



ERIK PENSER BANK

Allmänna bestämmelser  
per oktober 2023

## Innehållsförteckning

Allmänna bestämmelser för Depå/konto	3
Information om investeringsrådgivning	17
Information om distansavtal	19
Allmänna villkor för handel med finansiella instrument	22
Information om handel med optioner, terminer och andra derivatinstrument	30
Allmänna villkor för värdepapperslån	35
Allmänna villkor för Internettjänst – Penser Net – hos Erik Penser Bank	46
Allmänna villkor för Investeringssparkonto	49
Information till kund	57

Denna folder "*Allmänna bestämmelser*" innehåller både standarddokument upprättade av Svenska Fondhandlareföreningen i samarbete med marknads aktörer och dokument upprättade av Erik Penser Bank. 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 bestämmelser förstås med

### a) värdepapper

dels finansiellt instrument såsom definierat i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, dvs. 1) överlåtbara värdepapper som kan bli föremål för handel på kapitalmarknaden, 2) penningmarknadsinstrument, 3) andelar i företag för kollektiva investeringar (fondandelar), 4) finansiella derivatinstrument och 5) utsläppsrätter;

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

- b) **avräkningsnota** besked om att en order/ett affärsuppdrag har utförts.
- c) **reglerad marknad** såsom definierat i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, dvs. ett multilateralt system inom EES som sammanför eller möjliggör sammanförande av ett flertal köp- och säljintressen i finansiella instrument från tredje part – regelmässigt, inom systemet och i enlighet med icke skönmässiga regler – så att det leder till ett kontrakt.
- d) **handelsplats** såsom definierat i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, dvs. en reglerad marknad, en multilateral handelsplattform (MTF-plattform) eller en organiserad handelsplattform (OTF-plattform).
- e) **utförandeplats** en handelsplatsplats, en systematisk internhandlare eller en marknadsgarant inom EES eller en annan person som tillhandahåller likviditet inom EES.
- f) **handelsplattform** en MTF-plattform eller en OTF-plattform.
- g) **MTF-plattform**, såsom definierat i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, dvs. ett multilateralt system inom EES som sammanför flera tredjeparters köp- och säljintressen i finansiella instrument - inom systemet och i enlighet med icke skönmässiga regler - så att det leder till ett kontrakt.
- h) **OTF-plattform**, såsom definierat i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, dvs. ett multilateralt system inom EES som inte är en reglerad marknad eller en MTF-plattform, och inom vilket flera tredjeparters köp- och säljintressen i obligationer, strukturerade finansiella produkter, utsläppsrätter eller derivat kan interagera inom systemet så att det leder till ett kontrakt.
- i) **systematisk internhandlare**, såsom definierat i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, dvs. ett värdepappersinstitut som i en organiserad, frekvent, systematisk och väsentlig omfattning handlar för egen räkning när det utför kundorder utanför en reglerad marknad eller en handelsplattform utan att utnyttja ett multilateralt system.
- j) **multilateralt system**, såsom definierat i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, dvs. ett system där flera tredjeparters köp- och säljintressen i finansiella instrument kan interagera inom systemet.
- k) **förvaring av värdepapper**, såväl förvaring av fysiska värdepapper som sådant förvar av dematerialiserade värdepapper som uppkommer genom registrering i depå.
- l) **depåförande tredje part**, värdepappersinstitut som på uppdrag av institutet eller annan depåförande tredje part förvarar värdepapper i depå för kunders räkning.
- m) **värdepappersinstitut**, värdepappersbolag, svenska kreditinstitut med tillstånd att driva värdepappersrörelse och utländska företag som driver värdepappersrörelse från filial eller genom att använda anknutna ombud etablerade i Sverige, samt utländska företag med tillstånd att bedriva verksamhet som motsvarar värdepappersrörelse.
- n) **värdepapperscentral**, såsom definierat i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, dvs. detsamma som i artikel 2.1.1 i förordningen om värdepapperscentraler, i den ursprungliga lydelsen.

- o) **bankdag**, dag i Sverige som inte är söndag eller allmän helgdag eller som vid betalning av skuldebrev är likställd med allmän helgdag (sådana likställda dagar är främst lördag, midsommarafton, julafton samt nyårsafton).
- p) **central motpart (CCP)**, såsom definierat i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012 av den 4 juli 2012 om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister (Emir), dvs. en juridisk person som träder emellan motparterna i kontrakt som är föremål för handel på en eller flera finansmarknader och blir köpare till varje säljare och säljare till varje köpare.
- q) **SRD II-bolag**, bolag med hemvist inom EES vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad och som omfattas av SRD II.
- r) **intermediär**, såsom definierat i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, dvs. en juridisk person som för aktieägares eller andra personers räkning förvarar eller administrerar aktier eller för värdepapperskonton.
- s) **SRD II**, Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2017/828 av den 17 maj 2017 om ändring av direktiv 2007/36/EG vad gäller uppmuntrande av aktieägares långsiktiga engagemang såsom det har implementerats i svensk rätt genom 3 a kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, samt kommissionens genomförandeförordning (EU) 2018/1212 av den 3 september 2018 om fastställande av minimikrav för genomförandet av bestämmelserna i Europaparlamentets och rådets direktiv 2007/36/EG vad gäller identifiering av aktieägare, överföring av information och underlättande av utövandet av aktieägarrättigheter.

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

## A. FÖRVARING I DEPÅ M.M.

### A.1 FÖRVARING HOS INSTITUTET

- A.1.1 Institutet ska i depån registrera sådant värdepapper som mottagits av institutet för förvaring m.m. i depå. Mottagna värdepapper förvaras av institutet för kundens räkning.

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

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

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

- A.1.2 Institutet förbehåller sig rätten att pröva mottagandet av visst värdepapper, se även punkt G.6. Om kunden har flera depåer hos institutet och kunden inte instruerat institutet om i vilken depå visst värdepapper ska registreras, får institutet självt bestämma i vilken depå registreringen ska ske.
- A.1.3 Institutet utför ingen äkthetskontroll av kundens värdepapper.
- A.1.4 Institutet förbehåller sig skälig tid för registrering, överföring och utlämnande av värdepapper.
- A.1.5 Institutet får avregistrera värdepapper från kundens depå när den som gett ut värdepapperet försatts i konkurs eller värdepapperet av annat skäl förlorat sitt värde. Om det är praktiskt möjligt och lämpligt ska institutet, bl.a. med beaktande av kundens intresse, i sådant fall försöka registrera värdepapperet i kundens namn.
- A.1.6 Utöver avtalad panträtt i depå-/kontoavtalet kan institutet ha kvittningsrätt, panträtt eller annan säkerhetsrätt enligt EU-förordning, lag, föreskrifter, allmänna rättsprinciper, eller regelverk hos värdepapperscentral eller central motpart (CCP).
- A.1.7 Institutets tjänster enligt depå-/kontoavtalet och dessa bestämmelser riktar sig inte till fysiska personer

bosatta i USA eller juridiska personer med säte i USA eller andra U.S. Persons (som det definieras i vid var tid gällande Regulation S till United States Securities Act 1933) eller till sådana personer i andra länder där det krävs att institutet har vidtagit registreringsåtgärder eller andra liknande åtgärder.

## **A.2 DEPÅFÖRVARING HOS TREDJEPART**

- A.2.1 Institutet får förvara kundens värdepapper hos annat värdepappersinstitut, i Sverige eller utlandet. Depåförande tredjepart kan i sin tur anlita annan depåförande tredjepart för förvaring av kundens värdepapper.
- A.2.2 Depåförande tredjepart utses av institutet efter eget val, med iakttagande av de skyldigheter som åligger institutet enligt EU-förordning, lag och föreskrifter.
- A.2.3 Vid förvar hos depåförande tredjepart i utlandet (inom eller utanför EES) omfattas kundens värdepapper av tillämplig nationell lag, vilket kan innebära att kundens rättigheter avseende dessa värdepapper kan variera jämfört med vad som skulle gälla vid en förvaring i Sverige.
- A.2.4 Förvaring hos depåförande tredjepart sker normalt i institutets namn för kunders räkning. I sådant fall får kundens värdepapper registreras tillsammans med andra ägares värdepapper, exempelvis på samlingskonto. Institutet får även uppdra åt depåförande tredjepart att i institutets ställe låta sig registreras för kundens värdepapper.

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

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

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

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

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

## **B. INSTITUTETS ÅTAGANDEN AVSEENDE VÄRDEPAPPER**

### **B.1 ALLMÄNT**

- B.1.1 Institutet åtar sig att för kundens räkning vidta under punkterna B.2 – B.4 angivna åtgärder beträffande mottagna värdepapper. Beträffande aktier i SRD II-bolag ska institutet dessutom vidta under punkten B.5 angivna åtgärder vilket kan innebära en avvikelser i vissa delar från B.1.2 till B.1.8 nedan.
- B.1.2 Åtagandena inträder - om inte annat anges nedan eller särskilt överenskommit - för svenska finansiella instrument registrerade hos värdepapperscentral fr.o.m. den femte bankdagen, och för övriga svenska (dvs. utgivna av emittenter med säte i Sverige) värdepapper samt för utländska finansiella instrument fr.o.m. den femtonde bankdagen efter det att värdepappren mottagits av institutet. Institutet är således inte skyldigt att bevaka frister som löper ut dessförinnan. För åtaganden avseende aktier i SRD II-bolag gäller vad som framgår av B.5.
- B.1.3 Institutet vidtar i punkterna B.2 – B.4 angivna åtgärder under förutsättning att institutet i god tid fått fullgod information om den omständighet som föranleder åtgärden genom meddelande från kunden, depåförande tredjepart emittent, agent (motsvarande) eller värdepapperscentral. För aktier i SRD II-bolag gäller vad som framgår av B.5.

- B.1.4 För distribution av årsredovisningar, delårsrapporter, prospekt och annan information ansvarar emittenten. Om kunden i depå-/kontoavtalet markerat att årsredovisningar m.m. önskas från emittent i vilken kunden innehar värdepapper registrerade hos värdepapperscentral och registrerade i depån, lämnar institutet på emittentens begäran, via värdepapperscentral, kundens namn- och adressuppgifter. Prospekt och annan information om erbjudanden distribueras normalt inte av institutet. Institutet tillhandahåller kunden i stället en sammanfattning av erbjudandet. Kunden får samtidigt en anvisning om var mer information om erbjudandet finns.
- B.1.5 Institutet får helt eller delvis underlåta att vidta en åtgärd, om det på depån eller anslutet konto inte finns medel eller kreditutrymme för åtgärden eller om institutet inte får de uppgifter som krävs för åtgärden eller för att uppfylla krav enligt EU-förordning, lag och föreskrifter.
- B.1.6 Institutet får vidta eller underlåta att vidta åtgärd som anges i punkterna B.2 och B.3 om institutet särskilt angivit detta i meddelande till kunden och denne inte lämnat instruktion om annat inom den svarstid som angetts i meddelandet. Kunden är därefter bunden av åtgärd som institutet vidtagit eller underlåtit att vidta på samma sätt som om kunden själv gett uppdrag om åtgärden.
- B.1.7 Vid institutets försäljning av rätter enligt nedan får försäljning ske gemensamt för flera kunder och i tillämpliga fall i enlighet med institutets vid var tid gällande särskilda Riktlinjer för utförande av order samt sammanläggning och fördelning av order. Likviden ska fördelas proportionellt mellan kunderna.
- B.1.8 Om kunden enligt tillämplig lag eller reglerna för en emission eller ett erbjudande inte har rätt att utnyttja företrädesrätter, som tillkommit kunden till följd av dennes innehav av visst värdepapper, får institutet sälja dessa företrädesrätter.
- B.1.9 Enligt EU:s förordning (EU) 909/2014 om förbättrad värdepappersavveckling ska en värdepapperscentral debitera respektive kreditera sina deltagare (värdepappersinstitutet) sanktionsavgifter vid försenad avveckling av värdepappersaffärer.

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

Som framgår i punkt G.1 Avgifter m.m. och i depå-/kontoavtalet har institutet rätt att vidaredebitera kunden sådana avgifter som debiterats institutet i samband med avveckling av kundens värdepappersaffärer.

## **B.2 SVENSKA FINANSIELLA INSTRUMENT**

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

Beträffande andra finansiella instrument gäller i stället vad som anges under punkt B.3 beträffande utländska finansiella instrument.

- B.2.2 Beträffande aktier åtar sig institutet att

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

uppdrag från kunden biträda denne med önskade åtgärder. (Se också B.2.5.) Motsvarande gäller vid offentligt erbjudande om förvärv av finansiellt instrument riktat till kunden;

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

Om depån innehåser 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.

- B.2.3 Beträffande teckningsoptioner åtar sig institutet att i god tid underrätta kunden om sista dag för aktieteckning och, efter särskilt uppdrag från kunden, söka verkställa kompletteringsköp av teckningsoptioner och verkställa nyteckning av aktier. Om överenskommelse om annat inte träffats senast tre bankdagar före sista dag för handel med teckningsoptioner har institutet rätt, men inte skyldighet, att för kundens räkning och förutsatt att institutet bedömer det som praktiskt möjligt och lämpligt, bl.a. med beaktande av kundens intresse - sälja teckningsoption som inte utnyttjats.
- B.2.4 Beträffande inköpsrätter åtar sig institutet att i god tid underrätta kunden om sista dag för köpanmälan och, efter särskilt uppdrag av kunden, söka verkställa kompletteringsköp av inköpsrätt och ombesörja köpanmälan. Om överenskommelse om annat inte träffats senast tre bankdagar före sista dag för handel med inköpsrätten, har institutet rätt, men inte skyldighet, att för kundens räkning och förutsatt att institutet bedömer det som praktiskt möjligt och lämpligt, bl.a. med beaktande av kundens intresse - sälja inköpsrätt som inte utnyttjats.
- B.2.5 Beträffande inlösenrätter åtar sig institutet att i god tid underrätta kunden om sista dag för inlösenanmälan och, efter särskilt uppdrag av kunden, söka verkställa kompletteringsköp av inlösenrätt och ombesörja inlösenanmälan. Om överenskommelse om annat inte träffats senast tre bankdagar före sista dag för handel med inlösenrätten, har institutet rätt, men inte skyldighet, att för kundens räkning och förutsatt att institutet bedömer det som praktiskt möjligt och lämpligt, bl.a. med beaktande av kundens intresse - sälja inlösenrätt som inte utnyttjats.
- B.2.6 Beträffande svenska depåbevis avseende utländska aktier åtar sig institutet att vidta motsvarande åtgärder som för svenska aktier enligt ovan om institutet bedömer det som praktiskt möjligt och lämpligt, bl.a. med beaktande av kundens intresse.
- B.2.7 Beträffande skuldebrev och andra skuldförbindelser som kan bli föremål för handel på kapitalmarknaden åtar sig institutet att
  - a) motta respektive lyfta ränta samt kapitalbelopp eller annat belopp som vid inlösen, utlotning eller uppsägning förfallit till betalning efter det att skuldförbindelsen mottagits;
  - b) beträffande premieobligationer dessutom lyfta vinst på premieobligation som enligt dragningslista utfallit vid dragningslista som skett efter det att premieobligation mottagits av institutet samt underrätta kunden om utbyte och biträda kunden med önskade åtgärder med anledning därav;
  - c) beträffande konvertibler och andra konverteringsbara skuldförbindelser dessutom i god tid underrätta kunden om sista konverteringsdag samt efter särskilt uppdrag av kunden verkställa konvertering;
  - d) vid emission av skuldebrev/skuldförbindelser i vilka kunden har företrädesrätt, för kundens räkning teckna sådana skuldebrev/skuldförbindelser om inte annat överenskommit. Därvid ska gälla vad som angivits ovan i punkt B.2.2 b;
  - e) vid offentligt erbjudande om överlåtelse av finansiellt instrument riktat till kunden från emittenten eller annan och som institutet erhållit information om, på sätt som angetts ovan i punkt B.1.3, underrätta kunden därom och efter särskilt uppdrag av kunden biträda denne med önskade åtgärder i samband därmed. Motsvarande gäller vid offentligt erbjudande om förvärv av finansiellt instrument riktat till kunden, samt
  - f) vid meddelande om förtida inlösen och kallelse till fordringshavarmöte eller liknande förfarande avseende skuldebrev/skuldförbindelser i vilka kunden är innehavare och som institutet erhållit information om, på sätt som angivits ovan i punkt B.1.3, underrätta kunden

därom och efter särskild överenskommelse med kunden biträda denne i samband därmed.

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

### **B.3 UTLÄNDSKA FINANSIELLA INSTRUMENT**

- B.3.1 Beträffande aktier och skuldförbindelser, som inte omfattas av B.2 och som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller på motsvarande marknad utanför EES eller på en MTF, omfattar institutets åtagande – med den eventuella avvikelse som kan följa av vad som sägs i punkt B.1.6 – att vidta samma åtgärder som för svenska finansiella instrument, när institutet bedömer detta som praktiskt möjligt och lämpligt, bl.a. med beaktande av kundens intresse. För åtaganden avseende aktier i SRD II-bolag gäller vad som framgår av B.5.
- B.3.2 I fråga om utländska aktier registrerade hos värdepapperscentral eller motsvarande utanför EES åtar sig inte institutet att genomföra rösträtsregistreringar inför bolagsstämma om inte institutet särskilt informerat kunden om det. Det innebär att kunden inte kommer att kunna rösta på bolagsstämma om inte institutet informerat kunden om institutets avsikt att tillhandahålla hjälp med rösträtsregistrering. En förutsättning för rösträtsregistrering är att kunden följt institutets instruktioner och t.ex. tillhandahållit dokument och information som är nödvändiga för rösträtsregistreringen.

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

- B.3.3 Beträffande andra utländska finansiella instrument än de i föregående punkter omfattar institutets åtagande endast att vidta de åtgärder institutet åtagit sig i särskilt avtal med kunden.
- B.3.4 Kunden är införstådd med att kundens rättigheter avseende utländska finansiella instrument kan variera beroende på tillämplig utländsk lag eller regelverk. Kunden är även införstådd med att institutet då åtgärd avser utländskt finansiellt instrument ofta kan komma att tillämpa andra tidsfrister gentemot kunden än de som tillämpas i det land där åtgärd ska verkställas.

### **B.4 SVENSKA OCH UTLÄNDSKA VÄRDEHANDLINGAR**

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

### **B.5 AKTIER I SRD II-BOLAG**

- B.5.1 Institutet åtar sig vad gäller aktier i ett SRD II-bolag att
- utan dröjsmål till kunden överföra sådan information och bekräftelser som institutet erhållit från en intermediär eller ett SRD II-bolag och som ett SRD II-bolag är skyldigt att tillhandahålla sina aktieägare enligt SRD II;
  - på begäran från kunden utan dröjsmål överföra kundens instruktion till ett SRD II bolag eller till nästa intermediär vad gäller utövandet av kundens rättigheter som aktieägare i SRD II-bolaget eller i övrigt underlätta utövandet av aktieägars rättigheter enligt SRD II.

### **C. TILL DEPÅN ANSLUTNA KONTON OCH KREDIT**

- C.1 Till depån är anslutet ett eller flera konton. Om överenskommelse inte träffas om annat förs ett anslutet konto i svenska kronor.
- C.2 På anslutet konto får institutet sätta in pengar som utgör förskott för köpuppdrag eller likvid för säljuppdrag (eller motsvarande), avkastning på förvaltade värdepapper samt pengar som kunden i annat fall överlämnat till institutet eller som institutet tagit emot för kundens räkning och som har samband med depån, om inte kunden har angett institutet ett annat konto för insättningen.



- C.3 Institutet får utöva kvittningsrätt och får även 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. Institutet får vidare belasta anslutet konto med belopp motsvarande dels utlägg, kostnad och arvode för uppdrag i övrigt, som institutet utfört åt kunden, dels likvid för annan förfallen obetald fordran som institutet vid var tid har gentemot kunden.
- C.4 Medel i utländsk valuta som institutet betalar respektive tar emot för kundens räkning ska innan beloppet sätts in eller tas ut, växlas till svenska kronor enligt av institutet vid var tid tillämpade villkor. Detta gäller dock inte om kontot förs i den utländska valutan.
- C.5 Kunden kan efter institutets medgivande erhålla rätt till kredit. Detta gäller emellertid inte om kunden är omyndig eller tillgångarna i depån eller på anslutna konton står under särskild förvaltning eller överförmyndares tillsyn.

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

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

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

- C.6 Belåningsvärdet av tillgångarna i depån och på anslutna konton beräknas av institutet i enlighet med de regler som institutet vid var tid tillämpar. Kunden kan från institutet få uppgift om det aktuella sammanlagda belåningsvärdet, aktuellt belåningsvärde för visst i depån förtecknat finansiellt instrument och belåningsvärdet respektive saldo på anslutna konton.
- Kunden ansvarar för att det inte vid någon tidpunkt uppstår säkerhetsbrist (överbelåning) dvs. att - med beaktande även av andra förpliktelser för vilka nämnda tillgångar utgör säkerhet - krediten inte vid någon tidpunkt överstiger tillgångarnas sammanlagda belåningsvärde. Kunden måste därför själv hålla sig underrättad om det vid var tid gällande sammanlagda belåningsvärdet av tillgångarna i depån och på anslutna konton.
- Kunden kan inte i något fall undgå ansvar under åberopande av att denne av institutet inte underrättats om det gällande belåningsvärdet av tillgångarna i depån och på anslutna konton eller om uppkommen säkerhetsbrist.
- Om säkerhetsbrist uppkommer är kunden skyldig att omedelbart och utan anmodan till institutet betala överskjutande skuldbelopp eller ställa tilläggssäkerhet så att säkerhetsbrist inte längre föreligger. Om så inte sker är hela skulden på anslutet konto förfallen till omedelbar betalning. För kund som är konsument gäller dock i stället att institutet får sälja ställda säkerheter i sådan omfattning att utnyttjad kredit inte längre överstiger den kredit som kunden har rätt till.
- C.7 För kundens tillgodohavande på anslutet konto beräknas ränta efter den räntesats som institutet vid var tid tillämpar för tillgodohavande på konto av detta slag. För skuld på anslutet konto utgår ränta, ursprungligen efter den räntesats som institutet meddelat kunden. Ändring av räntesatserna får ske med omedelbar verkan i samband med kreditpolitiska beslut, ändring av institutets upplåningskostnader eller andra kostnadsökningar för institutet. Ändring av räntesatserna av annan anledning får ske endast från och med den dag då institutet 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 institutets upplåningskostnader eller andra kostnadsökningar som institutet inte skäligen kunde förutse när depå-/kontoavtalet ingicks och att ändring av räntesatsen får ske från och med den dag då institutet meddelat kunden om ränteändringen.
- Uppgifter om räntesatser kan erhållas hos institutet. Ränta på tillgodohavande räknas från och med dagen efter insättningen till dagen för uttag. Ränta på skuldbelopp utgår från dagen då skuld uppkommit till och med återbetalningsdagen. Ränta kapitaliseras kvartalsvis genom att för kvartal upplupen ränta läggs till tillgodohavandet eller skulden på kontot.
- Vid bedömning av om tillgodohavande respektive skuld finns på anslutna konton, bedöms

varje konto för sig. Detta innebär t.ex. att ett anslutet konto kan komma att gottskrivas ränta samtidigt som ett annat anslutet konto belastas med ränta.

- C.8 Om kunden är i betalningsdröjsmål, har institutet rätt till dröjsmålsränta på förfallet belopp från förfalldagen till dess betalning sker med den räntesats som med åtta procentenheter överstiger den gällande räntesatsen för skuld på anslutet konto enligt punkt C.7.

#### **D. PANT**

- D.1 Bestämmelser om pant finns, förutom i detta avsnitt D, även i depå-/kontoavtalet under punkten Pantsättning samt under punkt C.5 – C.6.
- D.2 Avkastning av pant och andra rättigheter som grundas på panten omfattas också av pantsättningen och utgör pant.
- D.3 Institutets 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 institutet har förvärvat eller kan komma att förvärva från annan än kunden, om nämnda fordran varken har samband med kundens handel med finansiella instrument eller har uppkommit genom belastning av kundens konto.
- D.5 Om kunden inte fullgör sina skyldigheter mot institutet enligt depå-/kontoavtalet eller skyldigheter som uppkommit i samband med kundens transaktioner med finansiella instrument får institutet ta panten i anspråk på det sätt institutet finner lämpligt. Institutet ska förfara med omsorg och, i förväg underrätta kunden om ianspråktagandet om det är möjligt och underrättelse enligt institutets bedömning kan ske utan att vara till nackdel för institutet i egenskap av panthavare. Institutet får bestämma i vilken ordning ställda säkerheter (panter, borgensåtaganden m.m.) ska tas i anspråk.
- D.6 Pantsatta värdepapper får säljas utanför den utförandeplats där värdepapperet handlas eller är upptaget till handel.
- D.7 Om panten utgörs av tillgodohavande på konto anslutet till depån får institutet, utan att i förväg underrätta kunden, omedelbart ta ut förfallet belopp från kontot.
- D.8 Kunden ger institutet bemyndigande att själv eller genom någon som institutet utser, teckna kundens namn, då detta krävs för att genomföra pantrealisation eller för att tillvarata eller utöva institutets rätt med avseende på pantsatt egendom. Därmed får institutet även öppna särskild depå och/eller konto hos värdepapperscentral eller konto i annat kontobaserat system. Kunden kan inte återkalla detta bemyndigande så länge panträtten består.
- D.9 Om borgen har tecknats för kundens skyldigheter enligt depå-/kontoavtalet gäller följande i fråga om borgensmans rätt till den pantsatta egendomen.

För det fall institutet tagit borgen i anspråk ska panten därefter utgöra säkerhet för borgens-mans återkrav (regresskrav) mot kunden endast i den mån detta har angetts i borgens-förbindelsen. Sådan rätt är efterställd institutets rätt till pant.

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

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

D.10 Kunden får inte utan att samtycke lämnats av institutet till annan pantsatta egendom som är pantsatt enligt depå-/kontoavtalet. Sådan pantsättning till annan ska göras enligt institutets anvisningar. Sker pantsättning i strid mot denna bestämmelse får institutet säga upp depå-/kontoavtalet till omedelbart upphörande utan iakttagande av i punkt G.8 nedan nämnd uppsägningstid.

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

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

#### **E. HANDEL MED VÄRDEPAPPER ÖVER DEPÅN SAMT CLEARING OCH AVVECKLING**

- E.1 På uppdrag av kunden - även innefattande vad kunden och institutet eventuellt har kommit överens om i särskilt avtal om handel via elektroniskt medium - utför institutet köp och

försäljning av finansiella instrument samt andra uppdrag avseende handel med finansiella instrument, inklusive clearing och avveckling, för kundens räkning. För sådana uppdrag gäller bl.a. allmänna villkor för handel med finansiella instrument. Med clearing och avveckling avses slutförandet av en värdepapperstransaktion, då parternas förpliktelser gentemot varandra sammanställs och redovisas och värdepapper och/eller kontanta medel överförs mellan parterna. Efter fullgörandet och om förutsättningar för detta föreligger registrerar institutet dessa transaktioner i kundens depå och anslutna konton.

- E.2 Efter särskild överenskommelse med institutet kan kunden genomföra köp, försäljning eller andra transaktioner avseende handel med finansiella instrument hos ett annat institut för registrering i kundens depå och anslutna konton. Det är därvid kundens ansvar att säkerställa att uppdrag om att utföra clearing och avveckling lämnas till institutet i god tid och att institutet förses med nödvändiga uppgifter om transaktionen samt att övriga förutsättningar för att utföra uppdraget föreligger.
- E.3 När institutet har utfört en köp- eller säljorder på kundens uppdrag kan institutet komma att göra en preliminär registrering av berörd affär med finansiella instrument på kundens depå respektive konto redan vid affärsavslutet. Slutlig avveckling där finansiella instrument levereras mot likvid sker dock en tid därefter, t.ex. två dagar för en aktie på en reglerad marknad i Sverige. Kunden kan i förekommande fall få möjlighet att sälja preliminärt registrerade finansiella instrument respektive använda preliminärt registrerade likvider före den slutliga avvecklingen. Institutet har dock alltid rätt att begränsa kundens möjlighet att disponera över preliminärt registrerade finansiella instrument och likvider och inte tillåta köp och försäljning förrän den faktiska avvecklingen av preliminärt registrerade affärer med finansiella instrument har genomförts.
- E.4 Institutet ska samtidigt med att säljuppdrag lämnas få fri dispositionsrätt till de finansiella instrument som uppdraget omfattar. Vid köpuppdrag ska kunden senast på likviddagens morgon kl. 08.00 hålla tillräckliga medel tillgängliga för institutet ska kunna avveckla kundens förvärvade finansiella instrument. Institutet har dock rätt att avveckla kundens affärer med finansiella instrument även om kunden inte hållit berörda finansiella instrument fritt disponibla för institutet eller tillräckliga medel funnits tillgängliga.
- För affärer med finansiella instrument som regleras av EU:s förordning (EU) 909/2014 om förbättrad värdepappersavveckling har institutet i vissa fall en skyldighet att slutligt genomföra en faktisk avveckling (helt eller delvis) eller betala kontantersättning, se punkt E.10 nedan. Ytterligare reglering om utförande och avveckling av kundens order finns i allmänna villkor för handel med finansiella instrument och i förekommande fall i andra avtal eller villkor mellan kunden och institutet.
- E.5 Kunden ska ersätta institutet för de kostnader, avgifter utlägg, eller förpliktelser som institutet kan komma att ådra sig i samband med utförande, inklusive avveckling, av kundens affärer med finansiella instrument. Om det inte finns tillräckliga medel på kontot för att avveckla en genomförd köporder och institutet enligt stycket ovan ändå avvecklar affären har institutet rätt att belasta kontot med aktuell köplikvid och den övertrasseringsränta som gäller enligt de bestämmelser som institutet vid var tid allmänt tillämpar för konto av aktuellt slag.
- E.6 Kunden är medveten om att institutet spelar in och bevarar telefonsamtal och annan elektronisk kommunikation som kan antas leda till transaktion, exempelvis i samband med att kunden lämnar institutet uppdrag om handel eller instruktioner avseende kundens depå och anslutna konton. Kopior av inspelade samtal och bevarad elektronisk kommunikation med kunden kommer att finnas tillgängliga på begäran under en period på fem år. Kunden har rätt att på begäran få ta del av inspelade samtal och bevarad elektronisk kommunikation för vilket institutet har rätt att ta ut en skälig avgift.
- E.7 I och med att kunden undertecknar avtalet eller tar institutets tjänster i anspråk vad avser handel med finansiella instrument är kunden bunden av institutets 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. Med sådana villkor förstås: (i) Allmänna villkor för handel med finansiella instrument, (ii) villkor i orderunderlag och (iii) villkor i av institutet upprättad avräkningsnota. Institutet ska på kunds begäran tillhandahålla kunden gällande riktlinjer och villkor som avses i första stycket i pappersformat eller på sin hemsida.

Vid handel med finansiella instrument gäller även tillämpliga regler antagna av institutet, svensk eller utländsk emittent, utförandeplats, central motpart (CCP) eller värdepapperscentral.

Dessa regler tillhandahålls av berört institut, emittent, handelsplats, central motpart (CCP) eller värdepapperscentral. På kundens förfrågan kan institutet lämna kunden uppgift om var informationen finns tillgänglig, t.ex. hemsida eller kontaktuppgifter.

- E.8 Enligt Allmänna villkor för handel med finansiella instrument har institutet rätt att makulera köp eller försäljning där avslut träffats för kundens räkning i den omfattning som avslutet makulerats av aktuell utförandeplats. Samma rätt gäller om institutet i annat fall finner makulering av avslut vara nödvändig med hänsyn till att ett uppenbart fel begåtts av institutet, marknadsmotpart eller av kunden själv eller, om kunden genom order handlat i strid med gällande lag, annan författning eller om kunden i övrigt brutit mot god sed på värdepappersmarknaden. Har avslutet som makulerats redan registrerats i kundens depå kommer institutet att korrigera och redovisa makuleringen för kunden.
- E.9 För den händelse någon av parterna skulle försättas i konkurs eller företagsrekonstruktion skulle beslutas för kunden, enligt lagen (1996:764) om företagsrekonstruktion, ska samtliga utestående förpliktelser med anledning av handel med finansiella instrument mellan parterna avräknas mot varandra genom slutavräkning per den dag sådan händelse inträffar. Vad som efter sådan slutavräkning tillkommer ena parten är omedelbart förfallet till betalning.
- E.10 Enligt EU:s förordning (EU) 2018/1229 om avvecklingsdisciplin ska berörda parter - clearingmedlem, handelsplatsdeltagare respektive motpart i enskild värdepappersaffär - i de fall en värdepappersaffär inte kan avvecklas i sin helhet - genomföra ersättningsköp avveckla den del av värdepappersaffären som kan avvecklas eller betala kontantersättning.

I de fall en värdepappersaffär inte kan fullgöras och avvecklas i sin helhet kommer den del av värdepappersaffären som går att avveckla genom delleverans att fullgöras och avvecklas. Den part som är skyldig att leverera värdepapper ska i de fallen anses ha delvis fullgjort värdepappersaffären eller sin leveransskyldighet med de levererade värdepapperna. Den resterande delen av värdepappersaffären fullgörs (i) genom ersättningsköp och kontantersättning och såvitt avser en värdepappersaffär som regleras av EU:s förordning (EU) 909/2014 om förbättrad värdepappersavveckling i enlighet med den och andra tillämpliga förordningar, och (ii) i övrigt enligt vad som framgår av allmänna villkor för handel med finansiella instrument eller vad som överenskommit mellan parterna eller enligt värdepapperscentrals, central motparts (CCP) eller utförandeplats regelverk eller marknadspraxis. Till dess EU:s förordning (EU) 2018/1229 träder i kraft så gäller övergångsregler i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1930 för ersättningsköp vid säljares sena leveranser av aktier.

## **F. SKATTER M.M.**

- F.1 Kunden ska svara för skatter och andra avgifter som ska erläggas enligt svensk eller utländsk lag, svensk/utländsk myndighets föreskrift eller beslut, mellanstatligt avtal eller institutets avtal med svensk/utländsk myndighet med avseende på värdepapper registrerade i depån, t.ex. preliminärskatt, utländsk källskatt respektive svensk kupongskatt på utdelning.
- F.2 Institutet kan, till följd av svensk/utländsk lag, svensk/utländsk myndighets föreskrift eller beslut, mellanstatligt avtal eller institutets avtal med svensk/utländsk myndighet vara skyldigt att för kundens räkning vidta åtgärder beträffande skatt och andra avgifter grundat på utdelning/ränta/avyttring/innehav avseende kundens värdepapper. Det åligger kunden att tillhandahålla den information, inkluderande undertecknande av skriftliga handlingar, som institutet bedömer vara nödvändig för att fullgöra sådan skyldighet.
- F.3 Om institutet till följd av skyldighet enligt punkt F.2 för kundens räkning betalat skatt får institutet belasta anslutet konto med motsvarande belopp på sätt som anges i punkt C.3.
- F.4 Institutet ska, på särskilt uppdrag av kunden, om rätt därtill föreligger och om institutet bedömer det som praktiskt möjligt och lämpligt, bl.a. med beaktande av kundens intresse söka medverka till nedsättning eller restitution av skatt samt utbetalning av tillgodohavande hos skattemyndighet. Institutet får i samband med detta teckna kundens namn samt även lämna uppgift om kunden och kundens värdepapper i den omfattning som krävs.

## **G. ÖVRIGA BESTÄMMELSER**

### **G.1 AVGIFTER M.M.**

För förvaring samt för övriga tjänster enligt depå-/kontoavtalet och dessa bestämmelser tas ut avgifter enligt vad som framgår i depå-/kontoavtalet eller som institutet senare meddelat kunden på sätt som anges i punkt G.10.

Uppllysning om vid var tid gällande avgifter återfinns på institutets hemsida samt kan på begäran fås hos institutet.

Kunden ska ersätta institutets kostnader och utlägg som har samband med institutets uppdrag enligt depå-/kontoavtalet och dessa bestämmelser samt kostnader och utlägg för att bevaka och driva in institutets fordran hos kunden.

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

## **G.2 MEDDELANDEN M.M.**

### *Meddelande från institutet*

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

I de fall institutet lämnar information till kunden i pappersformat kan det ske med brev till kundens folkbokföringsadress (eller motsvarande) eller, om detta inte är möjligt, till den adress som anges i depå-/konto-avtalet. Kunden och institutet kan även komma överens om att meddelanden ska skickas till en annan adress.

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

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

### *Meddelande till institutet*

Kunden kan lämna meddelanden till institutet via institutets internet- eller telefontjänst, genom att besöka institutet eller genom att skicka brev. Brev till institutet ska ställas till den adress som anges i depå-/kontoavtalet, såvida institutet inte begärt svar till annan adress. Kunden kan endast lämna meddelande till institutet via e-post efter särskild överenskommelse med institutet.

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

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

## **G.3 REDOVISNING**

- G.3.1 Redovisning för depån och anslutna konton lämnas - om inte särskilt avtal träffats om annat - minst kvartalsvis, såvida inte en sådan översikt har tillhandahållits i något annat regelbundet utdrag.

Institutet ansvarar inte för riktigheten av information om värdepapper, som inhämtats av institutet från extern informationslämnare.

- G.3.2 Institutet ska informera kunden som har ingått avtal om portföljförvaltning varje gång det totala värdet av portföljen minskar med tio procentenheter. Kunden ska informeras i slutet av den bankdagen då värdet har överskridits eller, om värdet har överskridits på en icke bankdag, senast i slutet av närmast följande bankdag. På samma sätt ska även en icke-professionell kund informeras om det totala värdet av kundens innehav av s.k. hävstångsinstrument ("leveraged financial instrument" på engelska) eller finansiella instrument som är ett resultat av s.k. eventualförpliktelsestransaktioner ("contingent liability transactions" på engelska), på kontot minskar med tio procentenheter. Institutet och kunden är överens om att informationsskyldigheten endast avser nedgång av det totala värdet på kontot och inte varje finansiellt instrument.

Kunden och institutet är överens om att beräkningsmetodiken för den procentuella nedgång som ska utlösa informationsutskick till kunden ska beräknas i enlighet med den metod, med avseende på typ av instrument eller den metod i övrigt, som institutet vid var tid anser lämplig bl.a. med iakttagande av kundens intresse. På kundens förfrågan ska institutet informera om berörd beräkningsmetod.

#### **G.4 FELAKTIG REGISTRERING I DEPÅN M.M.**

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

Institutet ska omedelbart underrätta kunden om att korrigerings vidtagits enligt ovan. Kunden har inte rätt att ställa några krav gentemot institutet med anledning av sådana misstag.

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

#### **G.5 BEGRÄNSNING AV INSTITUTETS ANSVAR**

Institutet 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 institutet självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av institutet, om det varit normalt aktsamt. Institutet ansvarar inte för skada som orsakats av - svensk eller utländsk - utförandeplats, depåförande tredjepart, värdepapperscentral, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som institutet eller depåförande tredjepart med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av kunden. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Institutet ansvarar inte för skada som uppkommer för kunden eller annan med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot institutet beträffande finansiella instrument.

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

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

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

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

#### **G.6 AVSTÅENDE FRÅN UPPDRAG M.M.**

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

#### **G.7 KUNDS UPPGIFTSSKYLDIGHET OCH UTLÄMNANDE AV UPPGIFT TILL ANNAN**

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

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

Sådan information, jämte handlingar, kan även avse kundens bakomliggande kund, om kundens uppdrag till institutet avsett ett uppdrag för en kunds räkning.

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

## G.8 UPPSÄGNING

### Allmänt

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

Kunden kan säga upp avtalet på de sätt som framgår enligt G.2 (dvs. via internettjänsten/telefonbanken, per brev eller muntligen vid besök på kontor samt via e-post eller via annan elektronisk kommunikation efter särskild överenskommelse) till upphörande en månad efter det institutet enligt samma punkt ska anses ha fått meddelandet.

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

Vid depå-/kontoavtalets upphörande ska parterna genast reglera samtliga sina skyldigheter enligt dessa bestämmelser. Depå-/kontoavtalet gäller dock i tillämpliga delar till dess att part fullgjort samtliga sina åtaganden gentemot motparten. Vidare får var och en av institutet och kunden säga upp uppdrag enligt dessa bestämmelser avseende visst värdepapper på samma villkor som anges ovan.

Uppsägning av depå-/kontoavtalet i särskilda fall samt spärr av depå och konto  
Institutet har rätt att säga upp depå-/kontoavtalet med omedelbar verkan om, enligt institutets bedömning:

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

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

### Reglering av förpliktelser

Vid depå-/kontoavtalets upphörande ska institutet till kunden utlämna/överföra samtliga i depån registrerade värdepapper eller - om uppsägningen avser visst värdepapper - detta värdepapper. Kunden ska, efter uppmaning från institutet, lämna skriftliga anvisningar till institutet om utlämnandet/överföringen av värdepapper och pengar. Om inte sådana anvisningar lämnats inom två månader efter den dag depå-/kontoavtalet enligt uppsägningen upphört eller om utlämnandet/överföringen inte kan ske enligt kundens anvisningar, får institutet:

- på det sätt institutet finner lämpligt, sälja eller på annat sätt avveckla värdepapper på depån vid tidpunkt som institutet väljer och, om värdepapperen saknar värde, låta förstöra respektive avregistrera dessa.
- beträffande finansiellt instrument som registreras enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument: för kundens räkning öppna Vp-konto eller motsvarande hos värdepapperscentral och till sådant konto överföra de finansiella instrumenten,

- beträffande värdepapper i dokumentform: om hinder inte föreligger mot utlämnande på grund av lag eller avtal, på betryggande sätt och på bekostnad av kunden sända värdepapperen till kundens adress som är känd för institutet, samt
- beträffande annat värdepapper än ovan nämnda samt värdepapper i dokumentform om försändelse visat sig vara obeställbar: på det sätt institutet finner lämpligt sälja eller på annat sätt avveckla värdepapperen och, om värdepapperen saknar värde, låta förstöra respektive avregistrera dessa; samt
- beträffande pengar på konton som är anslutna till depån: om det är möjligt; a) sätta in beloppet på konto som kunden har hos institutet, b) för kundens räkning öppna konto i institutet och betalas ut pengarna dit, eller c) betala ut beloppet till kunden enligt den betalningsrutin som institutet tillämpar.

Vid försäljning av värdepapper ska institutet förfara med normal aktsamhet. Institutet ansvarar dock inte för den värdeutveckling som värdepapperen kan komma att ha efter försäljningen eller för eventuell kapitalbeskattning (eller andra skattekonsekvenser). Institutet får ta betalt för vidtagna åtgärder samt för kostnaderna för avvecklingen genom avdrag från försäljnings-likviden. Eventuellt överskott hanteras i enlighet med fjärde strecksatsen i stycket ovan medan eventuellt underskott ska omgående ersättas av kunden.

#### **G.9 BEGRÄNSNING AV ÅTAGANDEN OCH FÖRHÅLLANDE TILL ANDRA AVTAL**

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

#### **G.10 ÄNDRING AV BESTÄMMELSERNA OCH AVGIFTER**

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

#### **G. 11 INFORMATION OM STÄNGNING AV INTERNETTJÄNSTEN VID PLANERAT UNDERHÅLL**

Vid stängning av internetjänsten för planerat underhåll m m ska institutet i god tid informera kunden om detta via internetjänsten.

#### **G. 12 TILLÄMPLIG LAG**

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



## Information om investeringsrådgivning

Med investeringsrådgivning avses en personlig rekommendation som ges till en kund eller en presumtiv kund om rekommendationen presenteras som lämplig för kunden eller är baserad på en bedömning av den berörda kundens omständigheter.

Rekommendationen ska avse att köpa, sälja, teckna sig för, byta, lösa in, behålla eller garantera ett visst finansiellt instrument, eller att utnyttja eller inte utnyttja en rätt som ett visst finansiellt instrument ger att köpa, sälja, teckna sig för, byta eller lösa in det finansiella instrumentet.

En rekommendation anses inte utgöra en personlig rekommendation om den enbart sänds ut via distributionskanaler eller till allmänheten.

För att kunna lämna en personlig rekommendation som är lämplig för kunden måste banken hämta in nödvändiga upplysningar från kunden om dennes kunskaper och erfarenheter av de tjänster och finansiella instrument som banken erbjuder kunden samt om kundens ekonomiska situation och mål med investeringen. Om banken inte får tillräckliga upplysningar från kunden för att kunna rekommendera tjänster eller finansiella instrument som är lämpliga för kunden får banken inte lämna någon rekommendation.

Det är därför viktigt att kunden lämnar korrekta och fullständiga uppgifter och att kunden informerar banken om det sker några förändringar av de uppgifter som kunden lämnat. Den behovsanalys som banken genomför i samband med att en presumtiv kund kontaktar banken syftar till att hämta in nödvändiga upplysningar om kunden för att banken ska kunna rekommendera de tjänster och finansiella instrument som är lämpliga för kunden. Det är banken som avgör om banken har fått tillräckliga upplysningar.

Kunder som enligt lag är att anse som professionella kunder eller jämbördiga motparter förväntas kunna fatta sina egna investeringsbeslut. För dessa kunder är kravet på inhämtande av information begränsat till kundens mål med investeringen.

Kunder som på egen begäran kategoriserats som professionella kunder förväntas ha nödvändiga kunskaper och erfarenheter om finansiella tjänster och produkter. För dessa kunder behöver upplysningar om kundens kunskaper och erfarenheter därför inte hämtas in. För ytterligare upplysningar om kundkategorisering se separat information på [www.penser.se](http://www.penser.se).

### **Investeringsrådgivning på oberoende grund och icke-oberoende grund**

Med investeringsrådgivning på oberoende grund avses en personlig rekommendation som baseras på ett tillräckligt stort och diversifierat urval av finansiella instrument som är tillgängliga på marknaden. Urvalet får inte omfatta finansiella instrument utgivna, utfärdade eller tillhandahållna av det institut som lämnar rekommendationen, företag som institutet har en nära förbindelse med eller andra företag till vilka institutet har ett sådant rättsligt eller ekonomiskt förhållande att det kan riskera att försämma förutsättningarna för institutet att lämna oberoende investeringsrådgivning.

Vid investeringsrådgivning på oberoende grund får institutet med undantag för vissa mindre icke-monetära förmåner inte ta emot och behålla en ersättning eller förmån från någon annan än kunden.

Vid investeringsrådgivning på icke-oberoende grund får institutet ge eller ta emot en ersättning eller förmån till eller från någon annan än kunden bara om ersättningen eller förmånen höjer kvaliteten på tjänsten, inte försämrar institutets förmåga att ta tillvara kundens intres-

sen och kunden, innan tjänsten tillhandahålls, har informerats om ersättningen eller förmånen.

Upplysningar om hur Erik Penser Bank hanterar intressekonflikter finns i separat information på [www.penser.se](http://www.penser.se).

#### **Investeringsrådgivning hos Erik Penser Bank**

Investeringsrådgivningen hos Erik Penser Bank utgår från ett stort och diversifierat urval av finansiella instrument som finns tillgängliga på marknaden, både vad gäller typ av finansiella instrument och utgivare. Analysen avser såväl makroekonomiska förhållanden som bransch- och företagsspecifika förhållanden. Erik Penser Bank ger emellertid inte uteslutande råd om finansiella instrument utgivna av andra aktörer eller aktörer med vilka banken helt saknar nära förbindelser. Den investeringsrådgivning som banken tillhandahåller klassificeras därför som rådgivning på icke-oberoende grund.

Erik Penser Bank utför inte någon regelbunden bedömning av lämpligheten av de rekommendationer som lämnats.

#### **Lämplighetsförklaring**

Vid investeringsrådgivning till icke-professionella kunder ska banken lämna en dokumentation till kunden som anger vilket råd kunden har fått och hur det svarar mot kundens egenskaper och mål (lämplighetsförklaring). Dokumentationen ska lämnas innan en transaktion genomförs.

Om avtal ingås med hjälp av distanskommunikation, t.ex. när avtal ingås per telefon, som hindrar att dokumentationen lämnas i förväg, får banken lämna lämplighetsförklaringen snarast efter det att avtalet har ingåtts. Det krävs då att kunden har gett sitt samtycke till att få dokumentationen utan onödigt dröjsmål. Detta innebär att dokumentationen normalt kommer att lämnas eller sändas till kunden senare samma dag som avtalet ingås. Kunden har också möjlighet att senarelägga transaktionen.

#### **Rapportering**

Banken lämnar minst en gång per kvartal rapporter till kunden om de tjänster som banken har utfört under perioden. Om banken har utfört en transaktion för kundens räkning får kunden även en avräkningsnota efter varje genomförd transaktion.

## Information enligt lagen (2005:59) om distansavtal och avtal utanför affärslokaler (distansavtalslagen)

Innan du som är konsument ingår ett avtal på distans med Erik Penser Bank ska du först läsa igenom denna information och information som vi hänvisar till nedan.

### Information om Erik Penser Bank AB

Namn: Erik Penser Bank AB

Org. nr. 556097-8701

Säte: Stockholm

Telefon växel: 08-463 80 00

Besöksadress: Apelbergsgatan 27, 111 37 Stockholm

E-post: [info@penser.se](mailto:info@penser.se)

Hemsida: [www.penser.se](http://www.penser.se)

Banken är ett bankaktiebolag som i enlighet med lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse har tillstånd att bedriva bankrörelse.

### Ansvarig tillsynsmyndighet

Finansinspektionen samt i förekommande fall Konsumentverket.

### Information om finansiella tjänster och finansiella produkter

I en depå kan kunden förvara finansiella instrument och andra värdepapper. Kunden kan också handla med finansiella instrument och andra värdepapper över depå. Till depån finns ett eller flera konton anslutna genom vilka betalningar för transaktioner med finansiella instrument och andra värdepapper sker. Från kontot dras också avgifter och andra kostnader som banken haft vid genomförande av en transaktion för kundens räkning. Det är också möjligt att koppla andra tjänster till depån som portföljförvaltning och investeringsrådgivning.

Ytterligare information om bankens tjänster och produkter finns på [www.penser.se](http://www.penser.se).

### Priser och avgifter m.m.

För priser och avgifter hänvisar banken till vid var tid gällande prislisa. Prislisan finns på [www.penser.se](http://www.penser.se).

### Andra skatter, avgifter eller kostnader

Till följd av respektive avtal kan tillkomma skatter, avgifter eller kostnader som varken betalas eller påförs av banken. För vinster vid transaktioner i finansiella instrument och andra värdepapper betalar fysiska personer bosatta i Sverige t.ex. kapitalvinstskatt och skatt på utdelningar. Investeringarna på ett så kallat Investeringssparkonto är schablonbeskattade, se särskild information.

### Information om risker

Investeringar i finansiella instrument och andra värdepapper är förenat med risker. Investeringen kan såväl öka i värde som minska i värde. Det finns inga garantier för att du får tillbaka ditt investerade kapital. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning.

För mera utförlig information om risker hänvisar banken till dokumentet ”Information om-

egenskaper och risker avseende finansiella instrument". Dokumentet finns på [www.penser.se](http://www.penser.se).

### **Betalning och annat fullgörande**

Likvid för säljuppdrag eller motsvarande samt avkastning på förvaltade värdepapper sätts in på till depån anslutet konto. Betalning för köpuppdrag sker genom att banken belastar till depån anslutet konto. Banken får också belasta anslutet konto för utlägg, kostnader eller förskotterad skatt som har samband med kontot eller depån. Banken får vidare belasta anslutet konto för utlägg, kostnad och arvode för andra uppdrag som banken utfört åt kunden och för annan förfallen obetald fordran som banken har mot kunden. Banken får också utöva kvittningsrätt för förfallen fordran.

### **Ångerrätt**

Kunden har under 14 dagar från den dag distansavtalet träffats med banken rätt att frånträda detta, s.k. ångerrätt. Har kunden fått denna information och avtalsvillkoren efter att distansavtalet träffats ska tidsfristen räknas från denna senare dag.

Ångerrätten gäller enbart det inledande avtalet och inte efterföljande avtal, tjänster, produkter, transaktioner m.m. under avtalstiden. Någon ångerrätt föreligger inte heller för tjänster, produkter, transaktioner m.m. som fullgjorts innan ångerrätten utövats.

Ångerrätten gäller inte för handel med finansiella instrument och andra värdepapper eller vid deltagande i emissioner av sådana.

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

Utöver ångerrätten har du rätt att säga upp avtalet i enlighet med vad som följer av villkoren för respektive avtal.

För att utöva din ångerrätt skall du meddela bankens kundtjänst antingen per telefon 08- 463 80 00 eller via post: Erik Penser Bank, Apelbergsgatan 27, Box 7405, 103 91 Stockholm eller via e-post: [kundtjanst@penser.se](mailto:kundtjanst@penser.se).

### **Kostnaden för distansavtal**

Några särskilda kostnader för distanskommunikation, utöver normaltaxa, utgår inte.

### **Tidsbegränsning för avtalet**

Möjligheten att träffa avtal enligt befintliga villkor gäller tillsvidare.

### **Avtalstid**

Avtalet gäller tillsvidare med möjlighet för kunden att säga upp det med en månads uppsägningstid och för banken med en till två månaders uppsägningstid beroende på tjänst.

### **Förtida uppsägning**

Vardera parten kan säga upp avtalet med omedelbar verkan om motparten västenligen brutit mot avtalet. Banken får även säga upp avtalet med omedelbar verkan vid förändring av kundens skatterättsliga hemvist som medför att banken inte längre kan fullgöra sin skyldighet att för kundens räkning vidta åtgärder beträffande skatt eller att fullgörande av sådan skyldighet avsevärt försvåras.

### **Tillämplig lag**

Tolkning och tillämpning av bankens avtal ska ske enligt svensk lag. Allmän domstol i Sverige är behörig domstol, t.ex. Stockholms tingsrätt.

### **Språk**

Banken kommunicerar på svenska. Avtalsvillkor och information tillhandahålls på svenska.

### **Klagomål**

Om kunden är missnöjd med bankens hantering av en tjänst eller en produkt som distansavtalet avser bör kunden i första hand kontakta sin rådgivare i banken eller den avdelning i banken där missnöjet uppstått. Kunden kan också kontakta bankens klagomålsansvarige. Du skriver då till Erik Penser Bank, Klagomålsansvarig, Box 7405, 103 91 Stockholm.

Allmän vägledning om klagomål kan fås från Konsumenternas Bank- och finansbyrå, Box 242 23, 104 51 Stockholm, [www.konsumentbankbyran.se](http://www.konsumentbankbyran.se) eller genom Kommunala konsumentvägledningen.

### **Tvistemålsprövning utanför domstol**

Som konsument kan du få saken prövad kostnadsfritt genom Allmänna Reklamationsnämnden, ARN, Box 174, 101 23 Stockholm, [www.arn.se](http://www.arn.se).

### **Insättningsgaranti och investerarskydd**

#### *Insättningsgaranti*

Kontot omfattas av den statliga insättningsgarantin enligt beslut av Riksgälden.

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

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

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

Ytterligare information finns på [www.insattningsgaranti.se](http://www.insattningsgaranti.se).

#### *Investerarskydd*

Enligt lagen (1999:158) om investerarskydd har kunden, om denne i händelse av institutets konkurs inte skulle få ut sina finansiella instrument hos institutet, 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 institutet tagit emot med redovisningsskyldighet. Kund som vill ha ersättning ska senast ett år från dagen för konkursbeslutet framställa sitt krav till Riksgälden, som efter prövning betalar ut ersättning.

# Allmänna villkor för handel med finansiella instrument

## Definitioner

I Allmänna Villkor för handel med finansiella instrument förstås med

### a) värdepapper

dels finansiellt instrument såsom definierat i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, dvs. 1) överlåtbara värdepapper som kan bli föremål för handel på kapitalmarknaden, 2) penningmarknadsinstrument, 3) andelar i företag för kollektiva investeringar (fondandelar), 4) finansiella derivatinstrument och 5) utsläppsrätter;

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

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

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

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

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

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

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

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

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

j) **multilateralt system** - såsom definierat i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, dvs.

ett system där flera tredjeparters köp- och säljintressen i finansiella instrument kan interagera inom systemet.

k) **förvaring av värdepapper** - såväl förvaring av fysiska värdepapper som sådant förvar av de-materialiserade värdepapper som uppkommer genom registrering i depå.

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

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

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

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

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

### 1. Uppdraget m.m.

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

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

Institutet spelar in och bevarar telefonsamtal och annan elektronisk kommunikation som kan antas leda till transaktion, exempelvis i samband med att kunden lämnar institutet uppdrag om handel eller instruktioner avseende kundens depå och anslutna konton. Kopior

av inspelade samtal och bevarad elektronisk kommunikation med kunden kommer att finnas tillgängliga på begäran under en period på fem år. Kunden har rätt att på begäran få ta del av inspelade samtal och bevarad elektronisk kommunikation för vilket institutet har rätt att ta ut en skälig avgift.

Institutet utför uppdraget i enlighet med god sed på marknaden. Vid utförande av order för kunder som av institutet behandlas som icke-professionella eller professionella kunder gäller Institutets vid var tid gällande särskilda riktlinjer för utförande av order samt sammanläggning och fördelning av order. Institutet ska på kunds begäran tillhandahålla kunden gällande riktlinjer och villkor som avses i detta stycke i pappersformat eller på sin hemsida.

Vidare gäller tillämpliga regler antagna av svensk eller utländsk emittent, utförandeplats, central motpart (CCP) eller värdepapperscentral. Dessa regler tillhandahålls av berört institut, emittent, handelsplats, central motpart (CCP) eller värdepapperscentral. På kundens förfrågan kan institutet lämna kunden uppgift om var informationen finns tillgänglig, t.ex. hemsida eller kontaktuppgifter.

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

## **2. Handel i kommission m.m.**

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

## **3. Köpuppdrag**

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

### *Betalning*

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

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

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

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

### *Överföring av finansiella instrument*

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



särskild överenskommelse med köparen enligt följande:

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

#### *Institutets panträtt*

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

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

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

#### **4. Säljuppdrag**

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

##### *Överföring av finansiella instrument*

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

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

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

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

- för instrument som utfärdas i dokumentform, överlämna dessa till institutet.

Om institutet inte samtidigt med uppdraget fått fri dispositionsrätt till instrumenten har institutet rätt att fullgöra avtalet gentemot motparten på det sätt institutet finner lämpligt. Säljaren ska ersätta institutet kostnaden för detta jämte ränta. Om institutet får betala ersättning och/eller avgifter till en central motpart på grund av att leverans av finansiella instrument inte har skett i tid och detta beror på säljaren ska säljaren ersätta institutet för dessa kostnader jämte ränta. Säljaren ska dessutom utge ersättning för institutets arbete och kostnader samt i förekommande fall för valutakursförluster. Institutet får belasta av säljaren anvisat konto i institutet 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 institutet belastas.

#### *Likvid*

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

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

#### **5. Transaktioner med utländsk anknytning**

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

#### **6. Avgifter och skatter m.m.**

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

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

#### **7. Dröjsmålsränta**

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

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

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

## **8. Kundens rätt att återkalla uppdrag**

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

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

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

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

## **9. Kunds uppgiftsskyldighet**

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

## **10. Clearing och avveckling av utförda uppdrag**

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

## **11. Annullering av order och makulering av avslut**

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

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

## **12. Reklamation och hävning**

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

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

Om kunden vill häva ett utfört köp- eller säljuppdrag ska sådan begäran framföras uttryckli-

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

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

### **13. Begränsning av institutets ansvar m.m.**

Institutet 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 institutet självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av institutet, om det varit normalt akt-samt.

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

Institutet ansvarar inte för indirekt skada. Denna begränsning gäller dock inte om den indirekta skadan har orsakats av grov vårdslöshet. Begränsningen gäller inte heller vid uppdrag som lämnats av konsument om den indirekta skadan orsakats av institutets vårdslöshet. Vid direkt eller indirekt skada som uppkommit vid kommissionsuppdrag i förhållande till konsument ankommer det på institutet att visa att skadan inte uppkommit på grund av institutets vårdslöshet.

Föreligger hinder för institutet, 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 institutet till följd av sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning/leverans, ska varken institutet eller kunden vara skyldiga att betala ränta.

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

### **14. Meddelanden**

#### *Meddelande från institutet*

Institutet lämnar meddelanden till kunden med rekommenderat brev eller vanligt brev till kundens folkbokföringsadress (eller motsvarande) eller, om detta inte är möjligt, till den adress som anges i depå-/handelsavtalet. Kunden och institutet kan även komma överens om att meddelanden ska skickas till en annan adress.

Institutet har även rätt att lämna meddelanden till kunden via institutets internetjänst eller via e-post till av kunden i handelsavtalet angiven e-post adress eller annan e-post adress eller via annan elektronisk kommunikation som kunden meddelat institutet, när institutet bedömer att sådan kommunikation är lämplig.

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

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

#### *Meddelande till institutet*

Kunden kan lämna meddelanden till institutet via institutets internetjänst, genom att besöka institutet eller genom att skicka brev. Brev till institutet ska ställas till den adress som anges i Handelsavtalet, såvida institutet inte begärt svar till annan adress. Kunden kan endast lämna meddelande till institutet via e-post efter särskild överenskommelse med institutet.

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

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

#### **15. Tillämplig lag**

Tolkning och tillämpning av dessa villkor och institutets 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 kund måste vara införstådd med bl.a. följande:

- att investeringar eller andra positioner i derivatinstrument sker på egen risk och det är därför viktigt att du förstår derivatinstrumentens egenskaper och risker innan du investerar i dem
- att du som kund själv noga måste sätta dig in i informationen om aktuellt derivatinstrument och dess egenskaper och risker, samt värdepappersföretagets allmänna villkor för handel med finansiella instrument
- att det vid handel med finansiella instrument är viktigt att kontrollera all rapportering avse-ende dina transaktioner, innehav och positioner samt omgående reklamera eventuella fel
- att det är viktigt att fortlöpande bevaka värdeförändringar på innehav och positioner i aktuella instrument och vara beredd på att snabbt agera
- 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

## 1. ALLMÄNT OM HANDEL OCH RISKER MED DERIVATINSTRUMENT

Man kan beskriva handel med derivatinstrument som handel med eller förflyttning av risker. Den som exempelvis befarrar 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, d.v.s. vad optionen kostar. Derivatinstrument klassificeras som så kallade komplexa finansiella instrument. Komplexa finansiella instrument kan vara förenade med en högre risknivå än icke-komplexa finansiella instrument och det kan också vara svårare att förstå riskerna med komplexa finansiella instrument.

Handel med derivatinstrument är förknippad med särskilda risker, vilka beskrivs övergripande i detta informationsdokument. Du som kund ansvarar själv för riskerna i dina investeringar och måste därför själv ta del av och skaffa dig kännedom om de villkor, faktablad, prospekt eller liknande, som gäller för handel med sådana instrument och om instrumentens egenskaper samt de risker som de är förknippade med. Du kan få informationen via det värdepappersföretag som du har anlitat. Du måste också fortlöpande bevaka dina investeringar (positioner) i sådana instrument. Detta gäller även om du fått investeringsrådgivning vid investeringstillfället. Information för bevakning (kursuppgifter m.m.) kan fås t.ex. via handelsplatsernas hemsidor, i dagstidningar och andra media samt från det värdepappersföretag som du har anlitat. Om du själv förvaltar dina investeringar och det skulle visa sig behövas, är det ditt eget ansvar att vara beredd att snabbt vidta åtgärder, exempelvis genom att se över dina investeringar och göra en bedömning om det finns skäl att t.ex. ställa ytterligare säkerhet eller att avsluta dina investeringar i derivatkontrakt (kvitta ut eller stänga dina positioner).

Det finns både standardiserade och icke-standardiserade derivatkontrakt. Handeln med standardiserade derivat sker vid en handelsplats, som också är den som bestämmer vilka villkor som ska gälla för de standardiserade derivatkontrakten. I handelsplatsens produktbeskrivningar finns information som närmare beskriver villkoren för sådana derivat, innefattande t.ex. de underliggande tillgångarna, löptiden och lösenpriset. Icke-standardiserade

derivat kan handlas vid en handelsplats eller mellan två parter (eng. Over the counter, OTC), d.v.s. direkt mellan köpare och säljare.

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

## **2. KARAKTÄRISTISKA EGENSKAPER HOS DERIVATINSTRUMENT**

Handel med derivat kräver särskild sakkunskap. För den som avser att handla med derivatinstrument är det därför viktigt att uppmärksamma följande karaktäristiska egenskaper hos sådana instrument.

Konstruktionen av derivatinstrument gör att prisutvecklingen på den underliggande tillgången får genomslag i kursen eller priset på derivatinstrumentet. Detta prisgenomslag är ofta kraftigare i förhållande till insatsen (erlagd premie) än vad värdeförändringen är på den underliggande tillgången. Prisgenomslaget kallas därför hävstångseffekt och kan leda till större förlust på derivatinstrumenten jämfört med värdeförändringen på den underliggande tillgången, om prisutvecklingen på den underliggande tillgången blir annorlunda än den förväntade. Hävstångseffekten kan också leda till större vinst på insatt kapital än om investeringen hade gjorts direkt i den underliggande tillgången. Hävstångseffekten varierar beroende på derivatinstrumentets konstruktion och användningssätt. Stora krav ställs därför på bevakningen av prisutvecklingen på derivatinstrumentet och på den underliggande tillgången. Du som investerare bör vara beredd att agera snabbt, ofta under dagen, om investeringen i derivatinstrument skulle komma att utvecklas negativt. Det är också viktigt att du i din riskbedömning beaktar att det kan vara svårare att avveckla en position/ett innehav vid en negativ prisutveckling. Exempel på finansiella instrument med hävstång är bevis/certifikat och warrant.

Den part som åtar sig en förpliktelse genom att utfärda en option eller ingå ett terminsavtal är från början tvungen att ställa säkerhet för sitt åtagande. I takt med att priset på den underliggande tillgången utvecklas uppåt eller nedåt och således värdet på derivatinstrumentet ökar eller minskar, skiftar också kravet på säkerhet. Ytterligare säkerhet i form av en tilläggs-säkerhet kan därför komma att krävas. Hävstångseffekten gör sig således gällande även på säkerhetskravet, som kan förändras snabbt och kraftigt. Om inte du som kund ställer tillräcklig säkerhet, kan motparten eller värdepappersföretaget ha förbehållit sig rätten att, utan att ta kontakt med dig som kund, avsluta investeringen (stänga positionen) för att minimera skadan. Som kund bör du 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. Vissa derivat är s.k. open-ended och löper utan någon fastställd slutdag. 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 p.g.a. att det s.k. tidsvärdet avtar. Du som kund bör därför bevaka även löptiden på derivatinstrumenten noga.

## **3. ANVÄNDNING AV DERIVATINSTRUMENT**

Derivatinstrument är en form av avtal (kontrakt) där själva avtalet är föremål för handel på kapitalmarknaden. Derivatinstrumentet är knutet till en underliggande tillgång eller ett underliggande värde. Denna tillgång eller detta värde 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 tillgången. 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 tillgången. Derivatinstrument kan också användas för andra syften. Användningen av derivatinstrument bygger på en viss förväntning om hur priset på den underliggande tillgången kommer att utvecklas under en viss tidsperiod. Innan handel påbörjas med derivatinstrument är det således viktigt att du som kund säkerställer att du förstår syftet med det aktuella derivatinstrumentet och vilken prisutveckling på den underliggande tillgången som du förväntar dig samt grundat på detta väljer rätt derivatinstrument eller kombination av sådana instrument.

#### 4. OLIKA SLAG AV DERIVATINSTRUMENT

##### 4.1. OPTIONER

En option är ett avtal som innebär att den ena parten (utfärdaren av ett optionskontrakt) åtar sig att köpa eller sälja den underliggande tillgången av eller till den andra parten (innehavaren av kontraktet) till ett på förhand bestämt pris (lösenpriset). Optioner finns av olika slag. Köpoptioner (eng. call options) ger innehavaren rätt att inom en viss tidsperiod köpa den underliggande tillgången, t.ex. redan utgivna aktier, till ett på förhand bestämt pris. Säljoptioner (eng. put options) ger omvänt innehavaren rätt att inom en viss tidsperiod sälja de underliggande tillgångarna till ett på förhand bestämt pris. Mot varje förvärvat option svarar en utfärdad option. 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). Avgörande för optionens värdeutveckling är normalt värdeutvecklingen på den underliggande tillgången.

Risken för den som förvärvar en option är att optionen minskar i värde eller förfaller värdelös på slutdagen, om inte riskbegränsande åtgärder vidtas. Om optionen förfaller värdelös är den premie som betalades för optionen vid förvärvet helt förbrukad. Utfärdaren av en option löper en risk som i vissa fall kan vara obegränsat stor, om inte riskbegränsande åtgärder vidtas. Kursen på optioner påverkas av kursen på motsvarande underliggande tillgång i samma eller motsatt riktning, men oftast med större kurssvängningar och prispåverkan än dessa.

Exempel på olika typer av optioner är aktieoptioner, aktieindexoptioner, ränteoptioner och valutaoptioner. Den mest omfattande handeln i aktieoptioner sker på handelsplatser. Där förekommer även handel med aktieindexoptioner. Dessa indexoptioner ger vinst eller förlust direkt i kontanter (kontantavräkning) utifrån utvecklingen av ett underliggande index.

##### 4.2. TERMINER

En termin innebär att parterna ingår ett ömsesidigt bindande avtal med varandra om köp respektive försäljning av en underliggande tillgång 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.

Det finns två huvudsakliga typer av terminer: futures och forwards. Skillnaden mellan en fu-



ture och en forward består i hur avräkningen går till, det vill säga när man som part i ett kontrakt får betalt eller betalar beroende på om positionen gett vinst eller förlust. För en future sker en daglig avräkning i form av löpande betalningar mellan köpare och säljare på basis av värdet förändringen dag för dag av den underliggande tillgången. För en forward sker avräkning först i anslutning till instrumentets slutdag.

Exempel på olika typer av terminer är aktieterminer, aktieindexterminer, råvarutermener och valutaterminer.

#### 4.3. SWAPAVTAL

Ett swapavtal innebär att parterna kommer överens om att löpande erlägga betalningar till varandra, exempelvis beräknade på fast respektive rörlig ränta (ränteswap), eller att vid en viss tidpunkt utbyta (eng. to swap) någon form av egendom med varandra, t.ex. olika slag av valutor (valutaswap), aktier (aktieswap) eller råvaror (råvaruswap).

#### 4.4. WARRANTER

Handel förekommer också med vissa köp- och säljoptioner med längre löptider, i Sverige vanligen kallade warranter. Warranter skiljer sig även från optioner och terminer på så sätt att de är utgivna av en emittent, vanligen en bank eller ett värdepappersbolag, och handlas på handelsplatser. Warranter kan utnyttjas för att köpa eller sälja underliggande tillgång, men i praktiken används de för att ta del av warrantens värdeutveckling utan att den underliggande tillgången köps eller säljs. Om warranten har haft en positiv värdeutveckling kan innehavaren lösa in warranten på lösendagen och enbart erhålla en kontant avräkning motsvarande warrantens prisökning.

Warranter ska inte blandas ihop med teckningsoptioner – som på engelska kallas subscription warrants. Teckningsoptioner kan inom en viss tidsperiod utnyttjas för teckning av motsvarande nyutgivna värdepapper.

#### 4.5. CERTIFIKAT/BEVIS

Ett certifikat (vilket också kan kallas bevis) är ett värdepapper som är upptaget till handel på en handelsplats och vars värde, liksom andra derivatinstrument, följer värdet av en underliggande tillgång. De är vanligtvis strukturerade så att de består av dels en obligationsdel, dels en derivatdel, vilka ger en exponering mot den underliggande tillgången. Den underliggande tillgången kan bland annat vara en enskild aktie, råvara, ränta, valuta, index eller en korg av traditionella tillgångar.

Certifikat kan vara strukturerade så att det finns begränsningar avseende hur stor avkastning de kan ge eller hur mycket de kan falla i värde. De kan även struktureras så att certifikaten ger avkastning i en marknad utan stora kurssvängningar.

Certifikat har ibland ett s.k. kursfallsskydd som gör att den underliggande tillgången kan sjunka i värde innan förlust uppstår.

Något som särskiljer certifikat från vissa andra typer av värdepapper är att den underliggande tillgången kan vara en mer alternativ tillgång, vilken annars kan vara svår att investera i eller exponera sig emot genom andra slags finansiella instrument. Sådana alternativa tillgångar kan t.ex. vara kryptotillgångar och speciella index som saknar direkt finansiell koppling (ex. ESG-index).

#### 4.5.1. HÄVSTÅNGSCERTIFIKAT

I vissa certifikat, s.k. hävstångscertifikat eller bull- & bear-certifikat, finns en konstant, daglig hävstång inbyggd. Hävstången kan variera i storlek mellan olika hävstångscertifikat och den kan ibland vara mycket hög. I vissa hävstångscertifikat kan hävstången uppgå till en faktor om 20, vilket innebär att en prisförändring i den underliggande tillgången medför en 20 gånger så kraftig prisförändring i hävstångscertifikatet. Du som kund bör vara uppmärksam på att spreaden, d.v.s. skillnaden mellan köp- och säljkursen, för hävstångscertifikat kan vara stor.

I hävstångscertifikat brukar det finnas derivatinslag, där certifikatet kan vara strukturerat så att det har inslag av t.ex. en swap, en termin och/eller en köp- eller säljoption. Utvecklingen på hävstångscertifikatet brukar också vara beroende av en underliggande tillgång, t.ex. en aktie, ett index eller en råvara.

#### 4.5.2. AUTOCALLS

Autocalls är en typ av instrument strukturerade för att ge möjlighet till en avkastning i en sidledes marknad (en marknad utan stora kurssvängningar) eller måttligt fallande marknad. Risken för att en stor del eller hela av det nominella beloppet går förlorat kan vara betydande vid en investering i en autocall. Vanligtvis erbjuds autocalls med ett villkorat kapitalskydd ner till en viss nivå, barriär. Detta skydd upphör om barriären underskrids.

#### 4.5.3. TRACKERS

Trackers är en produkt som är upptagen till handel på en handelsplats och som följer värdeförändringen i en underliggande tillgångs prisrörelse. Den underliggande tillgången kan t.ex. vara en aktie, ett aktieindex, en råvara, en valuta eller en kombination av olika underliggande tillgångar. Trackers har vanligtvis inget fastställt slutdatum. Det kallas open-ended, och innebär att de löper tillsvidare eller fram till dess att emittenten eventuellt väljer att avnotera värdepappret. Trackers kan antingen generera möjlighet till avkastning i stigande marknad alternativt nedåtgående marknad.

#### 4.5.4. KREDITBEVIS/RÄNTEBEVIS

Ett kreditbevis (vilket också kan kallas räntebevis) är ett bevis som är kopplat till kreditrisken i t.ex. ett bolag, en korg av bolag eller ett kreditindex. Ett kreditbevis avkastning är beroende av kupongnivån, underliggande kreditrisk samt kredithändelser. En kredithändelse kan bl.a. vara dröjsmål med betalningar eller att bolaget försätts i företagsrekonstruktion eller konkurs. Om kredithändelser sker minskas det belopp som betalas ut till innehavaren på kreditbevisets slutdag. Om tillräckligt många kredithändelser sker kan kreditbevisets nominella värde gå förlorat helt och hållet. Om ett kreditbevis har ett kursfallsskydd utgörs det av hur många kredithändelser som kan ske för underliggande kreditkorg innan förlust uppstår.

#### 4.5.5. KOMBINERADE DERIVATINSTRUMENT

Derivatinstrumenten kan kombineras på visst sätt för att skapa en exponering i syfte att uppnå ett visst ekonomiskt resultat i förhållande till den förväntade prisutvecklingen på den underliggande tillgången.

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 be-

ståndsdelar och på vilket sätt dessa samverkar kan fås från bl.a. utfärdande emittent eller värdepappersföretaget.

-----

Ytterligare allmän information om olika typer av finansiella instrument och handel med finansiella instrument jämte förslag till ytterligare litteratur på området återfinns också t.ex. på Konsumenternas bank- och finansbyrås hemsida, [www.konsumenternas.se](http://www.konsumenternas.se) och på SwedSecs hemsida, [www.swedsec.se](http://www.swedsec.se).

Information om enskilda finansiella instrument och dess emittenter finns i utgivna prospekt, som lättas kan hittas på den aktuella handelsplatsens hemsida och bankens hemsida.

## Allmänna villkor för värdepapperslån

### 1. Tillämpningsområde m.m.

- 1.1 Dessa Allmänna villkor utgör avtalsvillkor för mellan parterna träffat "Ramavtal för Värdepapperslån". Nämda ramavtal ska, 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 överenskommit.
- 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, ska 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 ska 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 Pensar Bank "Banken" respektive "Kunden".

### 2. Definitioner

I dessa Allmänna villkor ska nedanstående definitioner ha följande innebörd.

"Avräkningsnota"                      Sådant besked som avses i Artikel 59 Kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/565.

"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 ska ställa säkerhet för, och som motsvarar Säkerhetstalet för respektive Värdepapperslån multiplicerat med Marknadsvärdet av lånade Värdepapper för vilka säkerhet ska ställas. Uppgift om Säkerhetstal erhålls av Banken.
”Värdepapper”	Finansiellt instrument som är föremål för Värdepapperslån.
”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 ska

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 ska upprättas av Banken och översändas till Kunden. Kunden ska 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 ska innehålla uppgift om Långgivare och Låntagare, sort, kvantitet och dag för leverans av Värdepapper samt uppgift om Låntagaren ska betala Långgivaren en premie. Härutöver ska 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 överenskommits, Låntagarens syfte med ett Värdepapperslån är vidareleverans exempelvis på grund av utlåning eller försäljning (blankning) av ifrågavarande Värdepapper. En överenskommelse om annat ändamål ska noggrant specificeras i Avräkningsnotan eller i särskilt upprättad skriftlig handling.

#### **6. Leverans**

- 6.1 Långgivaren ska på Löptidens första dag till Låntagaren leverera de Värdepapper som är föremål för aktuellt Värdepapperslån. Värdepapper som är registrerade i avstämningsregister ska levereras senast vid den tidpunkt på dagen som följer av det kontoförande Bankens, eller i förekommande fall vederbörande depåbanks, vid var tid gällande ordinarie tidsschema för avveckling. Värdepapperen ska 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 ska 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 ska Löptiden på Låntagarens begäran förlängas med det antal dagar som återställandet blir uppskjutet på grund härav. Sådan begäran ska 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 ska 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 ska följande gälla. Om annat ej avtalats ska 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 ska 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 ska avkastningen tillhandahållas vid tidpunkt som särskilt överenskommits mellan parterna. Om sådan avkastning ej kan tillhandahållas, ska i stället vid nämnda tidpunkt kontant ersättning tillhandahållas motsvarande avkastningen.
- 9.2 Ersättning enligt punkt 9.1 ska, om annat ej avtalats, utgå brutto, dvs. ersättningsbeloppet ska 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 – ska 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 ska om annat ej överenskommits gälla vad som anges i punkt 10.7 respektive 10.8.
- 10.2 Genomförs en fondemission under Löptiden ska de nya aktierna omfattas av Värdepapperslånet och Låntagaren ska på Löptidens sista dag till Långgivaren leverera det ytterligare antal aktier som tillkommit genom fondemissionen. Eventuella överskjutande fondaktierätter ska 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 ska försälas genom emitterande bolags försorg ska Långgivaren erhålla den ersättning som skulle ha tillfallit Långgivaren om Långgivaren själv varit ägare till aktierna. Sådan ersättning ska tillställas Långgivaren samma dag som Långgivaren skulle ha mottagit ersättningen om han hade haft aktierna i behåll.
- 10.3 Genomförs en nyemission under Löptiden ska 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 ska försäljas genom emitterande bolags försorg ska Långgivaren erhålla den ersättning som skulle ha tillfallit Långgivaren om Långgivaren själv varit ägare till aktierna. Sådan ersättning ska 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 ska ifrågavarande Värdepapperslån upphöra och ska 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 ska ifrågavarande Värdepapperslån omedelbart upphöra och ska Låntagaren utan dröjsmål återställa motsvarande aktier med därtill hörande rättigheter.
- 10.6 Genomförs sammanläggning, uppdelning eller minskning under Löptiden ska 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 ska 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 ska 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, ska 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 ska ställa säkerhet för sina förpliktelser enligt Ramavtalet på grund av upptagna Värdepapperslån.
- 11.2 Säkerhet enligt punkt 11.1 ska 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 ska, 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 ska 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.**

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 ska 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 ska ske senast vid den tidpunkt på dagen som anges i punkt 6.1. Värdepapperen ska 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 ska 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 ska 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 ska avvecklas.
- 17. Verkan av förtida avveckling**
- 17.1 Vid förtida avveckling ska parternas skyldighet att leverera respektive återställa Värdepapper enligt punkt 6.1 och 14.1 omedelbart upphöra. En avräkning ska äga rum mellan parterna beträffande varje Värdepapperslån eller del därav som avvecklas, varvid Långgivaren ska tillgodoräknas Marknadsvärdet per den tidpunkt avvecklingen genomförs, av de Värdepapper som omfattas av Värdepapperslånet i fråga. Därutöver ska 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 ska 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 ska den part som har att fordra ett lägre sammanlagt belopp än den andra parten till denne erlagga 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 ska 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, med beaktande av kundens intresse, omedelbart realisera respektive ta ställda säkerheter i anspråk, om Kunden inte i rätt tid fullgör sina skyldigheter enligt Ramavtalet. 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 dels i vilken ordning ställda säkerheter ska tas i anspråk, dels i vilken ordning Kundens förpliktelser därvid ska 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 central värdepappersförvarare eller konto i annat kontobaserat system. Kunden kan inte återkalla detta bemyndigande så länge panträtten 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 ska sändas till Kunden.

18.6 Bankens åtagande i egenskap av panthavare avseende pantförskriven 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 skäligen 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 m.m.**

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 med beaktande av Kundens intresse. Alla meddelanden enligt Ramavtalet och med anledning av därtill hörande Värdepapperslån ska, om annat inte anges i Ramavtalet, ske skriftligen. Meddelande som avsänts av part med rekommenderat brev ska 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.

## 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 ska ha verkan gentemot Kunden fr.o.m. den trettionde 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 ska 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 ska 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 rätt att ändra dessa Allmänna villkor med omedelbar verkan och även avseende tidigare träffade Avslut.

## 23. **Begränsning av Bankens ansvar**

Institutet är inte ansvarigt för skada som beror på svensk eller utländsk lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lock-out eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om institutet självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

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

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

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

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

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

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

**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 ska 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 ska ske i enlighet med svensk lag. Tvister som kan uppkomma ska, 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, ska avgöras.

## Allmänna villkor för internetjänst – Penser Net – hos Erik Penser Bank

**1. Allmänna upplysningar**

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

**2. Kursinformation, tilläggstjänster och depåinformation**

2.1 Banken tillhandahåller via Penser Net, 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 Penser Net.

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 Penser Net 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 på begäran.
- 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 ska utgå av Banken vid var tid tillämpade 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 Penser Net 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 Vid stängning av Penser Net för planerat underhåll m m ska Institutet i god tid informera kunden om detta via [www.penser.se](http://www.penser.se).

### **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 2 månader efter det att part till motparten i rekommenderat brev avsänt uppsägningen. Vid avtalets upphörande ska 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, ska 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**

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

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

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

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

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

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

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

### G.6 *Avstående från uppdrag m.m.*

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

## 8. **Tillämplig lag**

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

## 9. **Förändringar i detta avtal**

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



# Allmänna villkor för Investeringsparkonto

## Definitioner

**Annat Eget Konto:** sådan depå och/eller konto som inte är ett Investeringsparkonto och som Kunden, eller Investeringsföretaget för Kundens räkning, har öppnat hos Investeringsföretaget eller som Kunden har öppnat hos ett annat Investeringsföretag.

**Avtalet:** det av parterna undertecknade avtalet om Investeringsparkonto inklusive Investeringsföretagets vid var tid gällande ALLMÄNNA VILLKOR FÖR INVESTERINGSSPARKONTO, ALLMÄNNA BESTÄMMELSER FÖR DEPÅ, ALLMÄNNA VILLKOR FÖR HANDEL MED FINANSIELLA INSTRUMENT samt Investeringsföretagets särskilda riktlinjer för utförande av order samt sammanläggning och fördelning av order.

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

**EES:** Europeiska ekonomiska samarbetsområdet

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

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

**Godkända Investeringstillgångar:** sådana av Erik Penser Bank AB godkända Investeringstillgångar som enligt lagen om investeringsparkonto och Avtalet vid var tid får förvaras på Investeringsparkontot.

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

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

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

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

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

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

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

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

## 1 Förvaring av tillgångar på Investeringsparkontot

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

1.1.2 En uppräkningslista av vilka Finansiella Instrument som utgör Godkända Investeringstillgångar återfinns i Investeringsföretagets FÖRHANDSINFORMATION OM INVESTERINGSSPARKONTO.

1.1.3 Investeringsföretaget ska publicera en lista över vid var tid Godkända Investeringstillgångar på sin hemsida. På Kundens begäran ska Investeringsföretaget även tillhandahålla en aktuell lista över Godkända Investeringstillgångar direkt till Kunden.

1.1.4 Det åligger Kunden att vid var tid hålla sig uppdaterad om vilka tillgångar som får förvaras på Investeringsparkontot. Ändring som innebär en begränsning av vad som utgör Godkända Investeringstillgångar ska dock meddelas Kunden i enlighet med 15.1.1.

- 1.1.5 Ett Finansiellt Instrument är förvarat på Investeringsparkontot när Investeringsföretaget har förtecknat det på kontot.
- 2 Överföring av Finansiella Instrument till Investeringsparkontot**
- 2.1 *Överföring från eget konto*
- 2.1.1 Kunden får överföra endast Godkända Investeringstillgångar som Kunden själv äger till Investeringsparkontot. En sådan överföring kan ske från ett Annat Eget Konto eller från ett annat eget Investeringsparkonto. Sker överföringen från ett Annat Eget Konto betraktas överföringen skatterettsligt som en avyttring.
- 2.1.2 Kunden får varken överföra Investeringstillgångar som inte är godkända av Investeringsföretaget eller Kontofrämmande Tillgångar till Investeringsparkontot.
- 2.2 *Överföring från annan*
- 2.2.1 Godkända Investeringstillgångar får överföras till Investeringsparkontot av en annan person endast om tillgångarna överförs till kontot i samband med Kundens förvärv av tillgångarna och förvärvet har skett:
1. på en Reglerad Marknad eller annan motsvarande marknad utanför EES eller på en MTF-plattform;
  2. på så sätt att nya Fondandelar utfärdas;
  3. från den som har emitterat tillgångarna om förvärvet grundades på tillgångar som vid förvärvet förvarades på kontot;
  4. från [Investeringsföretaget];
  5. från övertagande bolag om tillgångarna avsåg ersättning till aktieägarna vid fusion eller delning av aktiebolag och om tillgångarna förvärvades på grund av aktier som vid förvärvet förvarades på kontot;
  6. från köpande bolag om förvärvet var ett led i ett förfarande om andelsbyte och om tillgångarna förvärvades på grund av andelar som vid förvärvet förvarades på kontot;
  7. från en annan person om tillgångarna vid förvärvet förvarades på dennes Investeringsparkonto; eller
  8. genom utdelning på tillgångar som vid förvärvet förvarades på Investeringsparkontot.
- 2.2.2 Investeringstillgångar som inte är godkända av Investeringsföretaget får överföras till Investeringsparkontot av en annan person endast om tillgångarna överförs till kontot i samband med Kundens förvärv av tillgångarna och förvärvet har skett:
1. från övertagande bolag om tillgångarna avsåg ersättning till aktieägarna vid fusion eller delning av aktiebolag och om tillgångarna förvärvades på grund av aktier som vid förvärvet förvarades på kontot;
  2. från köpande företag om förvärvet var ett led i ett förfarande om andelsbyte och om tillgångarna förvärvades på grund av andelar som vid förvärvet förvarades på kontot; eller
  3. genom utdelning på tillgångar som vid förvärvet förvarades på Investeringsparkontot.
- 2.2.3 Kontofrämmande Tillgångar får överföras till Investeringsparkontot av en annan person endast om tillgångarna överförs till kontot i samband med Kundens förvärv av tillgångarna och förvärvet har skett:
1. från emittenten om tillgångarna senast den trettionde (30) dagen efter den dag då de emitterades avses bli upptagna till handel på en Reglerad Marknad eller en motsvarande marknad utanför EES eller på en MTF-plattform;
  2. från den som har emitterat tillgångarna om förvärvet avsåg teckningsrätter, fondaktierätter, säljrätter eller liknande Finansiella Instrument och om förvärvet grundades på tillgångar som vid förvärvet förvarades på kontot;
  3. från övertagande bolag om tillgångarna avsåg ersättning till aktieägarna vid en fusion eller delning av aktiebolag och om tillgångarna förvärvades på grund av aktier som vid förvärvet förvarades på kontot;

4. från köpande företag om förvärvet var ett led i ett förfarande om andelsbyte och om tillgångarna förvärvades på grund av andelar som vid förvärvet förvarades på kontot; eller
  5. genom utdelning på tillgångar som vid förvärvet förvarades på Investeringsparkontot.
- 2.2.4 Sådana Finansiella Instrument som avses i 2.2.1 och 2.2.3 får dock inte överföras till Investeringsparkontot om förvärvet grundas på Betydande Ägarandelar, Kvalificerade Andelar eller på sådana Kontofrämmande Tillgångar som vid tidpunkten för förvärvet förvarades på Investeringsparkontot med stöd av 4.3.3.
- 2.2.5 Betydande Ägarandelar eller Kvalificerade Andelar får inte överföras till Investeringsparkontot med tillämpning av 2.2.3 punkten 1.

### **3 Överföring av Finansiella Instrument från Investeringsparkontot**

#### *3.1 Överföring till eget konto*

- 3.1.1 Kunden får överföra Investeringstillgångar från Investeringsparkontot till ett annat eget Investeringsparkonto endast om tillgångarna får förvaras på det mottagande kontot.
- 3.1.2 Kunden får inte överföra Investeringstillgångar från Investeringsparkontot till ett Annat Eget Konto.
- 3.1.3 Kunden får överföra Kontofrämmande Tillgångar från Investeringsparkontot till ett Annat Eget Konto.

#### *3.2 Överföring till annan*

- 3.2.1 Kunden får överföra Investeringstillgångar och Kontofrämmande Tillgångar från Investeringsparkontot till en annan person endast om Kunden genom försäljning, byte eller liknande har överlåtit tillgångarna:
  1. på en Reglerad Marknad eller annan motsvarande marknad utanför EES eller en MTF-plattform ;
  2. på så sätt att Fondandelar löses in;
  3. till den som har emitterat tillgångarna;
  4. till [investeringsföretaget];
  5. till budgivaren om överlåtelsen var ett led i ett offentligt uppköpserbjudande;
  6. till köpande bolag om överlåtelsen var ett led i ett förfarande om andelsbyte; eller
  7. till majoritetsaktieägaren i ett bolag om överlåtelsen var ett led i ett förfarande om inlösen av minoritetsaktier i samma bolag.
- 3.2.2 Kunden får även överföra Investeringstillgångar vilka Kunden har överlåtit genom försäljning, byte eller liknande från Investeringsparkontot till en annan person om tillgångarna vid överlåtelsen direkt förs över till dennes Investeringsparkonto och om tillgångarna får förvaras på det mottagande kontot.
- 3.2.3 Kunden får överföra Investeringstillgångar vilka Kunden har överlåtit genom arv, testamente, gåva, bodelning eller på liknande sätt från Investeringsparkontot till en annan person endast om överföringen sker direkt till dennes Investeringsparkonto och om tillgångarna får förvaras på det mottagande kontot.
- 3.2.4 Kunden får överföra Kontofrämmande Tillgångar vilka Kunden har överlåtit genom arv, testamente, gåva, bodelning eller liknande från Investeringsparkontot till en annan person endast om överföringen sker till ett konto som inte är ett Investeringsparkonto.

### **4 Tillfällig förvaring av vissa typer av Finansiella Instrument**

#### *4.1 Allmänt*

- 4.1.1 Det som framgår av avsnitt 4.2 och 4.3 utgör en uttömmande uppräkningslista av de situationer då Investeringstillgångar som inte är godkända av Investeringsföretaget och vissa typer av Kontofrämmande Tillgångar tillfälligt får förvaras på Investeringsparkontot.
- 4.1.2 Om sådana tillgångar som avses i 4.2.1, 4.3.2 och 4.3.3 övergår till att bli Godkända

Investeringsstillgångar inom den nedan angivna tidsfristen, får de förvaras på Investeringssparkontot.

- 4.1.3 Av avsnitt 1.1.1 framgår inom vilka tidsfrister och på vilket sätt som Investeringsstillgångar som inte är godkända av Investeringsföretaget och/eller Kontofrämmande Tillgångar ska flyttas från Investeringssparkontot.
- 4.2 *Investeringsstillgångar som inte är godkända av Investeringsföretaget*
- 4.2.1 Investeringsstillgångar som inte är godkända av Investeringsföretaget får förvaras på Investeringssparkontot till och med den sextionde (60:e) dagen efter utgången av det kvartal då tillgångarna blev klassificerade som sådana tillgångar respektive blev förtecknade på kontot.
- 4.3 *Vissa typer av Kontofrämmande Tillgångar*
- 4.3.1 Betydande Ägarandelar eller Kvalificerade Andelar som inte var sådana tillgångar när de överfördes till Investeringssparkontot eller som har överförts till kontot på det sätt som framgår av 2.2.3 punkterna 2–5, får förvaras på Investeringssparkontot till och med den trettionde (30) dagen efter den dag då tillgångarna först klassificerades som sådana tillgångar eller blev förtecknade på kontot. Tillgångarna ska, även om de under tidsfristen övergår till att klassificeras som andra tillgångar, flyttas ut från Investeringssparkontot senast denna dag.
- 4.3.2 Andra Kontofrämmande Tillgångar än Betydande Ägarandelar eller Kvalificerade Andelar och som var Investeringsstillgångar när de överfördes till Investeringssparkontot eller som har överförts till kontot med stöd av Kundens befintliga innehav av Finansiella Instrument på det sätt som avses i 2.2.3 punkterna 2–5, får förvaras på Investeringssparkontot till och med den sextionde (60) dagen efter utgången av det kvartal då tillgångarna blev klassificerade som sådana tillgångar respektive blev förtecknade på kontot.
- 4.3.3 Andra Kontofrämmande Tillgångar än Betydande Ägarandelar eller Kvalificerade Andelar som, när de överfördes till Investeringssparkontot avsågs att tas upp till handel på det sätt som framgår av 2.2.3 punkten 1, får förvaras på Investeringssparkontot till och med den sextionde (60) dagen efter den dag då de emitterades.
- 4.4 *Flytt av Investeringsstillgångar som inte är godkända av Investeringsföretaget och av Kontofrämmande Tillgångar*
- 4.4.1 Kunden ska, inom de tidsfrister som anges i avsnitt 4.2 och 4.3 ovan, flytta Investeringsstillgångar som inte är godkända av Investeringsföretaget och/eller Kontofrämmande Tillgångar från Investeringssparkontot. En sådan flytt kan ske antingen genom att Kunden, i enlighet med Avtalet, överför tillgångarna till ett annat förvar eller genom att Kunden överlåter tillgångarna.
- 4.4.2 Om Kunden inte senast 5 dagar före den tidpunkt som anges i 4.2.1 har överlåtit Investeringsstillgångar som Investeringsföretaget inte godkänner och som tillfälligt förvaras på Investeringssparkontot eller anvisat Investeringsföretaget till vilket annat eget Investeringsparkonto sådana tillgångar ska överföras, får Investeringsföretaget för Kundens räkning vid den tidpunkt och på det sätt som Investeringsföretaget bestämmer, avyttra hela eller delar av Kundens innehav av tillgångarna.
- 4.4.3 Om Kunden inte senast 5 dagar före de tidpunkter som anges i 4.3.1 - 4.3.3 har överlåtit Kontofrämmande Tillgångar som tillfälligt förvaras på Investeringsparkontot eller anvisat Investeringsföretaget till vilket Annat Eget Konto sådana tillgångar ska överföras, får Investeringsföretaget efter eget bestämmande välja mellan att för Kundens räkning (i) överföra tillgångarna till Annat Eget Konto i Investeringsföretaget eller (ii) vid den tidpunkt och på det sätt som Investeringsföretaget bestämmer, avyttra hela eller delar av Kundens innehav av tillgångarna.
- 4.5 *Informationsskyldighet*
- 4.5.1 Kunden ska om det kommer till dennes kännedom att (i) Investeringsstillgångar som inte är godkända av Investeringsföretaget eller (ii) Kontofrämmande Tillgångar förvaras på Investeringsparkontot, så snart som möjligt informera Investeringsföretaget om detta.
- 4.5.2 Investeringsföretaget ska inom fem (5) dagar från det att det kommit till Investeringsföretagets kännedom att Kontofrämmande Tillgångar förvaras på Investeringsparkontot, informera Kunden om detta samt inom vilken tid tillgångarna senast måste flyttas från Investeringsparkontot.
- 4.5.3 Vid tillämpning av 4.5.24.5.2 ska Investeringsföretaget anses ha fått kännedom om att Kontofrämmande Tillgångar förvaras på Investeringsparkontot när tjugofem (25) dagar har gått från utgången av det kvartal då de Kontofrämmande Tillgångarna först förvarades på Investeringsparkontot i egenskap av Kontofrämmande Tillgångar. Detta gäller dock inte för Betydande Ägarandelar eller Kvalificerade Andelar eller sådana Kontofrämmande Tillgångar som förvaras på kontot med stöd av 4.3.3.

## **5 Kontanta medel**

- 5.1.1 Kunden får sätta in kontanta medel på och ta ut kontanta medel från Investeringsparkontot.
- 5.1.2 En annan person än Kunden får sätta in kontanta medel på Investeringsparkontot.

## **6 Ränta, utdelning och annan avkastning**

- 6.1.1 Ränta, utdelning och annan avkastning som är hänförlig till de tillgångar som vid var tid förvaras på Investeringsparkontot ska överföras direkt till Investeringsparkontot. För ersättning hänförlig till överlåtelse av Finansiella Instrument gäller dock vad som framgår av avsnitt 8.3.
- 6.1.2 Kunden ansvarar för att ränta, utdelning och annan avkastning som är hänförlig till Betydande Ägarandelar, Kvalificerade Andelar eller sådana Kontofrämmande Tillgångar som förvaras på Investeringsparkontot med stöd av 4.3.3 inte överförs till Investeringsparkontot. Om Kunden inte har lämnat någon annan anvisning får Investeringsföretaget efter eget bestämmande överföra sådan ränta, utdelning och annan avkastning till ett Annat Eget Konto i Investeringsföretaget.

## **7 Åtaganden avseende förvarade Finansiella Instrument**

- 7.1.1 Investeringsföretagets åtaganden vad gäller de tillgångar som förvaras på Investeringsparkontot följer de av Investeringsföretaget vid var tid gällande ALLMÄNNA BESTÄMMELSER FÖR DEPÅ.
- 7.1.2 Investeringsföretaget förbehåller sig rätten att inte genomföra de åtaganden som framgår av ALLMÄNNA BESTÄMMELSER FÖR DEPÅ, om detta skulle strida mot bestämmelserna i Avtalet eller lagen om investeringssparkonto.

## **8 Handel med Finansiella Instrument**

### *8.1 Allmänt*

- 8.1.1 Vid köp och försäljning av tillgångar på Investeringsparkontot gäller, utöver vad som framgår nedan, Investeringsföretagets vid var tid gällande 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. Med sådana villkor förstås: (i) ALLMÄNNA VILLKOR FÖR HANDEL MED FINANSIELLA INSTRUMENT, (ii) VILLKOR I ORDERUNDERLAG och (iii) villkor i av institutet upprättad AVRÄKNINGSNOTA.
- 8.1.2 Investeringsföretaget ska på kunds begäran tillhandahålla kunden gällande riktlinjer och villkor som avses i 8.1.1 i pappersformat eller på sin hemsida.
- 8.1.3 Investeringsföretaget förbehåller sig rätten att inte genomföra köp- eller försäljningsuppdrag för Kundens räkning avseende Finansiella Instrument i de fall de Finansiella Instrumenten inte utgör Investeringstillgångar som är godkända av Investeringsföretaget respektive av mottagande Investeringsföretag samt i de fall uppdraget i övrigt skulle strida mot Avtalet eller lagen om investeringssparkonto.

### *8.2 Förvärv av Finansiella Instrument*

- 8.2.1 Kunden ska själv och i förväg kontrollera att de Finansiella Instrument som Investeringsföretaget ges i uppdrag att förvärva för Kundens räkning utgör Godkända Investeringstillgångar.
- 8.2.2 Vid Kundens förvärv av Finansiella Instrument till Investeringsparkontot ska betalning ske med tillgångar som förvaras på Investeringsparkontot.
- 8.2.3 Vid Kundens förvärv av Finansiella Instrument till Investeringsparkontot får betalning ske i form av Finansiella Instrument som förvaras på Investeringsparkontot (byte) endast om sådan överföring sker i enlighet med avsnitt 3.2.

### *8.3 Ersättning vid överlåtelse av Finansiella Instrument*

- 8.3.1 Vid Kundens överlåtelse av Finansiella Instrument som sker på det sätt som anges i 3.2.1 punkterna 1-7, ska ersättning som erhålls i form av kontanta medel överföras direkt till Investeringsparkontot.
- 8.3.2 Vid Kundens överlåtelse av Investeringstillgångar som sker på det sätt som anges i 3.2.2, ska ersättning som erhålls i form av kontanta medel överföras direkt till Investeringsparkontot.
- 8.3.3 Vid Kundens överlåtelse av Finansiella Instrument som sker på det sätt som anges i 3.2.1 och 3.2.2, ska ersättning som erhålls i form av Investeringstillgångar överföras direkt till Investeringsparkontot.
- 8.3.4 Vid Kundens överlåtelse av Finansiella Instrument ska ersättning som erhålls i form av Kontofrämmande Tillgångar överföras till Investeringsparkontot endast om (i) överföringen av

tillgångar till Investeringsparkontot sker i enlighet med 2.2.3 – 2.2.5 samt om (ii) Kunden inte har anvisat ett annat förvar till vilken sådan ersättning istället ska överföras.

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

## **9 Pantsättning**

- 9.1.1 För pantsättning gäller, utöver vad som framgår nedan, de av Investeringsföretaget vid var tid gällande ALLMÄNNA BESTÄMMELSER FÖR DEPÅ.
- 9.1.2 Kunden pantsätter till Investeringsföretaget, till säkerhet för samtliga Kundens nuvarande och blivande skyldigheter gentemot Investeringsföretaget i anledning av Avtalet (i) samtliga de Finansiella Instrument som vid var tid finns förtecknade på Investeringsparkontot, (ii) samtliga de Finansiella Instrument som Kunden vid var tid har förvärvat för förvaring på Investeringsparkontot samt (iii) samtliga kontanta medel som vid var tid finns insatta på Investeringsparkontot.
- 9.1.3 Kunden får inte pantsätta Finansiella Instrument som förvaras på Investeringsparkontot som säkerhet för skyldigheter som Kunden har gentemot annan än Investeringsföretaget.
- 9.1.4 Om Kunden inte fullgör sina skyldigheter gentemot Investeringsföretaget enligt Avtalet, t.ex. att Finansiella Instrument i samband med försäljning inte finns förvarade på Investeringsparkontot, får Investeringsföretaget ta panten i anspråk på det sätt Investeringsföretaget finner lämpligt. När Investeringsföretaget tar panten i anspråk ska det agera med omsorg och, om det är möjligt och det enligt Investeringsföretagets bedömning kan ske utan nackdel för Investeringsföretaget, i förväg underrätta Kunden om detta.

## **10 Överlåtelse av Investeringsparkonto**

- 10.1.1 Investeringsparkontot kan inte överlåtas.

## **11 Överföringar mellan Investeringsparkonton hos olika Investeringsföretag**

- 11.1.1 Vid överföringar av Investeringstillgångar mellan Investeringsparkonton hos olika Investeringsföretag åligger det Kunden att på förhand försäkra sig om att det mottagande Investeringsföretaget kan ta emot de aktuella tillgångarna.
- 11.1.2 Kundens överföring av Investeringstillgångar till ett annat Investeringsföretag ska anses genomförd då tillgångarna har förtecknats på Investeringsparkontot hos det mottagande Investeringsföretaget.
- 11.1.3 Vid överföringar till Investeringsparkontot från ett annat Investeringsföretag får Investeringsföretaget vägra att ta emot tillgångar för förvaring på Investeringsparkontot som inte är Godkända Investeringstillgångar.

## **12 Uppsägning av Investeringsparkontot**

- 12.1.1 Investeringsföretaget kan säga upp Avtalet per brev till upphörande [60 dagar] efter det att Kunden enligt 16.1.1 ska anses ha fått meddelandet.
- 12.1.2 Kunden kan säga upp Avtalet på de sätt som framgår enligt 16.2.1 (dvs. via Investeringsföretagets telefontjänst, genom besök eller genom att skicka brev. Kunden kan endast lämna meddelande till Investeringsföretaget via e-post eller annan elektronisk kommunikation efter särskild överenskommelse med Investeringsföretaget) till upphörande 30 dagar efter det institutet enligt 16.2.2 ska anses ha fått meddelandet.
- 12.1.3 Oavsett vad som sagts i 12.1.2 får vardera parten skriftligen säga upp Avtalet till upphörande med omedelbar verkan om motparten väsentligen har brutit mot Avtalet eller andra instruktioner eller överenskommelser som gäller för de handels- och förvaringstjänster avseende Finansiella Instrument eller de kontotjänster som är anslutna till Investeringsparkontot.
- 12.1.4 Avtalet upphör dock tidigast vid Investeringsparkontots avslutande enligt 12.1.5
- 12.1.5 Investeringsparkontot ska som huvudregel avslutas vid den tidpunkt Avtalet upphör enligt 12.1.1 och 12.1.3. Om det vid tidpunkten för uppsägning av Avtalet förvaras Finansiella Instrument och/eller kontanta medel på Investeringsparkontot eller om Finansiella Instrument har förvärvats för att förvaras på Investeringsparkontot men ännu inte har förtecknats på kontot ska Investeringsparkontot dock istället avslutas så snart samtliga tillgångar flyttats från Investeringsparkontot. Kunden ska i dessa situationer snarast (i) anvisa ett annat eget

Investeringsparkonto till vilket Investeringsstillgångar ska överföras, (ii) anvisa ett Annat Eget Konto till vilket Kontofrämmande Tillgångar ska överföras och/eller (iii) överlåta tillgångarna i enlighet med 3.2.

- 12.1.6 Om Kunden inte senast 50 dagar från uppsägning enligt 12.1.1 eller senast 10 dagar från uppsägning enligt 12.1.2 eller senast 10 dagar från uppsägning enligt 12.1.3 varken har anvisat till vilket annat förvar Investeringsstillgångar och/eller Kontofrämmande Tillgångar ska överföras eller överlåtit tillgångarna, får Investeringsföretaget för Kundens räkning vid tidpunkt och på sätt som Investeringsföretaget bestämmer (i) avyttra tillgångarna och därefter överföra samtliga kontanta medel från Investeringsparkontot till ett Annat Eget Konto i Investeringsföretaget och/eller (ii) överföra Kontofrämmande Tillgångar till ett Annat Eget Konto i Investeringsföretaget.

### **13 Upphörande av Investeringsparkontot på grund av lag**

- 13.1.1 Om kontot upphör som Investeringsparkonto enligt 28 § lagen om investeringssparkonto ska de tillgångar som förvaras på kontot inte längre schablonbeskattas. Investeringsföretaget ska, inom fem (5) dagar från det att Investeringsföretaget fått kännedom därom, informera Kunden om att Investeringsparkontot har upphört och att det åligger Kunden att snarast överföra samtliga tillgångar som förvaras på Investeringsparkontot till ett annat förvar eller överlåta tillgångarna.
- 13.1.2 Om Kunden inte senast 10 dagar från det att Investeringsföretaget har informerat Kunden om Investeringsparkontots upphörande enligt 13.1.1 varken har anvisat till vilket annat förvar som tillgångarna ska överföras eller överlåtit tillgångarna, får Investeringsföretaget vidta de åtgärder som framgår av 12.1.6 och därefter avsluta kontot.
- 13.1.3 Avtalet upphör att gälla när kontot har avslutats.

### **14 Skatter, avgifter och övriga kostnader**

#### *14.1 Skatt på Investeringsparkontot*

- 14.1.1 Kunden ansvarar för skatter och andra avgifter som ska betalas enligt svensk eller utländsk lag med avseende på tillgångar som förtecknas på Investeringsparkontot, t.ex. utländsk källskatt och svensk kupongskatt på utdelning.
- 14.1.2 Investeringsföretaget ska varje år tillstålla Skatteverket uppgifter om den schablonintäkt som är hänförlig till Kundens Investeringsparkonto.
- 14.1.3 Andra Kontofrämmande Tillgångar som förvaras på ett investeringssparkonto än sådana Kontofrämmande Tillgångar som förvaras på investeringssparkontot med stöd av 17 § ISKL ska inte ingå i den schablonmässigt beräknade intäkten utan istället beskattas konventionellt.

#### *14.2 Skatterättslig hemvist*

- 14.2.1 Investeringsparkontot kan innehas av Kunden oavsett om denne är obegränsat eller begränsat skattskyldig.
- 14.2.2 Det åligger Kunden att vid var tid ha kännedom om sin skatterättsliga hemvist.
- 14.2.3 Kunden förbinder sig att utan dröjsmål till Investeringsföretaget skriftligen anmäla förändringar i sin skatterättsliga hemvist, t.ex. vid flytt utomlands.

#### *14.3 Avgifter*

- 14.3.1 Uppgifter om Investeringsföretagets avgifter för Investeringsparkontot samt tjänster som har samband med Investeringsparkontot framgår av Investeringsföretagets FÖRHANDSINFORMATION OM INVESTERINGSSPARKONTO.
- 14.3.2 Information om vid var tid gällande avgifter för Investeringsparkontot publiceras på Investeringsföretagets hemsida. På Kundens begäran ska Investeringsföretaget även tillhandahålla uppgifter om aktuella avgifter direkt till Kunden.
- 14.3.3 För det fall det enligt Investeringsföretagets bedömning föreligger risk för att Kundens medel på kontot kan komma att understiga beräknad men ännu inte inbetald skatt eller avgift får Investeringsföretaget på det sätt som är lämpligt sälja tillgångar på Investeringsparkontot i sådan utsträckning att nämnda risk inte längre bedöms föreligga. Investeringsföretaget får även underlåta att utföra av Kunden begärd omplacering och varje annan disposition av tillgångarna som förvaras på Investeringsparkontot i den utsträckning detta enligt Investeringsföretagets bedömning medför att nämnda risk skulle uppstå eller öka. Investeringsföretaget ska agera med omsorg och, om så är möjligt och det enligt Investeringsföretagets bedömning kan ske utan nackdel för Investeringsföretaget, i förväg underrätta Kunden om åtgärd och/eller underlåtenhet enligt ovan.

#### 14.4 Övriga kostnader

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

### 15 Ändring av allmänna villkor och avgifter

15.1.1 Ändringar av dessa allmänna villkor eller Investeringsföretagets avgifter (enligt Avtalet och vid var tid gällande prislista) ska ha verkan gentemot Kunden från och med sextionde (60) dagen efter det att Kunden enligt avsnitt 16 ska anses ha mottagit meddelande om ändringen.

15.1.2 Om Kunden inte godtar ändringen har Kunden rätt att inom den tid som framgår i 15.1.1 omgående säga upp Avtalet.

### 16 Meddelanden

#### 16.1 Meddelande från Investeringsföretaget

16.1.1 Investeringsföretaget lämnar meddelanden till Kunden med rekommenderat brev eller vanligt brev till Kundens folkbokföringsadress (eller motsvarande) eller, om detta inte är möjligt, till den adress som anges i Avtalet. Kunden och Investeringsföretaget kan även komma överens om att meddelanden ska skickas till en annan adress.

16.1.2 Investeringsföretaget har även rätt att lämna meddelanden till Kunden via Investeringsföretagets internetjänst eller via e-post till av kunden i Avtalet angiven e-postadress eller annan e-postadress eller via annan elektronisk kommunikation som Kunden meddelat Investeringsföretaget, när Investeringsföretaget bedömer att sådan kommunikation är lämplig.

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

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

#### 16.2 Meddelande till Investeringsföretaget

16.2.1 Kunden kan lämna meddelanden till Investeringsföretaget via Investeringsföretagets telefontjänst, genom att besöka Investeringsföretaget eller genom att skicka brev. Brev till Investeringsföretaget ska ställas till den adress som anges i Avtalet, såvida Investeringsföretaget inte begärt svar till annan adress. Kunden kan endast lämna meddelande till Investeringsföretaget via e-post eller annan elektronisk kommunikation efter särskild överenskommelse med Investeringsföretaget.

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

### 17 Övriga villkor

17.1.1 Övriga villkor finns på [www.penser.se](http://www.penser.se), Kundinformation



## Information till kund

Nedanstående information kan i tillämpliga fall antingen ingå som en integrerad del i de depåbestämmelserna eller tillhandahållas på annat sätt till kund.

### **Utförande av order på kunds initiativ**

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

### **Avräkningsnota**

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

Om uppdraget utförts genom avtal direkt med institutet anges det på avräkningsnotan eller motsvarande redovisning att uppdraget utförts i egen räkning, genom intern affär eller med institutet som kundens motpart. Om uppdraget utförts genom avtal med en annan kund hos institutet (däribland en juridisk person i Institutets 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.

### **Behandling av personuppgifter och utlämnande av uppgift till annan**

#### *Behandling av personuppgifter*

Institutet kommer att behandla kundens personuppgifter (såväl av kunden själv lämnade uppgifter som sådana uppgifter som kan komma att inhämtas från annat håll t.ex. via offentliga register) i den utsträckning det krävs för förberedelse och administration samt fullgörande av depå-/kontoavtalet, uppdrag relaterade till avtalet och dessa bestämmelser samt för fullgörande av institutets rättsliga skyldigheter.

Institutet får behandla kundens personuppgifter för information till kunden om regel/villkorsändringar, finansiella instrument, produkter och tjänster m.m. med anknytning till depå-/kontoavtalet och dessa bestämmelser. Personuppgifterna utgör vidare underlag för marknads- och kundanalyser, affärsuppföljning, affärs- och metodutveckling samt riskhantering. Behandling av kundens personuppgifter kan även, om kunden inte har begärt direktreklamspärr, komma att ske hos institutet för ändamål som avser direkt marknadsföring.

Behandling av personuppgifterna kan, inom ramen för gällande sekretessbestämmelser, även ske hos andra bolag i institutets koncern eller samarbetspartners som institutet har avtal med.

Om kunden vill få information om vilka personuppgifter om honom eller henne som behandlats av institutet ska kunden skriftligen begära detta hos institutet, Erik Penser Bank, Apellbergsgatan 27, Box 7405, 103 91 Stockholm.

Kund som vill begära rättelse av felaktig eller ofullständig uppgift kan vända sig till institutet på ovan angiven adress.

#### *Utlämnande av uppgift till annan*

Institutet kan, till följd av svensk/utländsk lag, svensk/utländsk myndighets föreskrift eller

beslut, mellanstatligt avtal och/eller institutets avtal med svensk/utländsk myndighet, 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 institutet lämna den information, inkluderande skriftliga handlingar, som institutet bedömer vara nödvändig för att fullgöra sådan skyldighet.

Institutet kan även komma att lämna ut uppgift om kundens förhållanden enligt depå-/kontoavtalet till annat institut med vilket institutet ingått avtal och om det av lag, föreskrift, beslut, mellanstatligt avtal eller avtal med myndighet medför skyldighet för sådant institut att lämna ut sådan kunduppgift eller inhämta sådan uppgift från institutet.

### **Insättningsgaranti och investerarskydd**

#### *Insättningsgaranti*

Kontot omfattas av den statliga insättningsgarantin enligt beslut av Riksgälden.

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

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

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

Ytterligare information finns på [www.insattningsgaranti.se](http://www.insattningsgaranti.se).

#### *Investerarskydd*

Enligt lagen (1999:158) om investerarskydd har kunden, om denne i händelse av institutets konkurs inte skulle få ut sina finansiella instrument hos institutet, 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 institutet tagit emot med redovisningsskyldighet. Kund som vill ha ersättning ska senast ett år från dagen för konkursbeslutet framställa sitt krav till Riksgälden, som efter prövning betalar ut ersättning.

### **Legal entity identifier (LEI)**

Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för företag och andra organisationer som har introducerats på G20-ländernas initiativ. Enligt gällande EU-reglering ska juridiska personer ha en LEI kod för att kunna göra en värdepapperstransaktion. Om sådan kod inte finns får institutet inte utföra transaktionen åt kunden.

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

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

Den kund som behöver skaffa en LEI kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Via denna länk hittar du godkända institutioner för det globala LEI-systemet [http://www.leiroc.org/publications/gls/lou\\_20131003\\_2.pdf](http://www.leiroc.org/publications/gls/lou_20131003_2.pdf).

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

Mer information om kravet på en LEI finns bl.a. på [www.penser.se](http://www.penser.se) och Finansinspektionens hemsida [www.fi.se](http://www.fi.se).

