egenskap av Låntagare skall ställa säkerhet för, och som motsvarar Säkerhetstalet för respektive Värdepapperslån multiplicerat med Marknadsvärdet av lånade Värdepapper för vilka säkerhet skall

"Värdepapper"	ställas. Uppgift om Säkerhetstal erhålls av Banken.
"Värdepapperslån"	Finansiellt instrument som är föremål för Värdepapperslån. Lån (försträckning) av Värdepapper som upptas mellan parterna enligt Ramavtalet.

3. Avslut och rapportering därav

3.1 Avslut sker genom överenskommelse per telefon eller på annat sätt. Varje Avslut skall bekräftas genom att en Avräkningsnota upprättas. Parterna är införstådda med att avtal om Värdepapperslån kommer till stånd redan genom överenskommelsen och inte först genom upprättad Avräkningsnota.

3.2 Avräkningsnota skall upprättas av Banken och översändas till Kunden. Kunden skall omgående för Banken påtala dels eventuella fel eller brister som framgår av Avräkningsnota, dels utebliven Avräkningsnota, dels eventuella övriga fel eller brister i samband med Avslut. Banken är i intet fall ansvarig för skada som skulle ha kunnat undvikas om reklamation skett omgående.

3.3 Avräkningsnota enligt punkt 3.1 skall innehålla uppgift om Långgivare och Låntagare, sort, kvantitet och dag för leverans av Värdepapper samt uppgift om Låntagaren skall betala Långgivaren en premie. Härutöver skall en Avräkningsnota innehålla de uppgifter som framgår av Finansinspektionens vid var tid gällande föreskrifter samt vad parterna särskilt kan ha kommit överens om.

4. Äganderättsövergång

4.1 Parterna är införstådda med att äganderätten till utlånade Värdepapper övergår från Långgivaren till Låntagaren och att Långgivarens äganderätt ersätts med en fordran på Låntagaren att återfå utlånade Värdepapper av samma sort och kvantitet. Såvitt gäller aktier innebär äganderättsövergången bl a att rösträtten till aktierna ej längre tillkommer Långgivaren, förutom beträffande rösträtt i svenska avstämningsbolag som tillkommer denne på grund av att han fortfarande är upptagen som aktieägare i sådan utskrift av aktieboken som avses i 7 kap 28 § tredje stycket aktiebolagslagen (2005:551).

5. Ändamål

5.1 Parterna är eniga om att, om ej annat överenskommit, Låntagarens syfte med ett Värdepapperslån är vidareleverans exempelvis på grund av utlåning eller försäljning (blankning) av ifrågavarande Värdepapper. En överenskommelse om annat ändamål skall noggrant specificeras i Avräkningsnotan eller i särskilt upprättad skriftlig handling.

6. Leverans

6.1 Långgivaren skall på Löptidens första dag till Låntagaren leverera de Värdepapper som är föremål för aktuellt Värdepapperslån. Värdepapper som är registrerade i avstämningsregister skall levereras senast vid den tidpunkt på dagen som följer av det kontoförande institutets, eller i förekommande fall vederbörande depåbanks, vid var tid gällande ordinarie tidsschema för avveckling. Värdepapperen skall vara fria från panträtt eller annan belastning.

6.2 I händelse av inträffad skada vid utebliven, försenad eller bristfällig leverans gäller vad som anges i punkt 20.1.

7. Löptid

7.1 Löptiden för ett Värdepapperslån kan bestämmas till viss tid. I annat fall är Löptiden tillsvidare.

7.2 Långgivaren får, när Löptiden varar tillsvidare, när som helst säga upp ett Värdepapperslån till upphörande tidigast tre Bankdagar efter den dag uppsägningen kom Låntagaren tillhanda, om Låntagaren inte medger kortare uppsägningstid.

7.3 Låntagaren får senast kl 17.00 en viss dag säga upp ett Värdepapperslån till upphörande påföljande Bankdag; dock skall såvitt gäller Värdepapperslån med viss bestämd Löptid Premie erläggas för hela den förutbestämda Löptiden.

7.4 Uppsägning enligt punkt 7.2 och 7.3 kan ske per telefon.

7.5 Vid handelsstopp eller motsvarande för ett Värdepapper skall Löptiden på Låntagarens begäran förlängas med det antal dagar som återställandet blir uppskjutet på grund härav. Sådan begäran skall framställas utan dröjsmål, sedan Låntagaren insett att han till följd av handelsstoppet eller motsvarande inte kan återställa Värdepapperen i rätt tid.

8. Instruktioner

8.1 Lämnas beträffande Värdepapper under Löptiden erbjudande, information eller annat som kan påverka Långgivarens rätt efter det att Löptiden har gått ut, kan Långgivaren lämna instruktioner till Låntagaren beträffande de utlånade Värdepapperen. Låntagaren förbinder sig att efter bästa förmåga och i den mån han har ifrågavarande Värdepapper i behåll följa sådana instruktioner. Långgivaren skall ersätta Låntagaren för de kostnader som Låntagaren härvid kan ådra sig.

9. Avkastning

9.1 Skulle utdelning, räntebetalning eller annan avkastning utfalla på Värdepapper under Löptiden skall följande gälla. Om annat ej avtalats skall Låntagaren om avkastning utgörs av kontanta medel ersätta Långgivaren med ett belopp som är lika stort som den avkastning som under Löptiden utfaller på de lånade Värdepapperen. Sådan ersättning skall tillställas Långgivaren samma dag som Långgivaren skulle ha mottagit ersättningen om han hade haft Värdepapperen i behåll. Om avkastningen består av annat än kontanta medel skall avkastningen tillhandahållas vid tidpunkt som särskilt överenskommits mellan parterna. Om sådan avkastning ej kan tillhandahållas, skall i stället vid nämnda tidpunkt kontant ersättning tillhandahållas motsvarande avkastningen.

9.2 Ersättning enligt punkt 9.1 skall, om annat ej avtalats, utgå brutto, d v s ersättningsbeloppet skall även omfatta belopp motsvarande vad som kan ha innehållits på grund av källskatt eller liknande.

10. Emissioner, minskning av aktiekapital, fusion m m

10.1 Om det under Löptiden för ett Värdepapperslån avseende aktier skulle inträda vissa förändringar i det bolag vars aktier är föremål för lånet eller i bolagets aktier - t ex ökning eller minskning av aktiekapitalet, konkurs eller likvidation, sammanläggning eller uppdelning av aktierna i bolaget eller liknande händelser - skall vad som anges nedan under punkt 10.2 - 10.6 gälla såvida annat ej överenskommits. Om under Löptiden konverteringstid upphör beträffande utlånade konvertibler eller förfallodag inträder beträffande utlånade obligationer eller andra

fordringsbevis skall om annat ej överenskommits gälla vad som anges i punkt 10.7 respektive 10.8.

10.2 Genomförs en fondemission under Löptiden skall de nya aktierna omfattas av Värdepapperslånet och Låntagaren skall på Löptidens sista dag till Långgivaren leverera det ytterligare antal aktier som tillkommit genom fondemissionen. Eventuella överskjutande fondaktierätter skall så snart dessa är möjliga att överföra tillställas Långgivaren. Har inte sådan överföring skett inom tre Bankdagar från det att första gången sådan möjlighet förelåg äger Långgivaren själv, på Låntagarens bekostnad, föranstalta om ersättningsköp. Har i avstämningsbolags emissionsbeslut förordnats att överskjutande fondaktierätter skall försäljas genom emitterande bolags försorg skall Långgivaren erhålla den ersättning som skulle ha tillfallit Långgivaren om Långgivaren själv varit ägare till aktierna. Sådan ersättning skall tillställas Långgivaren samma dag som Långgivaren skulle ha mottagit ersättningen om han hade haft aktierna i behåll.

10.3 Genomförs en nyemission under Löptiden skall Låntagaren så snart teckningsrätter blir tillgängliga för överföring tillställa Långgivaren samtliga de teckningsrätter som Långgivaren skulle varit berättigad till om Långgivaren själv varit ägare till aktierna. Har inte sådan överföring skett inom tre Bankdagar från det att första gången sådan möjlighet förelåg äger Långgivaren själv, på Låntagarens bekostnad, föranstalta om ersättningsköp. Har i avstämningsbolags emissionsbeslut förordnats att överskjutande teckningsrätter skall försäljas genom emitterande bolags försorg skall Långgivaren erhålla den ersättning som skulle ha tillfallit Långgivaren om Långgivaren själv varit ägare till aktierna. Sådan ersättning skall tillställas Långgivaren samma dag som Långgivaren skulle ha mottagit ersättningen om han hade haft aktierna i behåll.

10.4 Vid offentliggörande av erbjudande avseende inlösen, uppköp, fusion eller liknande under Löptiden skall ifrågavarande Värdepapperslån upphöra och skall Låntagaren återställa motsvarande aktier med därtill hörande rättigheter senast sex Bankdagar före den i samband med offentliggörandet bestämda anmälningstidens utgång.

10.5 Vid inledande av likvidations-, konkurs- eller liknande förfarande skall ifrågavarande Värdepapperslån omedelbart upphöra och skall Låntagaren utan dröjsmål återställa motsvarande aktier med därtill hörande rättigheter.

10.6 Genomförs sammanläggning, uppdelning eller minskning under Löptiden skall Låntagaren på Löptidens sista dag till Långgivaren leverera det antal aktier som hänför sig till de ursprungligen utlånade aktierna. Utgår någon form av kontantersättning eller annan ersättning på grund av minskning skall denna tillhandahållas Långgivaren samma dag som Långgivaren skulle ha uppburit ersättningen om han hade haft aktierna i behåll.

10.7 Upphör beträffande konvertibler konverteringstid under Löptiden skall Låntagaren på Långgivarens begäran återställa Värdepapperen senast fem Bankdagar före konverteringstidens utgång. Sådan begäran måste vara framställd till Låntagaren senast elva Bankdagar innan konverteringstiden upphör. Kommer sådan begäran Låntagaren tillhanda senare, är Låntagaren ej ersättningsskyldig om Långgivaren förlorar sin rätt till konvertering innan Låntagaren hunnit återställa de lånade Värdepapperen.

10.8 Infaller beträffande obligationer eller andra fordringsbevis förfallodag eller amorteringsdag under Löptiden, skall på det utlånade Värdepapperet utfallande beloppet tillställas Långgivaren samma dag som Långgivaren skulle ha uppburit beloppet om han hade haft Värdepapperet i behåll.

11. Ställande av säkerhet m m

11.1 Kunden skall ställa säkerhet för sina förpliktelser enligt Ramavtalet på grund av upptagna Värdepapperslån.

11.2 Säkerhet enligt punkt 11.1 skall vara ställd senast vid avtalad tidpunkt för leverans av ifrågavarande Värdepapperslån till ett Belåningsvärde som minst motsvarar gällande Säkerhetskrav.

11.3 Det åligger Kunden att på eget initiativ fortlöpande hålla sig informerad om det vid var tid gällande Säkerhetskravet respektive Belåningsvärdet för ställd säkerhet. Kunden skall, om det sammanlagda Belåningsvärdet av den säkerhet Kunden ställt enligt Ramavtalet understiger Säkerhetskravet, omedelbart och utan anmodan ställa tilläggssäkerhet till ett sådant värde att Säkerhetskravet blir uppfyllt.

11.4 Som säkerhet får endast användas kontanter eller Finansiella instrument eller annan för Banken godtagbar säkerhet.

11.5 Som Belåningsvärde skall gälla det värde som Banken vid var tid allmänt tillämpar.

11.6 Kunden får inte, utan att samtycke i varje särskilt fall dessförinnan skriftligen lämnats av Banken, till annan pantsätta eller på annat sätt förfoga över egendom som är pantsatt enligt dessa Allmänna villkor.

11.7 Banken är ej skyldig att ställa säkerhet för sina förpliktelser enligt detta Ramavtal.

12. Premie

12.1 Premie för ett Värdepapperslån erläggs för lånets Löptid, med undantag för dess sista dag. Premie beräknas dag för dag samt bestäms genom överenskommelse vid Avslutet och anges, om annat ej överenskommit, som en årlig procentsats av Marknadsvärdet på ifrågavarande Värdepapper vid slutet av varje handelsdag. Premie beräknas, om annat ej överenskommit, för exakt antal dagar ($365/365$ dagars basis) i respektive debiteringsperiod.

12.2 Premie erläggs för varje kalendermånad senast sju Bankdagar efter utgången av respektive månad om annat ej överenskommit, och debiteras Låntagarens konto hos Långgivaren om sådant finns. I annat fall överförs Premie till Långgivaren på det sätt parterna kommer överens om.

13. Skatter m m

13.1 Vardera parten svarar för samtliga sina skatter och kostnader som kan uppkomma med anledning av Värdepapperslån, om annat inte anges i dessa Allmänna villkor.

14. Återställande m m

14.1 På Löptidens sista dag skall Låntagaren till Långgivaren återställa Värdepapper av samma sort och kvantitet som han tidigare mottagit på grund av aktuellt Värdepapperslån, med beaktande av de förändringar som kan ha inträffat enligt punkt 8 och punkt 10.1 Återställande skall ske senast vid den tidpunkt på dagen som anges i punkt 6.1. Värdepapperen skall vid återställandet vara fria från panträtt eller annan belastning.

14.2 Har återställande enligt punkt 14.1 ej skett äger Långgivaren själv på Låntagarens bekostnad omedelbart föranstalta om motsvarande leverans genom köp (ersättningsköp) av

ifrågavarande Värdepapper på av Långgivaren vald marknadsplats. Långgivarens fordran på Låntagaren avseende dessa Värdepapper ersätts därvid med en penningfordran, som uppgår till vad Långgivaren utgivit med anledning av köpet. Fordran är omedelbart förfallen till betalning.

14.3 I händelse av inträffad skada vid uteblivet, försenat eller bristfälligt återställande gäller vad som angivits i punkt 20.2.

15. Försäkran

15.1 Långgivaren försäkrar härmed att vid leverans av Värdepapper enligt punkt 6.1, Långgivaren har rätt att sålunda förfoga över ifrågavarande Värdepapper och att dessa ej är föremål för panträtt eller annan belastning.

15.2 Låntagaren försäkrar härmed att vid återställande av Värdepapper enligt punkt 14.1 eller vid överlämnande av säkerhet, Låntagaren har rätt att sålunda förfoga över överlämnad egendom och att denna ej är föremål för panträtt eller annan belastning.

15.3 Part försäkrar att denne äger rätt att ingå Ramavtalet och att fullgörandet av parts förpliktelser i enlighet därmed således inte står i strid med lag, myndighets föreskrifter, parts bolagsordning, annat avtal eller förbindelse samt att denne har nödvändig kunskap för att kunna agera under Ramavtalet. Denna försäkran skall anses upprepad varje gång Avslut träffas mellan parterna.

16. Rätt till förtida avveckling

16.1 Långgivaren har rätt, men är ej skyldig, att i förtid avveckla samtliga utestående Värdepapperslån vid den tidpunkt Långgivaren bestämmer, om någon eller några av följande omständigheter inträffar:

- (a) Låntagarens försäkran enligt punkt 15.2 eller 15.3 är oriktig och Låntagaren vidtar ej omedelbart rättelse efter mottagandet av erinran därom (muntligen eller skriftligen);
- (b) Låntagaren har inte ställt tillräcklig säkerhet enligt punkt 11.2 eller 11.3;
- (c) Låntagaren underlåter att återställa Värdepapper enligt punkt 14.1 och vidtar ej omedelbart rättelse efter mottagandet av erinran därom (muntligen eller skriftligen) samt Långgivaren avstår från eller har ej möjlighet att genomföra ersättningsköp enligt punkt 14.2;
- (d) Låntagaren betalar ej ersättning enligt punkt 9.1, 10.2, 10.3, 10.6, 10.8 eller punkt 14.2 eller Premie enligt punkt 12.2 eller annat belopp som förfallit till betalning enligt Ramavtalet och vidtar ej omedelbart rättelse efter mottagandet av erinran därom (muntligen eller skriftligen);
- (e) Låntagaren har brutit mot annat åtagande enligt Ramavtalet än som avses ovan i denna punkt 16.1 och vidtar ej rättelse inom tre Bankdagar från mottagandet av erinran därom (muntligen eller skriftligen); eller
- (f) Låntagaren inställer sina betalningar, ansöker om företagsrekonstruktion, försätts i konkurs eller träder i likvidation eller ansökan om konkurs eller likvidation inges av Låntagaren.

16.2 Låntagaren har rätt, men är ej skyldig, att i förtid avveckla samtliga utestående Värdepapperslån vid den tidpunkt Låntagaren bestämmer, om någon eller några av följande omständigheter inträffar:

- (a) Långgivarens försäkran enligt punkt 15.1 eller 15.3 är oriktig och Långgivaren vidtar ej omedelbart rättelse efter mottagandet av erinran därom (muntligen eller skriftligen);
- (b) Långgivaren underlåter att leverera Värdepapper enligt punkt 6.1 och vidtar ej omedelbart rättelse efter mottagandet av erinran därom (muntligen eller skriftligen);
- (c) Långgivaren har brutit mot annat åtagande enligt Ramavtalet än som avses ovan i denna punkt 16.2 och vidtar ej rättelse inom tre Bankdagar från mottagandet av erinran därom (muntligen eller skriftligen); eller
- (d) Långgivaren inställer sina betalningar, ansöker om företagsrekonstruktion, försätts i konkurs eller träder i likvidation eller ansökan om konkurs eller likvidation inges av Långgivaren.

16.3 Innan en part genomför förtida avveckling skall parten, såvida inte det enligt dennes bedömning föreligger fara i dröjsmål, om möjligt samråda med motparten.

16.4 I stället för förtida avveckling enligt punkt 16.1 och 16.2 av samtliga utestående Värdepapperslån, äger part begränsa avvecklingen till att endast avse de Värdepapperslån till vilka åberopad grund för uppsägning är hänförlig.

16.5 Om förtida avveckling sker på grund av bestämmelsen i punkt 16.1(b), har Långgivaren rätt, men är inte skyldig, att begränsa avvecklingen till att avse endast så stor del av utestående Värdepapperslån som motsvaras av ifrågavarande säkerhetsbrist. Långgivaren äger därvid bestämma vilket eller vilka Värdepapperslån som helt eller delvis skall avvecklas.

17. Verkan av förtida avveckling

17.1 Vid förtida avveckling skall parternas skyldighet att leverera respektive återställa Värdepapper enligt punkt 6.1 och 14.1 omedelbart upphöra. En avräkning skall äga rum mellan parterna beträffande varje Värdepapperslån eller del därav som avvecklas, varvid Långgivaren skall tillgodoräknas Marknadsvärdet per den tidpunkt avvecklingen genomförs, av de Värdepapper som omfattas av Värdepapperslånet i fråga. Därutöver skall vardera parten tillgodoräknas ett belopp motsvarande det sammanlagda värdet av de utestående belopp som part i övrigt har att fordra av motparten enligt Ramavtalet.

17.2 Part som genomfört förtida avveckling skall utan dröjsmål tillställa motparten meddelande härom samt ange dels dag och klockslag, dels till vilka Marknadsvärden och dels på vilken i punkt 16 angiven grund avvecklingen genomförts.

17.3 Efter i punkt 17.1 angiven avräkning skall den part som har att fordra ett lägre sammanlagt belopp än den andra parten till denne erlægga skillnaden mellan respektive belopp. Beloppet är omedelbart förfallet till betalning.

17.4 Avräkningsfordran enligt punkt 17.3 som kan tillkomma part som genomför en förtida avveckling av parternas samtliga mellanhavanden enligt Ramavtalet kan användas kvittningsvis av denne genom avräkning mot samtliga, även icke förfallna, skulder till den andra parten på grund av andra avtal och förbindelser än sådana som omfattas av Ramavtalet. På motsvarande sätt skall part som genomför en sådan förtida avveckling äga rätt att från den eventuella fordran

som tillkommer den andra parten enligt verkställd avräkning kvittningsvis avräkna, även icke förfallna, fordringar på motparten på grund av andra avtal och förbindelser än de som omfattas av Ramavtalet.

18. Ianspråktagande av ställda säkerheter m m

18.1 Banken är berättigad att på sätt Banken finner lämpligt omedelbart realisera respektive ta ställda säkerheter i anspråk, om Kunden inte i rätt tid fullgör sina skyldigheter enligt Ramavtalet. Banken skall härvid förfara med omsorg och, om så är möjligt och det enligt Bankens bedömning kan ske utan förfång för Banken, i förväg underrätta Kunden härom. Banken får bestämma dels i vilken ordning ställda säkerheter skall tas i anspråk, dels i vilken ordning Kundens förpliktelser därvid skall avräknas.

18.2 Finansiella instrument som utgör säkerhet får försäljas i annan ordning än på den marknadsplats där instrumenten är föremål för handel.

18.3 Tillgodohavande på konto som utgör säkerhet får, utan föregående underrättelse till Kunden, tas ut från kontot.

18.4 Banken bemyndigas att själv eller genom någon som Banken utser, teckna Kundens namn, då detta erfordras för att genomföra pantrealisation eller för att eljest tillvarata eller utöva Bankens rätt med avseende på pantsatt egendom. Av samma skäl får Banken öppna särskild depå och/eller Vp-konto hos Euroclear Sweden AB eller konto i annat kontobaserat system. Kunden kan inte återkalla detta bemyndigande så länge panträdden består.

18.5 Banken får, om Kunden även till annan panthavare pantsatt Finansiellt instrument eller kontomedel som utgör säkerhet för Värdepapperslån, utlämna/överföra instrumenten/kontomedlen till den andre panthavaren efter instruktioner från denne, även om Kunden invänt däremot. Redovisning av sådant utlämnande/överföring skall sändas till Kunden.

18.6 Bankens åtagande i egenskap av panthavare avseende pantförskrivna egendom är inte mer omfattande än vad som framgår av dessa Allmänna villkor.

18.7 Bestämmelser om ställda säkerheter finns, förutom i dessa Allmänna villkor, även i handlingen "Ramavtal för Värdepapperslån" under rubriken Säkerhet.

19. Avtalstid

19.1 Ramavtalet gäller tillsvidare och kan uppsägas av endera parten till omedelbart upphörande. Ramavtalet gäller dock även om uppsägning har skett, för utestående Värdepapperslån till dess samtliga parternas mellanhavanden till följd av Ramavtalet har avvecklats i sin helhet.

20. Ersättning för skada och dröjsmålsränta

20.1 I händelse av utebliven, försenad eller bristfällig leverans enligt punkt 6.2 äger Låntagaren (med de begränsningar som anges i punkt 23.1) rätt till ersättning av Långgivaren för skäligen och förutsebara merkostnader och förluster som Låntagaren kan ha ådragit sig som en direkt följd härav.

20.2 I händelse av uteblivet, försenat eller bristfälligt återställande enligt punkt 14.1 äger Långgivaren (med de begränsningar som anges i punkt 23.1), utöver rätt till ersättning på grund av ersättningsköp enligt punkt 14.2, rätt till ersättning av Låntagaren för skäligen och

förutsebara merkostnader och förluster som Långgivaren kan ha ådragit sig som en direkt följd härav.

20.3 I händelse av förtida avveckling av Värdepapperslån enligt punkt 16.1 - 16.5 äger den part som genomför avvecklingen utöver rätt till ersättning enligt vad som i övrigt föreskrivits i dessa Allmänna villkor, rätt till ersättning av motparten för skäligena och förutsebara merkostnader och förluster som part ådragit sig som en direkt följd härav.

20.4 Vid dröjsmål med betalning utgår ränta enligt 6 § första meningen räntelagen (1975: 635) från förfallodagen till dess betalning sker.

21. Meddelanden mm

21.1 Banken äger rätt att tillhandahålla information till Kunden via e-post till av Kunden i Ramavtalet angiven e-post adress när Banken bedömer att tillhandahållandet via e-post är lämpligt. Alla meddelanden enligt Ramavtalet och med anledning av därtill hörande Värdepapperslån skall, om annat inte anges i Ramavtalet, ske skriftligen. Meddelande som avsänds av part med rekommenderat brev skall anses ha nått motparten senast femte Bankdagen efter avsändandet, om brevet sänts till den adress som är angiven i avtalet eller som eljest meddelats avsändaren av motparten. Meddelande genom telefax eller elektronisk kommunikation skall anses ha kommit mottagaren tillhanda vid mottagandet om det sänts till av part uppgivet nummer eller elektronisk adress. Om ett telefaxmeddelande eller elektronisk kommunikation når mottagaren på dag som inte är Bankdag, eller på Bankdag efter normal kontorstid skall, om annat inte särskilt angivits i dessa Allmänna villkor, meddelandet anses ha kommit mottagaren tillhanda vid början av påföljande Bankdag.

22. Ändringar av de Allmänna villkoren

22.1 Kunden är medveten om och godtar att Banken när som helst kan ändra dessa Allmänna villkor. Ändring av villkoren skall ha verkan gentemot Kunden fr o m den trettonde kalenderdagen efter det att Banken meddelat Kunden om ändringen eller fr o m den senare dag som Banken anger i meddelandet. Ändring av de Allmänna villkoren skall dock – såvida inte parterna särskilt överenskommit om annat eller annat följer av punkt 22.2 - ha verkan endast avseende Avslut som träffas efter det att ändringen trätt i kraft. För Avslut som träffats dessförinnan skall de äldre villkoren gälla. Om Kunden inte godtar ändring av de Allmänna villkoren kan Kunden säga upp Ramavtalet enligt punkt 19.

22.2 Skulle förutsättningarna för fullgörandet av parternas förpliktelser enligt Ramavtalet bortfalla eller avsevärt förändras på grund av åtgärd eller påbud av svensk eller utländsk statsmakt, centralbank eller myndighet eller ändrad svensk eller utländsk lag eller svenskt eller utländskt domstolsavgörande, äger Banken ändra dessa Allmänna villkor med omedelbar verkan och även avseende tidigare träffade Avslut.

23. Begränsning av Bankens ansvar

23.1 Banken är inte ansvarig för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Banken själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

23.2 Skada som uppkommit i andra fall än dels de som angivits i punkt 23.1, dels de som angivits i punkt 20.1 - 20.3, skall inte ersättas av Banken, om Banken förfarit normalt aktsamt.

23.3 Banken ansvarar inte för indirekt skada om inte den indirekta skadan orsakats av Bankens grova vårdslöshet.

24. Överlåtelse

24.1 Part äger ej rätt att överlåta sina rättigheter eller skyldigheter enligt Ramavtalet utan att först ha erhållit motpartens skriftliga medgivande därtill. Banken skall dock äga rätt att överlåta sina rättigheter och/eller skyldigheter till annat bolag inom den koncern vari Banken ingår.

25. Tillämplig lag m m

25.1 Tolkning och tillämpning av Ramavtalet och därtill hörande Värdepapperslån skall ske i enlighet med svensk lag. Tvister som kan uppkomma skall, om Kunden inte är konsument, avgöras av Stockholms tingsrätt i första instans. Det följer av lag var tvister, som kan uppkomma med Kund som är konsument, skall avgöras.

Allmänna villkor för internetjänst – EPnet – hos Erik Penser Bankaktiebolag (publ)

1. Allmänna upplysningar

Banken är ett svenskt bankaktiebolag med tillstånd från Finansinspektionen att bedriva värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.

2. Kursinformation, tilläggstjänster och depåinformation

2.1 Banken tillhandahåller via EPnet, men med viss fördröjning, ett urval av kursinformation, analysmaterial och nyheter av ekonomiskt intresse. Banken förbehåller sig rätten att utan föregående meddelande förändra eller helt eller delvis upphöra med att tillhandahålla sådan kursinformation, sådant analysmaterial och sådana nyheter. Sakinnehållet i det av Banken tillhandahållna analysmaterialet och de tillhandahållna nyheterna är upprättade med omsorg, men kan emellertid inte garanteras. Banken ansvarar således inte för analysmaterialets eller nyheternas riktighet eller fullständighet. Banken, eller bolag vilka ingår i samma koncern som Banken, kan ha positioner liksom innehav i de finansiella instrument som omnämns i analysmaterialet eller nyheterna. Banken kan även vara eller ha varit rådgivare till sådan emittent som emitterat finansiella instrument, vilka omfattas av analysmaterialet eller förekommer i nyheterna.

2.2 Banken kan från tid till annan komma att tillhandahålla tilläggstjänster mot särskild avgift. Anmälan om tilläggstjänster görs via EPnet.

2.3 Banken kan inte göras ansvarig för skada, direkt eller indirekt, på grund av eventuella brister eller fel i den information, det analysmaterial eller de nyheter som tillhandahålls såsom en del av EPnet och i enlighet med detta avtal.

2.4 Den information som tillhandahålls Kunden via Internetjänsten, i enlighet med punkten 2.1, får endast användas för Kundens egna ändamål och får således inte kopieras eller på annat sätt mångfaldigas eller användas för vidare spridning.

2.5 Banken tillhandahåller via Internetjänsten uppgifter om innehav av finansiella instrument och kontosaldo på Kundens Depå. Banken ansvarar inte för att uppgifterna är korrekta.

3. Personligt lösenord

3.1 Kunden tilldelas ett personligt lösenord.

3.2 Kunden förbinder sig att inte obehörigen avslöja sitt personliga lösenord för någon och att inte anteckna eller förvara uppgift om lösenordet på sådant sätt att dess samband med de tjänster som Banken tillhandahåller enligt detta avtal framgår. För det fall Kunden är juridisk person svarar Kunden för att endast behöriga personer tillåts använda tjänsterna enligt detta avtal och att dessa personer iakttar bestämmelserna i denna punkt och avtalet i övrigt.

3.3 Kunden förbinder sig att omedelbart byta lösenord om det finns anledning att anta att någon obehörig fått kännedom om lösenordet.

3.4 Kunden ansvarar gentemot Banken för skada som uppkommer för Banken genom försummelse från Kundens sida i något av de avseenden som framgår av punkt 3.1-3.3.

4. Avgifter

För tjänsterna som Banken erbjuder enligt detta avtal skall utgå av Banken vid var tid tillämplade avgifter samt mervärdesskatt och andra myndighetsavgifter eller skatter. Upplysning om gällande avgifter kan på begäran erhållas hos Banken.

5. Rätt att avbryta tjänsterna

5.1 Banken har rätt att utan föregående underrättelse till Kunden avstänga denne från möjligheten att använda EPnet om det föreligger fel eller brister i tele- eller annan kommunikationsförbindelse, datautrustning eller datasystem eller om Banken på tekniska, säkerhetsmässiga eller andra grunder finner att så bör ske för att skydda Bankens, Kundens eller andra kunders intressen.

5.2 Banken har rätt att utan föregående underrättelse helt eller delvis inställa Kundens utnyttjande av tjänsterna enligt detta avtal om det föranleds av värdepappersrättsliga eller andra restriktioner i Sverige eller i annat land.

5.3 Kunden har inte rätt till ersättning för förluster och skada, vare sig direkt eller indirekt, som kan uppkomma på grund av Bankens beslut att vidta eller underlåta att vidta åtgärder enligt punkt 5.1.

6. Avtalstid, uppsägning, m m

6.1 Detta avtal gäller från och med dagen för dess undertecknande av båda parter och tills vidare.

6.2 Envar av Banken eller Kunden kan säga upp detta avtal till upphörande trettio (30) kalenderdagar efter det att part till motparten i rekommenderat brev avsänt uppsägningen. Vid avtalets upphörande skall parterna genast reglera samtliga sina förpliktelser enligt detta avtal. Avtalet gäller dock i tillämpliga delar till dess part fullgjort samtliga sina åtaganden gentemot motparten.

6.3 Om Depå-/kontoavtal mellan Kunden och Banken upphör att gälla, skall även detta avtal upphöra att gälla samtidigt som Depå-/kontoavtalet upphör att gälla.

6.4 Banken äger rätt att säga upp detta avtal till omedelbart upphörande om Kunden väsentligt brutit mot detta avtal eller annat avtal mellan Banken och Kunden.

7. Begränsning av bankens ansvar

Banken 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, exempelvis data- eller telefel. Förbehållet ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Banken själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av Banken om Banken varit normalt aktsam. Banken ansvarar i intet fall för indirekt skada, såvida Banken ej förfarit grovt vårdslöst.

8. Tillämplig lag

Tolkning och tillämpning av detta avtal skall ske enligt svensk rätt. Tvister som kan uppkomma skall avgöras av Stockholms tingsrätt i första instans.

9. Förändringar i detta avtal

Ändringar i detta avtal kan göras löpande av Banken. Kunden informeras via EPnet innan en förändring träder i kraft.

Erik Penser Bankaktiebolag (publ.)
Biblioteksgatan 9 box 7405 103 91 Stockholm
tel 08 463 80 00 fax 08 678 80 33 www.penser.se

Uppdaterad: 110620