

# Information om Investeringssparkontot

## Vad är ett Investeringsparkonto?

Investeringsparkontot är en ny schablonbeskattad sparform för privatpersoner. Du kan handla med värdepapper (t.ex. noterade aktier och fonder) och omplacera dessa utan att redovisa varje köp och försäljning i din deklaration. Istället betalar du en schablonskatt som baseras på en förväntad genomsnittlig avkastning på de tillgångar som förvaras på ditt konto.

## Vilka avgifter tas ut?

Investeringsparkontot är kostnadsfritt. Upplysningar om övriga priser som har samband med kontot, t.ex. courtage, framgår av prislistan som är bifogad avtalet och som finns på [www.seb.se](http://www.seb.se) under fliken "Våra priser".

## Hur beskattas sparandet?

Skatten på Investeringsparkontot beräknas utifrån ett s.k. kapitalunderlag. Kapitalunderlaget för ett visst beskattningsår uppgår till en fjärdedel av summan av marknadsvärdet av:

1. tillgångarna som vid ingången av varje kvartal under året förvaras på Investeringsparkontot, dock inte andra Kontofrämmande tillgångar än sådana som förvaras på Investeringsparkontot med stöd av 17 § lagen om investeringssparkonto,
2. belopp som betalats in till kontot under året (om inbetalningen inte sker från annat eget Investeringsparkonto),
3. värdet av finansiella instrument som förts över till kontot av kunden under året (om överföringen inte sker från annat eget Investeringsparkonto), och
4. värdet av finansiella instrument som förts över till kontot från någon annans Investeringsparkonto under året.

Kapitalunderlaget multipliceras med en räntefaktor beräknad som statslåneräntan den 30 november året före beskattningsåret med tillägg för 0,75 procent, läggt med räntefaktorn 1,25 procent. Detta resulterar i en schablonintäkt som ska tas upp till beskattning med 30 procent i inkomstlaget kapital oavsett om värdet på Investeringsparkontot ökar eller minskar. Banken beräknar och rapporterar schablonintäkten till Skatteverket.

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

För personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige, t.ex. på grund av utlandsbosättning, gäller särskilda skatteregler. Det är därför viktigt att du informerar SEB om din skatterättsliga hemvist förändras. Om du är bosatt utomlands eller sparar i utländska värdepapper kan det även utgå andra skatter på ditt innehav, t.ex. svensk kupongskatt eller utländsk källskatt.

## Hur tas skatten ut?

Banken drar inga preliminära skatter. I din deklaration tar du upp schablonintäkten som en vanlig kapitalinkomst från vilken du kan göra ränteavdrag. Ett överskott i inkomstlaget kapital beskattas på vanligt sätt med 30 procent och ett underskott i inkomstlaget kapital kan medföra skattereduktion. Du betalar själv in skatten.

## Vilka placeringsbegränsningar gäller?

Enligt lagen om investeringssparkonto får endast vissa värdepapper förvaras på Investeringsparkontot s.k. Investeringstillgångar:

1. Finansiella instrument som är upptagna till handel på reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES (t.ex. NASDAQ OMX "Stockholmsbörsen")
2. Finansiella instrument som handlas på en handelsplattform inom EES (t.ex. First North)
3. Fondandelar

På sidan 2 och även på [www.seb.se](http://www.seb.se) hittar du de specifika värdepapperstyper som du kan förvara på SEB:s Investeringsparkonto. Du kan också förvara kontanta medel på kontot.

Enligt lagen om investeringssparkonto är t.ex. följande värdepapper Kontofrämmande tillgångar som inte får förvaras på investeringssparkontot:

- Onoterade finansiella instrument
- Finansiella instrument som i förhållande till dig omfattas av de särskilda beskattningsreglerna för kvalificerade andelar avseende fåmansföretag
- Finansiella instrument som getts ut av ett företag som du och dina närstående, direkt eller indirekt, har betydande ägarandelar i (tillsammans motsvarande minst 10 procent av rösterna eller kapitalet)
- Andelar i utländska fonder som inte motsvarar svenska värdepappersfonder eller specialfonder.

I vissa situationer får Kontofrämmande tillgångar förvaras på Investeringsparkontot under en övergångsperiod. Detta gäller t.ex. för nyemitterade tillgångar som avses bli noterade inom 30 dagar. Om en sådan tillgång inte blir noterad måste den flyttas från kontot senast 60 dagar efter emissionen.

I samband med olika bolagshändelser (t.ex. emission, utdelning, fusion och andelsbyte) kan Kontofrämmande tillgångar erhållas på kontot på grund av befintligt innehav. Sådana tillgångar får maximalt förvaras på kontot under en period som sträcker sig fram till följande kvartalsskifte och ytterligare 60 dagar. Detsamma gäller om Investeringstillgångar som inte är godkända av SEB förvaras på ditt Investeringsparkonto samt för tillgångar som ursprungligen varit godkända men som blivit kontofrämmande t.ex. i samband med avnotering. Om de Kontofrämmande tillgångarna under övergångsperioden blir noterade får de fortsättningsvis förvaras på kontot, i annat fall måste de flyttas från kontot senast den sista dagen i perioden.

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

Du bör även vara särskilt uppmärksam på att förvaring av Kontofrämmande tillgångar på ditt Investeringsparkonto i strid med vad som framgår ovan kan medföra att tillgångarna inte längre blir föremål för schablonbeskattning (se nedan).

## Hur kan man ta ut/flytta sparande från Investeringsparkontot?

Du kan när som helst ta ut kontanta medel från kontot.

Du kan när som helst sälja tillgångar som förvaras på kontot, t.ex. på en börs eller genom inlösen av fondandelar. Du kan också när som helst flytta dina tillgångar till ett annat Investeringsparkonto på vilket tillgångarna får förvaras. Däremot går det inte att flytta Investeringstillgångar från Investeringsparkontot till din vanliga depå eller VP-/Servicekonto. Om du t.ex. vill flytta en aktie från Investeringsparkontot till en vanlig depå måste du först sälja aktien och därefter ta ut de kontanta medlen som du får från försäljningen från kontot. Därefter kan du använda dessa pengar för att köpa motsvarande aktier till din vanliga depå eller VP-/Servicekonto.

Kontofrämmande tillgångar som tillfälligt förvaras på Investeringsparkontot kan du föra över till ett eget konto som inte är ett Investeringsparkonto t.ex. vanlig depå eller servicekonto.

Du kan även under vissa förutsättningar föra över Kontofrämmande tillgångar till andra personer. Du kan t.ex. överföra Kontofrämmande tillgångar till annan person om du har överlåtit tillgångarna på en reglerad marknad eller en handelsplattform eller på så sätt att Fondandelar löses in. Överföring av Kontofrämmande tillgångar kan även ske efter överlåtelse till den som emitterat tillgångarna, till banken, till budgivaren om avyttringen var ett led i ett offentligt uppköpserbjudande, till köpande företag om avyttringen var ett led i ett förfarande om andelsbyte eller till majoritetsaktieägaren i ett bolag om avyttringen var ett led i ett förfarande om inlösen av minoritetsaktier i samma bolag. Du kan slutligen föra över Kontofrämmande tillgångar som överlåtits i samband med arv, testamente, gåva, bodelning eller på liknande sätt till ett konto som inte är ett Investeringsparkonto.

## Var finns mer information?

För detaljerade regler om förvärv, förvaring, överföring av Investeringstillgångar och Kontofrämmande tillgångar hänvisas till avtal om investeringssparkonto och lagen om investeringssparkonto. Information om vilka godkända Investeringstillgångar som SEB vid var tid tillåter på ditt Investeringsparkonto finns även att tillgå på SEB:s kontor, hemsida och Telefonbanken, tel. 0771-365 365.



# Lista över godkända investeringstillgångar du kan handla med och förvara på Investeringsparkonto i SEB

## Allmänt

Nedanstående tillgångar får förvaras på Investeringsparkonto hos SEB. En förutsättning för köp av sådana tillgångar är att det finns täckning på Investeringsparkontot vid ordertillfället samt på likviddagen.

Listan över godkända investeringstillgångar uppdateras fortlöpande och finns publicerad på [www.seb.se](http://www.seb.se). Har du frågor om vilka värdepapper som är tillåtna att handla med och förvara på Investeringsparkontot vänligen kontakta din rådgivare eller Telefonbanken, 0771-365365.

## Godkända reglerade marknader

### Norden

- NasdaqOMX (börserna i Stockholm, Köpenhamn och Helsingfors)
- Oslo börs
- Nordic Growth Market (NGM)
- Burgundy AB

### Europa

- LSE- London Stock Exchange
- Frankfurt Stock Exchange
- Deutsche Börse Group
- Euronext
- Luxembourg Stock Exchange
- Irish Stock Exchange
- Six Swiss Exchange
- Bern Stock Exchange
- Madrid Stock Exchange
- Bilbao Stock Exchange
- Valencia Stock Exchange
- Borsa Italia Milano
- Stuttgart Börs

### Nordamerika

- NYSE
- Nasdaq
- Toronto Stock Exchange
- TSX Venture Exchange

## Godkända handelsplattformar (MTF:er)

### Norden

- Aktietorget
- First North
- Burgundy MTF
- Nordic MTF

## Godkända investeringstillgångar (värdepapper)

### Fondandelar

- Samtliga värdepappersfonder och specialfonder som finns i SEB:s fonderbjudande (se SEB:s fondkurslista)
- Börshandlade fonder (ETF:er) noterade på nämnda marknadsplatser med undantag för Luxembourg Stock Exchange och Irish Stock Exchange.

### Aktier och övriga aktierelaterade instrument 1)

- Aktier noterade på nämnda marknadsplatser med undantag för Luxembourg Stock Exchange och Irish Stock Exchange
- Aktierelaterade instrument, såsom interimaktie, delrätt, teckningsrätt, inlösenrätt, uniträtt, inköpsrätt eller teckningsoption noterade på nämnda marknadsplatser, med undantag för Irish Stock Exchange

### Strukturerade placeringar 1)

Strukturerade produkter som är noterade på någon av nämnda marknadsplatser.

- Korgbevis
  - Börshandlade certifikat
  - Minifutures
  - Aktieindexobligationer
  - Kapitalskyddande placeringar och övriga strukturerade certifikat
- För marknadsplatserna Irish Stock Exchange och Luxembourg Stock Exchange gäller att det är endast strukturerade placeringar emitterade av SEB som är godkända som investeringstillgångar.

### Warranter

- Warranter som är noterade på NasdaqOMX Nordic och NGM och är av europeisk typ med kontant slutavräkning

### Räntebärande värdepapper 1)

Räntebärande värdepapper som är noterade på Stockholmsbörsen, Luxembourg Stock Exchange, London Stock Exchange, Irish Stock Exchange, Oslo börs och Stuttgart Börs.

- Privatobligationer
- Företagsobligationer
- Företagslån
- Statskuldväxlar

Räntebärande värdepapper som är noterade på Stockholmsbörsen.

- Premieobligationer
- Konvertibler

1) På investeringsparkontot kan även vissa onoterade tillgångar förvaras tillfälligt.

### Nordiska standardiserade derivat

Aktierelaterade optioner och terminer som är noterade och clearade via NasdaqOMX (Stockholm, Köpenhamn och Helsingfors).



# Avtal om Investeringsparkonto

Mellan kontoinnehavaren, nedan kallad kunden, och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), nedan kallad banken, träffas avtal om investeringssparkonto enligt nedan angivna villkor samt enligt vid varje tid gällande

1. "Prislista"
2. "Särskilda villkor för Investeringsparkonto",
3. "Allmänna bestämmelser om SEB:s åtaganden och handel med finansiella instrument på Investeringsparkonto",
4. "Allmänna villkor för handel med finansiella instrument" och
5. "Riktlinjer för utförande av order", vilka villkor och riktlinjer, de nu gällande, kunden tagit del av och godkänt.

Kunden bekräftar vidare att han/hon tagit del av

1. "Information om SEB och dess värdepapperstjänster" och
2. "Information om Investeringsparkonto".

## Ansvar för lämnade uppdrag med säkerhetslösning

Kunden är införstådd med att samtliga uppdrag och instruktioner som lämnas till banken via Internetbanken och Telefonbanken med utnyttjande av en av banken godkänd säkerhetslösning (t.ex. digipassen) är bindande för kunden, oavsett vem som lämnat uppdraget eller instruktionen.

## Fullmakt för banken

Kunden befullmäktigar härmed banken att, själv eller genom den som banken utser, för kundens räkning teckna transport av aktier, obligationer och andra finansiella instrument samt kontanta medel och att företräda kunden vid förvärv/avyttring av finansiella instrument samt att mottaga och kvittera finansiella instrument och kontanter samt att å kundens vägnar införskaffa eller uppdatera Legal Entity Identifier (LEI). Kunden ska ersätta banken för de kostnader som banken ådrar sig i samband härmed, se punkt 8.1.

Kunden befullmäktigar härmed banken att, om behov finns, för kundens räkning öppna en annan depå och/eller konto eller ett annat Investeringsparkonto i banken samt att, i enlighet med lagen om investeringssparkonto och villkoren i detta avtal, till sådan depå och/eller konto överföra sådana tillgångar som inte får förvaras på Investeringsparkontot.

## Pantsättning

Kunden pantsätter härmed till banken (i) samtliga de finansiella instrument som vid var tid finns eller är registrerade på detta Investeringsparkonto, (ii) kundens samtliga övriga finansiella instrument som på annat sätt överförts eller överlämnats till eller förvärvats genom banken samt (iii) samtliga kontanter som vid var tid finns på Investeringsparkontot. Pantsättningen sker till säkerhet för kundens nuvarande och blivande förpliktelser gentemot banken enligt detta avtal eller annars uppkomna i samband med kundens transaktioner med finansiella instrument via banken eller till följd av förvaltnings-/rådgivningstjänster enligt särskilt avtal. Kunden får inte förfoga över i detta avtal pantsatta finansiella instrument eller pantsatta medel utan bankens samtycke i varje särskilt fall. Sådant samtycke lämnas normalt under tid som kunden inte har några förpliktelser mot banken som omfattas av ovanstående pantsättning.

Kunden får inte pantsätta finansiella instrument som förvaras på Investeringsparkontot som säkerhet för förpliktelser som kunden har gentemot annan än banken.

Dessutom gäller pantvillkor enligt Allmänna bestämmelser om SEB:s åtaganden och handel med finansiella instrument på Investeringsparkontot, punkt 4.

## Ersättning till/från tredje man

När banken utför en värdepapperstjänst kan banken, utöver den ersättning banken erhåller från kunden, komma att erhålla eller utge ersättning till/från tredje man. För mer information om ersättningen, se bankens blankett "Information om SEB och dess värdepapperstjänster".

## Meddelanden till kund

Kunden är medveten om och samtycker till att meddelanden med anledning av detta avtal, bl.a. avräkningsnotor, information om att vissa tillgångar inte får förvaras på kontot, ändring av villkor eller motsvarande, tillhandahålls kunden via Internetbanken eller genom e-post till den av kunden angivna e-postadressen eller via annan elektronisk kommunikation, se Allmänna bestämmelser om SEB:s åtaganden och handel med finansiella instrument på investeringssparkontot, punkt 8.2.

## Reklamation

Beträffande kundens skyldighet att reklamera vid fel eller brist, se Allmänna villkor om SEB:s åtaganden och handel med finansiella instrument på Investeringsparkontot, punkt 6.

## Ändring

Beträffande ändring av detta avtal, se Allmänna villkor om SEB:s åtaganden och handel med finansiella instrument på Investeringsparkontot, punkt 8.11.

## Försäkran om hemvist

Det åligger kunden att vid varje tid ha kännedom om sin skatterättsliga hemvist. Kunden försäkras härmed att i detta avtal lämnade uppgifter av betydelse för beskattning, rapportering, meddelanden, tillämpning av detta avtal samt lagregler om uppgiftsskyldighet m.m. är riktiga. Kunden förbinder sig att utan dröjsmål till banken anmäla förändringar i detta avseende, t.ex. flyttning utomlands samt namn- och adressändring, telefonnummer, medborgarskap och e-postadress enligt ovan. Schablonbeskattningen av Investeringsparkontot gäller endast om kunden är obegränsat skattskyldig.

## Särskilt angående LEI

Kund som är juridisk person uppmärksammas på att en förutsättning för att banken ska kunna utföra order avseende finansiella instrument enligt detta avtal för en juridisk person är att kunden lämnat uppgift om sin LEI till banken.

## Avgifter

För handel med finansiella instrument utgår avgifter i enlighet med detta avtals villkor, samt i enlighet med vid var tid gällande prislista. Kunden godkänner härmed att tilläggsavgifter även kan utgå enligt följande: För handel, clearing eller förvar av utländska finansiella instrument och för clearing av svenska finansiella instrument debiteras särskilda avgifter. För överföring av finansiella instrument till annat institut och för konvertering av finansiella instrument kan särskild avgift komma att debiteras. Avgift utgår också för annullering av order och/eller makulering av avslut av banken eller marknadsplatsen i samband med otillåten orderläggning eller handel. Banken kan även komma att påföra kunden andra kostnader som banken debiteras av annan i samband med kundens handel, clearing eller förvar av finansiella instrument.

## Tillämplig lag och forum

Tolkning och tillämpning av detta avtal ska ske enligt svensk rätt. Tvister med anledning av detta avtal ska avgöras av svensk domstol.



# Särskilda villkor för Investeringssparkonto

Gäller fr.o.m. 2018-01-03

## Definitioner

**Annat Eget Konto:** Sådan depå och/eller konto som inte är ett Investeringsparkonto och som kunden, eller banken för kundens räkning, har öppnat hos banken eller som kunden har öppnat hos ett annat institut.

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

**EES:** Europeiska ekonomiska samarbetsområdet

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

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

**Godkända Investeringsstillgångar:** Sådana av SEB godkända Investeringsstillgångar som enligt lagen om investeringsparkonto och avtalet om investeringsparkonto vid var tid får förvaras på Investeringsparkontot.

**Handelsplattform:** Sådan marknad inom EES som avses i lagen om värdepappersmarknaden.

**Investeringsföretag:** Sådant svenskt värdepappersbolag, svenskt kreditinstitut, utländskt värdepappersföretag och utländskt kreditinstitut som enligt lagen om investeringsparkonto får ingå avtal om investeringsparkonto.

**Investeringsstillgångar:** 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 Handelsplattform eller (iii) utgör Fondandelar. Betydande Ägarandelar och Kvalificerade Andelar är inte Investeringsstillgångar.

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

**Kontofrämmande Tillgångar:** Sådana finansiella instrument som inte är Investeringsstillgångar.

**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.

**Marknadsplats:** En reglerad marknad eller en handelsplattform (MTF).

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

## 1 Förvaring av tillgångar på Investeringsparkontot

**1.1** På Investeringsparkontot får kunden förvara endast Godkända Investeringsstillgångar samt kontanta medel, om inte annat framgår av avtalet. En uppräkningslista av vilka finansiella instrument som utgör Godkända Investeringsstillgångar återfinns i bankens blankett "Information om investeringsparkonto".

**1.2** Banken publicerar en lista över vid var tid gällande Godkända Investeringsstillgångar på [www.seb.se](http://www.seb.se). På kundens begäran ska banken även tillhandahålla en aktuell lista över Godkända Investeringsstillgångar direkt till kunden.

**1.3** Ett finansiellt instrument är förvarat på Investeringsparkontot när banken har förtecknat det på kontot. Kunden ska fortlöpande hålla sig uppdaterad om vilka finansiella instrument som vid varje givet tillfälle förvaras på Investeringsparkontot.

## 2 Överföring av finansiella instrument till Investeringsparkontot

### 2.1 Överföring från eget konto

**2.1.1** Kunden får överföra endast Godkända Investeringsstillgångar 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 skatterättsligt som en avyttring.

**2.1.2** Kunden får varken överföra Investeringsstillgångar som inte är godkända av banken eller Kontofrämmande Tillgångar till Investeringsparkontot.

### 2.2 Överföring från annan person

**2.2.1** Godkända Investeringsstillgångar 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 Handelsplattform;
- 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 banken;
- 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** Investeringsstillgångar som inte är godkända av banken 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.

Förvaringen på kontot är dock i ovannämnda fall endast tillfälligt, se punkt 4.2.1.

**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 Handelsplattform;
- 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.

Förvaringen på kontot är dock i ovannämnda fall endast tillfälligt, se punkt 4.3.

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

**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 Investeringsstillgångar från Investeringsparkontot till ett annat eget Investeringsparkonto endast om tillgångarna får förvaras på det mottagande kontot.



**3.1.2** Kunden får inte överföra Investeringsstillgångar från Investeringsparkontot till ett Annat Eget Konto. Tillgångarna måste i så fall först avyttras för att därefter återköpas till Annat Eget Konto.

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

### **3.2 Överföring till annan person**

**3.2.1** Kunden får överföra Investeringsstillgångar 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 Handelsplattform;

**2)** på så sätt att Fondandelar löses in;

**3)** till den som har emitterat tillgångarna;

**4)** till banken;

**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;

**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 Investeringsstillgångar 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 Investeringsstillgångar 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.

**3.2.5** Kunden uppmärksammas på att försäljning av sådana Kontofrämmande Tillgångar som består av Betydande Ägarandelar och Kvalificerade Andelar samt sådana andra Kontofrämmande Tillgångar som, när de överfördes till Investeringsparkontot avsågs tas upp till handel på det sätt som framgår av 2.2.3 punkten 1, inte kan ske direkt från Investeringsparkontot. Inför en försäljning av dessa tillgångar måste sådana Kontofrämmande Tillgångar först överföras till ett annat värdepappersförvar som kunden har i banken. Försäljning kan därefter ske från det förvaret.

## **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 Investeringsstillgångar som inte är godkända av banken 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 Investeringsparkontot.

### **4.2 Investeringsstillgångar som inte är godkända av banken**

**4.2.1** Investeringsstillgångar som inte är godkända av banken får förvaras på Investeringsparkontot till och med den sextionde (60) dagen efter utgången av det kvartal då tillgångarna blev klassificerade som sådana tillgångar respektive blev förtecknade på kontot.

### **4.3 Vissa typer av Kontofrämmande Tillgångar**

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

**4.3.2** Andra Kontofrämmande Tillgångar än Betydande Ägarandelar eller Kvalificerade Andelar och som var Investeringsstillgångar när de överfördes till Investeringsparkontot eller som har överförts till kontot med stöd av kundens befintliga innehav av finansiella instrument på det sätt som avses i punkterna 2 -5 får förvaras på Investeringsparkontot till och med den sextionde (60) dagen efter utgången av det kvartal då tillgångarna blev klassificerade som sådana tillgångar respektive blev förtecknade på kontot.

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

### **4.4 Informationsskyldighet**

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

**4.4.2** Banken ska inom fem (5) dagar från det att det kommit till bankens kännedom att Kontofrämmande Tillgångar förvaras på Investeringsparkontot, informera kunden om detta samt inom vilken tid tillgångarna senast måste flyttas från Investeringsparkontot.

**4.4.3** Vid tillämpning av 4.4.2 ska banken 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. Vad gäller sådana tillgångar uppmärksammas kunden på att kunden löpande ska bevaka sitt och sina närståendes innehav och informera banken om och när sådana tillgångar förvaras på kontot.

**4.4.4** För det fall banken beslutar att en av banken godkänd investeringstillgång inte längre kommer att vara godkänd ska banken informera de kunder som har innehav i den aktuella tillgången.

### **4.5 Flytt av Investeringsstillgångar som inte är godkända av banken och av Kontofrämmande Tillgångar**

**4.5.1** Kunden ska, inom de tidsfrister som anges i avsnitt 4.2 och 4.3 ovan, flytta Investeringsstillgångar som inte är godkända av banken och/eller Kontofrämmande Tillgångar från Investeringsparkontot.

**4.5.2** Om kunden inte senast 5 dagar före den tidpunkt som anges i 4.2.1 har överlåtit Investeringsstillgångar som banken inte godkänner och som tillfälligt förvaras på Investeringsparkontot eller anvisat banken till vilket annat eget Investeringsparkonto sådana tillgångar ska överföras, får banken för kundens räkning vid den tidpunkt och på det sätt som banken bestämmer, avyttra hela eller delar av kundens innehav av tillgångarna.

**4.5.3** 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 banken till vilket Annat Eget Konto sådana tillgångar ska överföras, får banken efter eget bestämmande välja mellan att för kundens räkning (i) överföra tillgångarna till Annat Eget Konto i banken eller (ii) vid den tidpunkt och på det sätt som banken bestämmer, avyttra hela eller delar av kundens innehav av tillgångarna.

## **5 Kontanta medel**

**5.1.1** Kunden får sätta in och ta ut kontanta medel på Investeringsparkontot. En annan person än kunden får sätta in kontanta medel på Investeringsparkontot. Beträffande de kontanta medlen på kontot se punkten 3 i de Allmänna villkoren om SEB:s åtaganden och handel med finansiella instrument 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.

**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 banken efter eget bestämmande överföra sådan ränta, utdelning och annan avkastning till ett Annat Eget Konto i banken.



## 7 Handel med finansiella instrument

### 7.1 Allmänt

**7.1.1** Banken förbehåller sig rätten att inte genomföra köp- eller försäljningsuppdrag för kundens räkning avseende finansiella instrument i de fall de finansiella instrumenten som ska förvärvas inte utgör Investeringstillgångar som är godkända av banken eller av mottagande institut eller utgör Kontofrämmande Tillgångar samt i de fall uppdraget i övrigt skulle strida mot avtalet eller lagen om investeringssparkonto. För handelsregler i övrigt se "Allmänna villkor om SEB:s åtaganden och handel med finansiella instrument på Investeringssparkontot", "Allmänna villkor för handel med finansiella instrument" och "Riktlinjer för utförande av order".

### 7.2 Förvärv av finansiella instrument

**7.2.1** Kunden ska själv och i förväg kontrollera att de finansiella instrument som banken ges i uppdrag att förvärva för kundens räkning utgör Godkända Investeringstillgångar.

**7.2.2** Vid kundens förvärv av finansiella instrument till Investeringssparkontot ska betalning ske med tillgångar som förvaras på Investeringssparkontot.

**7.2.3** Vid kundens förvärv av finansiella instrument till Investeringssparkontot får betalning ske i form av finansiella instrument som förvaras på Investeringssparkontot (byte) endast om sådan överföring sker i enlighet med avsnitt 3.2.

### 7.3 Ersättning vid överlåtelse av finansiella instrument

**7.3.1** 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 Investeringssparkontot.

**7.3.2** 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 Investeringssparkontot.

**7.3.3** 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 Investeringssparkontot.

**7.3.4** Vid kundens överlåtelse av finansiella instrument ska ersättning som erhålls i form av Kontofrämmande Tillgångar överföras till Investeringssparkontot endast om (i) överföringen av tillgångar till Investeringssparkontot sker i enlighet med avsnitt 2.2.3-2.2.5 samt om (ii) kunden inte har anvisat ett annat förvar till vilken sådan ersättning istället ska överföras.

## 8 Överlåtelse av Investeringssparkonto

Investeringssparkontot kan inte överlåtas.

## 9 Överföringar mellan Investeringssparkonton hos olika Investeringföretag

**9.1.1** Vid överföringar av Investeringstillgångar mellan Investeringssparkonton hos olika Investeringföretag åligger det kunden att på förhand försäkra sig om att det mottagande Investeringföretaget kan ta emot de aktuella tillgångarna.

**9.1.2** Kundens överföring av Investeringstillgångar till ett annat Investeringföretag ska anses verkställd då tillgångarna har förtecknats på Investeringssparkontot hos det mottagande Investeringföretaget.

**9.1.3** Vid överföringar till Investeringssparkontot från ett annat Investeringföretag får banken vägra att ta emot tillgångar för förvaring på Investeringssparkontot som inte är av banken Godkända Investeringstillgångar.

## Allmänna bestämmelser om SEB:s åtaganden och handel med finansiella instrument på Investeringssparkontot

### Definitioner

I avtalet om Investeringssparkonto och i dessa Allmänna bestämmelser förstås med

**a) värdepapper** dels finansiellt instrument såsom det definieras i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, dvs.

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

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

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

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

**d) handelsplats** såsom definierad i lagen 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 handelssystem 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 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.

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

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

**l) depåförande tredjepart**, värdepappersinstitut som på uppdrag av institutet eller annan depåförande tredjepart förvarar värdepapper i depå för kundens 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 fredag, 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 mellan motparterna i kontrakt som är föremål för handel på en eller flera finansmarknader och blir köpare till varje säljare och säljare till varje köpare.

Enligt dessa Allmänna bestämmelser ska finansiella instrument i kontobaserat system hos central värdepappersförvarare eller motsvarande - t.ex. på Service-/Vp-konto hos Euroclear Sweden AB (Euroclear Sweden) - anses ha tagits emot av banken när banken erhållit rätt och fått möjlighet att registrera eller låta registrera uppgifter avseende finansiella instrumentet i sådant system. Övriga finansiella instrument anses ha tagits emot av banken när de överlämnats till banken.

### Inledning

Nedan beskrivs bl.a. de åtgärder SEB åtar sig att utföra beträffande tillgångarna på kontot (punkten 2), villkoren för de kontanta medlen på ISK Kapitalkonto (punkten 3), och handelsregler (punkten 5). Vidare anges nedan bl.a. vad som gäller om reklamation (punkten 6) och om kontot sägs upp eller upphör (punkten 8).

## 1 Förvaring på Investeringssparkonto m.m.

### 1.1 Förvaring hos banken

Banken ska på Investeringssparkontot registrera finansiella instrument och kontanta medel som mottagits av banken för förvaring m.m. på Investeringssparkontot. Mottagna finansiella instrument och kontanta medel förvaras av banken för kundens räkning.



Banken förbehåller sig rätten att pröva mottagandet av visst finansiellt instrument enligt punkten 8.7. Om kunden har flera Investeringsparkonton hos banken och kunden inte instruerat banken om på vilket Investeringsparkonto ett visst finansiellt instrument ska registreras, får banken själv bestämma på vilket Investeringsparkonto registrering ska ske. För vissa finansiella instrument kan särskilt avtal krävas såsom för standardiserade optioner och terminer hos NASDAQ OMX Stockholm AB.

Banken utför ingen äkthetskontroll av kundens finansiella instrument.

Banken förbehåller sig skälig tid för registrering, överföring och utlämnande av finansiellt instrument.

Banken får avregistrera finansiella instrument från kundens Investeringsparkonto när den som gett ut det finansiella instrumentet försatts i konkurs eller det finansiella instrumentet av annat skäl förlorat sitt värde. Om det är praktiskt möjligt och lämpligt ska banken, bl.a. med beaktande av kundens intresse, i sådant fall försöka registrera det finansiella instrumentet i kundens namn.

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

### 1.2 Depåförvaring hos tredjepart

Banken får förvara kundens finansiella instrument hos annat värdepappersinstitut, i Sverige eller utlandet. Depåförande tredjepart kan i sin tur anlita annan depåförande tredjepart för förvaring av kundens finansiella instrument.

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

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

Förvaring hos depåförande tredjepart sker normalt i bankens namn för kunders räkning. I sådant fall får kundens finansiella instrument registreras tillsammans med andra ägares värdepapper, exempelvis på samlingskonto. Banken får även uppdraga åt depåförande tredjepart att i bankens ställe låta sig registreras för kundens finansiella instrument.

I särskilda fall får banken även låta kundens finansiella instrument ingå i ett för flera ägare gemensamt dokument.

Vid förvaring av kundens finansiella instrument på samlingskonto hos depåförande tredjepart följer kundens rättigheter av tillämplig nationell lagstiftning. Då kundens finansiella instrument 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 banken 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 tredjepart eller bankens 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 bankens egna värdepapper. I sådant fall finns en risk att kundens finansiella instrument vid en konkursituation eller annan åtgärd med motsvarande rättsverkningar skulle kunna komma att anses ingå i den tredje partens eller bankens tillgångar.

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

### 1.3 Förvaltarregistrering (motsvarande)

Banken får såsom förvaltare låta registrera mottagna finansiella instrument i eget namn hos den som i Sverige eller i utlandet fullgör registreringsuppgift avseende finansiella instrumentet, t.ex. Euroclear Sweden eller det fondbolag som för fondandelsägarregister för viss värdepappersfond. Vid sådan registrering får kundens finansiella instrument registreras tillsammans med andra ägares instrument av samma slag. Banken får även låta kundens finansiella instrument ingå i ett för flera ägare gemensamt dokument.

Banken får uppdraga åt depåförande institut att i bankens ställe låta sig registreras för kundens finansiella instrument.

## 2 Bankens åtaganden

### 2.1 Allmänt

Banken åtar sig att för kundens räkning vidta de åtgärder beträffande mottagna finansiella instrument som anges under punkterna 2.2 - 2.4.

Bankens åtaganden inträder - om inget annat anges nedan eller särskilt överenskommit - för svenska finansiella instrument registrerade hos värdepapperscentral fr.o.m. den femte bankdagen efter det att de finansiella instrumenten tagits emot av banken. För övriga svenska finansiella instrument (dvs. utgivna av emittent med säte i Sverige) inträder bankens åtaganden fr.o.m. den tionde bankdagen och för utländska finansiella instrument fr.o.m. den femtonde bankdagen efter det att de finansiella instrumenten tagits emot. Banken är inte skyldig att beträffande de mottagna finansiella instrumenten bevaka frister som löper ut före nämnda tidpunkter.

Banken förbehåller sig rätten att inte genomföra de åtaganden som framgår nedan om detta skulle strida mot bestämmelserna i detta avtal eller lagen om investeringssparkonto.

Banken vidtar nedan angivna åtgärder under förutsättning att banken i god tid fått fullgod information om den omständighet som föranleder åtgärden genom meddelande från kunden, depåförande institut, tredjepart, emittent, agent (motsvarande), eller värdepapperscentral.

Banken ansvarar inte för distribution av årsredovisningar, delårsrapporter, prospekt och annan information. Banken lämnar på emittentens begäran, via värdepapperscentral, kundens namn- och adressuppgifter. Prospekt och annan information om erbjudanden distribueras normalt inte av banken. Banken tillhandahåller kunden i stället en sammanfattning av erbjudandet. Kunden får samtidigt en anvisning om var mer information om erbjudandet finns.

Banken får helt eller delvis underlåta att vidta åtgärd, om det på Investeringsparkontot inte finns tillräckliga medel disponibla eller tillräckligt kreditutrymme för åtgärden, eller om banken inte får de uppgifter som krävs för åtgärden eller för att uppfylla krav enligt EU-förordning, lag eller föreskrifter. Detsamma gäller om banken inte förses med de uppgifter som krävs för genomförande av åtgärden.

Banken får, på eget initiativ och efter egen bedömning i varje enskilt fall, oavsett vad som anges i punkterna 2.2 - 2.4 nedan, för kundens räkning vidta eller underlåta att vidta åtgärd, om banken särskilt angivit detta i meddelande om åtgärden eller för att kunden och kunden inte lämnat instruktion om annat inom den svarstid som angivits i meddelandet. Kunden är bunden av åtgärd, som banken sålunda vidtagit eller underlåtit att vidta, på samma sätt som om kunden själv givit uppdrag om åtgärden.

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

Om kunden enligt tillämplig lag eller reglerna för en emission eller ett erbjudande inte har rätt att utnyttja rätter som tillkommit kunden till följd av dennes innehav av visst finansiellt instrument, får banken sälja dessa rätter.

### 2.2 Svenska finansiella instrument

För svenska finansiella instrument registrerade på Investeringsparkontot omfattar bankens åtaganden följande åtgärder. Med svenska finansiella instrument avses i denna punkt 2.2 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 en svensk handelsplats. För svenska finansiella instrument omfattar bankens åtagande - med den eventuella avvikelser som kan följa av vad som sägs i punkt 2.1, sjätte stycket - de åtgärder som anges under punkterna 2.2.1-2.2.7.

#### 2.2.1 för aktier

att ta emot utdelning. Om kunden har rätt att välja mellan utdelning i kontanter eller i annan form får banken välja utdelning i form av kontanter om kunden inte uttryckligen instruerat banken om annat;

att underrätta kunden om nyemission avseende aktier i vilka kunden har företrädesrätt samt biträda kunden med önskade åtgärder i samband därmed. Om banken inte fått instruktion om annat från kunden senast tre bankdagar före sista dagen för handel med teckningsrätterna ska banken - om banken bedömer det som praktiskt möjligt och lämpligt, bl.a. med beaktande av kundens intresse, - sälja teckningsrätt som inte utnyttjats;

att underrätta kunden om offentligt erbjudande om överlåtelse av finansiella instrument riktat till kunden från emittenten (inlösen/-återköp) eller annan (uppköp), samt efter särskilt uppdrag från kunden biträda denne med önskade åtgärder i samband därmed. Motsvarande gäller vid offentligt erbjudande om förvärv av finansiellt instrument riktat till kunden;

att underrätta kunden om fondemission, ta ut på kunden belöpande nya aktier och delrätter samt försälja samtliga på Investeringsparkontot förtecknade överskjutande delrätter om kunden inte instruerat om annat;

att såvitt avser aktier i avstämningsbolag underrätta kunden om begärd tvångsinlösen;

att såvitt avser aktier i avstämningsbolag ta emot respektive lyfta kapitalbelopp samt annat förfallet belopp vid nedsättning av aktiekapitalet, inlösen eller likvidation

att rösträttsregistrera förvaltarregistrerade aktier i kundens namn hos värdepapperscentral, efter uppdrag från kunden som ska vara banken tillhanda senast femte bankdagar före sista dagen för införande i aktieboken för rätt att delta i bolagsstämma under förutsättning att sådan rösträttsregistrering kan ske enligt värdepapperscentralens rösträttsregistreringsrutin.

### **2.2.2 för teckningsoptioner**

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 banken inte fått instruktion om annat från kunden senast tre bankdagar före sista dagen för handel med teckningsoptionerna ska banken - om banken bedömer det som praktiskt möjligt och lämpligt, bl.a. med beaktande av kundens intresse, - sälja teckningsoptioner som inte utnyttjats.

### **2.2.3 för inköpsrätter**

att i god tid underrätta kunden om sista dag för köpanmälan och, efter särskilt uppdrag från kunden, söka verkställa kompletteringsköp av inköpsrätt och ombesörja köpanmälan. Om banken inte fått instruktion om annat från kunden senast tre bankdagar före sista dagen för handel med inköpsrätterna ska banken - om banken bedömer det som praktiskt möjligt och lämpligt, bl.a. med beaktande av kundens intresse, - sälja inköpsrätter som inte utnyttjats.

### **2.2.4 för svenska inlösenrätter**

att i god tid underrätta kunden om sista dag för inlösenanmälan och, efter särskilt uppdrag från kunden, söka verkställa kompletteringsköp av inlösenrätt och ombesörja inlösenanmälan. Om banken inte fått instruktion om annat från kunden senast tre bankdagar före sista dagen för handel med inlösenrätterna, ska banken - om banken bedömer det som praktiskt möjligt och lämpligt, bl.a. med beaktande av kundens intresse - sälja inlösenrätter som inte utnyttjats.

### **2.2.5 för svenska warrants**

att för warrants som enligt sina villkor ska gå till automatiskt kontantavräkningsförfarande ta emot avräkningsbeloppet i förekommande fall;

att för warrants som enligt sina villkor inte kontantavräknas automatiskt i god tid underrätta kunden om sista dagen för påkallande av lösen. Om banken inte fått instruktion om annat från kunden senast tre bankdagar före sista dagen för påkallande av lösen, ska banken - om banken bedömer det som praktiskt möjligt och lämpligt, bl.a. med beaktande av kundens intresse, - sälja warrants av ifrågakvarande slag.

### **2.2.6 för svenska depåbevis avseende utländska aktier respektive direktregistrerade utländska aktier**

att vidta motsvarande åtgärder som för svenska aktier enligt punkten 2.2.1 om banken bedömer det som praktiskt möjligt och lämpligt, bl.a. med beaktande av kundens intresse.

### **2.2.7 för svenska skuldebrev och andra svenska skuldförbindelser som kan bli föremål för handel på kapitalmarknaden**

att ta emot respektive lyfta kapitalbelopp och annat belopp som vid inlösen, utlottning eller uppsägning förfallit till betalning efter det att skuldförbindelsen tagits emot;

att beträffande premieobligationer dessutom lyfta vinst som enligt dragningslista utfallit vid dragnings som skett efter det att premieobligationerna tagits emot av banken, samt underrätta kunden om utbyte och biträda kunden med önskade åtgärder i anledning därav;

att beträffande konvertibla skuldebrev/skuldförbindelser dessutom i god tid underrätta kunden om sista konverteringsdag samt efter särskilt uppdrag från kunden verkställa konvertering;

att underrätta kunden om nyemission av skuldebrev/ skuldförbindelser som tillhör kunden för egen räkning och i vilka kunden har företrädesrätt samt biträda kunden med önskade åtgärder i samband därmed. Därvid ska gälla vad som angivits ovan i punkt 2.2.1;

att underrätta kunden om offentligt erbjudande om överlåtelse av finansiellt instrument riktat till kunden från emittenten eller annan som banken erhållit information om samt efter särskilt uppdrag från kunden biträda denne med önskade åtgärder i samband därmed. Motsvarande gäller vid offentligt erbjudande om förvärv av finansiellt instrument riktat till kunden.

att vid meddelande om förtida inlösen och kallelse till fordringshavarmöte avseende skuldebrev/ skuldförbindelser som tillhör kunden för egen räkning och i vilka kunden är innehavare och som banken erhållit information om, på sätt som angivits ovan i punkt 2.1 tredje stycket, underrätta kunden därom.

att beträffande strukturerade produkter som skuldebrev, lyfta ränta, utdelning och kapitalbelopp.

Beträffande finansiella instrument som inte omfattas av punkterna 2.2.1 - 2.2.7 ovan eller punkten 2.4 nedan såsom terminer och andra optioner än warrants, omfattar bankens åtagande endast att vidta de åtgärder som banken åtagit sig i särskilt avtal med kunden.

Beträffande andra finansiella instrument utgivna av emittent med säte i Sverige och upptagna till handel på en reglerad marknad utanför Sverige gäller vad som anges nedan under punkten 2.3 beträffande utländska finansiella instrument.

### **2.3 Utländska finansiella instrument**

För aktier, skuldförbindelser och warrants som inte omfattas av 2.2 ovan och som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller på en motsvarande marknad utanför EES eller på en MTF åtar sig banken när banken bedömer det som praktiskt och ekonomiskt möjligt att vidta samma åtgärder som för motsvarande svenska finansiella instrument, dock med undantag för de särskilda åtaganden för premieobligationer/konvertibla/skuldebrev/ skuldförbindelser som anges i punkten 2.2.7.

Kunden uppmärksammas särskilt på att det för vissa utländska aktier registrerade hos värdepapperscentral eller motsvarande utanför EES, på grund av inskränkningar i dess åtagande kan råda begränsade möjligheter för kunder som aktieägare att utöva vissa rättigheter t.ex. att medverka vid bolagsstämma och att delta i emissioner samt att erhålla information därom.

Beträffande andra utländska finansiella instrument än de i föregående punkter omfattar bankens åtagande endast att vidta de åtgärder banken åtagit sig i särskilt avtal med kunden.

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 banken, 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.

### **2.4 Svenska och utländska fondandelar**

Beträffande fondandelar omfattar bankens åtagande att ta emot utdelning.

För eventuella utdelningar avseende fondinnehav gäller följande. Hur utdelningar hanteras framgår normalt av respektive fonds fondbestämmelser/prospekt. Om det i den enskilda fondens fondbestämmelser ges möjlighet att välja mellan kontantutdelning eller återinvestering har kunden möjlighet att välja utdelningsform. Om kunden inte anger någon utdelningsform kommer utdelningen att återinvesteras. Utdelningar som ska utbetalas kontant till kunden sätts in på konto i banken som kunden angivit.

Det åligger kunden att ta del av fondbestämmelser och annan information beträffande den fond som kunden väljer att placera i och att hålla sig underrättad om förändringar i dessa. I bankens åtagande ingår inte något ansvar för den fondverksamhet som respektive fondbolag bedriver.

Om inte annat särskilt överenskommit mellan banken och kunden avstår kunden från att från banken erhålla den information som banken i egenskap av förvaltare får från Fondbolag. Ett sådant avstående kan inte omfatta information som banken i egenskap av förvaltare får från Fondbolag och som banken enligt vad som angivits ovan ska lämna till kunden.

### **2.5 Svenska och utländska värdehandlingar**

I fråga om svenska och utländska värdehandlingar omfattar bankens åtagande att vidta de åtgärder som banken åtagit sig genom särskild överenskommelse med kunden.



## 3 Kontanta medel på ISK Kapitalkonto

### 3.1 Beräkning av ränta

Banken lämnar uppgift till kunden om gällande räntesatser i samband med att Investeringsparkontot öppnas.

Ränta på tillgodohavande på kontona beräknas för årets alla dagar, d.v.s. totalt 365 (366) dagar. Ränta på insatt belopp beräknas från och med kalenderdagen efter insättningsdagen. Ränta på uttaget belopp beräknas till och med dagen före uttagsdagen. Samtliga insättningar och uttag som utförs på samma dag kvittas mot varandra.

Upplupen ränta sätts in på kontot vid utgången av varje kalenderår och när kontot avslutas.

### 3.2 Räntesatser

På kundens tillgodohavande på konton kan utgå ränta enligt gällande räntesats. Ränta på kontot framgår av bifogad prislista.

### 3.3 Ändring av räntesatser

Banken får ändra räntesatsen på konton. Om räntesatsen ändras ska banken informera kunden genom särskilt meddelande eller genom annons i dagspress om inte ändringen är obetydlig eller till fördel för kunden. Om banken råder över omständigheten som ligger till grund för ränteändringen, ska banken meddela kunden ändringen minst 14 dagar innan ändringen börjar gälla. I andra fall ska meddelandet lämnas så snart som möjligt.

Banken får ändra beräkningsgrunderna för ränta på konton. Banken ska informera kunden genom annonsering i dagspressen eller genom särskilt meddelande till kunden minst 14 dagar innan ändringen träder i kraft.

Har informationen skett via annonsering i dagspress lämnas också information i nästföljande kontoutdrag. Om kunden har tillgång till Internetbanken för privatpersoner lämnas informationen där.

### 3.4 Insättning

På kontot får banken sätta in medel som utgör förskott eller likvid för köppupdrag (motsvarande), redovisning av försäljningsuppdag (motsvarande), avkastning på förvarade finansiella instrument samt medel som kunden i övrigt lämnat till banken eller som banken tagit emot för kundens räkning och som har samband med Investeringsparkontot.

### 3.5 Belastning/debitering

Banken får debitera (göra uttag från) Investeringsparkontot med belopp som kunden beordrat eller godkänt samt med varje utlägg, kostnad eller förskotterad skatt som har samband med Investeringsparkontot. Banken får vidare belasta Investeringsparkontot med belopp motsvarande dels utlägg, kostnad och arvode för uppdrag i övrigt som banken utfört åt kunden, dels likvid för annan förfallen obetald fordran som banken vid varje tid har mot kunden.

### 3.6 Utländsk valuta

Innan Investeringsparkontot belastas respektive gottskrivs omräknar banken medel i utländsk valuta till svenska kronor enligt den av banken vid varje tid tillämpade omräkningskursen om inte Investeringsparkontot förs i den utländska valutan.

### 3.7 Övrigt om ISK Kapitalkonto

Det är inte möjligt att ansluta SEB:s tjänster och produkter för betalningar till Investeringsparkontot, såsom kort, autogiro, bank- eller plusgirobetalningar. Det är heller inte möjligt att göra stående överföringar från Investeringsparkontot.

## 4 Pant m.m.

Bestämmelser om pant finns, förutom under punkterna 4.1 - 4.5 nedan, även i avtalet om Investeringsparkonto, under rubriken Pantsättning.

### 4.1 Avkastning m.m.

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

### 4.2 Bankens åtagande som panthavare

Bankens åtagande i egenskap av panthavare avseende pantsatt egendom omfattar inte mer än vad som framgår av dessa Allmänna bestämmelser.

### 4.3 Hur pant tas i anspråk av banken

Om kunden inte fullgör sina skyldigheter mot banken enligt avtalet eller skyldigheter som uppkommit i samband med kundens transaktioner med finansiella instrument eller till följd av förvaltnings-/ rådgivningstjänster enligt särskilt avtal får banken ta panten i anspråk för kundens förfallna förpliktelser på det sätt och vid den tidpunkt banken finner lämpligt. Banken ska därvid förfara med omsorg och, om så är möjligt och det enligt bankens bedömning kan ske utan förfång för banken, i förväg underrätta kunden. Banken får bestämma i vilken ordning ställda säkerheter tas i anspråk. Pantsatta finansiella instrument får säljas i annan ordning än på den utförandeplats där det finansiella instrumentet handlas eller är upptaget till handel.

Om panten utgörs av tillgodohavande i form av kontanta medel på Investeringsparkonto får banken, utan föregående underrättelse till kunden, omedelbart göra sig betald genom att ta ut förfallet belopp från kontot.

### 4.4 Rätt för banken att teckna pantsättares namn

Banken bemyndigas att själv eller genom någon som banken utser, teckna kundens namn, då detta krävs för att genomföra pantrealisation eller för att på annat sätt tillvarata eller utöva bankens rätt med avseende på pantsatt egendom. Av samma skäl får banken i kundens namn öppna särskild depå och/eller Vp-konto hos värdepapperscentral eller konto i annat kontobaserat system samt fondkonto hos aktuellt fondbolag. Kunden kan inte återkalla detta bemyndigande så länge panträtten består.

### 4.5 Pantsättning till annan

Kunden får inte pantsätta finansiella instrument som förvaras på Investeringsparkontot som säkerhet för förpliktelser som kunden har gentemot annan än banken.

## 5 Handel med finansiella instrument m.m. över Investeringsparkontot

### 5.1 Uppdrag och villkor

Efter överenskommelse utför banken på kundens uppdrag köp och försäljning av finansiella instrument samt andra uppdrag avseende handel med finansiella instrument för kundens räkning. Uppdrag kan lämnas genom personlig kontakt, telefon och i vissa fall via Internetbanken.

Efter fullgörande och om förutsättningar för detta föreligger registrerar banken dessa transaktioner på kundens Investeringsparkonto i enlighet med vad som gäller enligt med lagen om investeringssparkonto.

Beträffande fondandelar begär banken hos ifrågavarande fondbolag på kundens instruktion om inlösen respektive förvärv enligt gällande fondbestämmelser vad gäller bl.a. var och hur inlösen och förvärv av fondandelar sker. Detta innebär att en order måste vara fondbolaget tillhanda före i fondbestämmelserna angiven bryttidpunkt för att kunden ska få den kurs (s.k. NAV-kurs) som beräknas för aktuell affärsdag. För att banken ska hinna hantera en order från kund avseende köp eller inlösen av fondandelar och få den kurs som beräknas aktuell affärsdag, måste ordern vara banken tillhanda tidigare än vad som framgår av fondbestämmelserna för den fond som ordern avser. Vissa fonder värderas tidigt på dagen vilket medför att avslutet förskjuts till nästföljande affärsdag för fonden. Vissa fondbolag kan tidigarelägga värderingen t.ex. vid halvdagar. Detta innebär att ordern måste vara banken tillhanda tidigare dessa dagar för att kunden ska få den kurs som beräknas för aktuell affärsdag. Det kan även förekomma att en fond inte är öppen för handel vissa dagar, t.ex. vid nationell helgdag, särskild politisk eller ekonomisk omständighet eller annan extraordinär omständighet som innebär att fonden inte kan värderas på sätt som föreskrivs i fondbestämmelserna. Det bör även uppmärksammas att fonder har olika handelsschema såsom daglig, veckovis, månadsvis, kvartalsvis etc – handel.

Vid inlösen av fondandelar tar banken emot likviden för kundens räkning från fondbolaget. En förutsättning för att banken ska utföra kundens uppdrag om förvärv av fondandelar är att banken erhållit tillräckliga medel för förvärvet.

För SEB-fonder respektive externa fonder som ingår i bankens fondutbud

Närmare information om när en order i normal fallet behöver lämnas till banken för att få aktuell affärsdags kurs framgår av [www.seb.se](http://www.seb.se). Denna information finns också tillgänglig på bankens kontor eller hos kundansvarig.

För övriga fonder

Mer information om bryttider som gäller för dessa fonder respektive när banken senast behöver ha en order finns tillgänglig på bankens kontor eller hos kundansvarig.

Kunden är bunden av bankens vid var tid gällande Riktlinjer för utförande av order och de villkor som vid var tid gäller för handel med visst finansiellt instrument i och med att kunden tar bankens tjänster i anspråk vad avser instrumentet. Med sådana villkor förstås dels vid var tid gällande Allmänna villkor för handel med finansiella instrument, villkor i orderunderlag och villkor i av banken upprättad avräkningsnota. Bankens ska på kunds begäran tillhandahålla kunden gällande riktlinjer och villkor.

Vid handel med finansiella instrument gäller även tillämpliga regler antagna av banken, 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 banken lämna kunden uppgift om var informationen finns tillgänglig, t.ex. hemsida eller kontaktuppgifter.

Banken är inte skyldig att, men kan efter särskild överenskommelse med kunden, avveckla kundens affärer med finansiella instrument som kunden gjort med annan än banken.



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.

Kunden är medveten om att banken spelar in och bevarar telefonsamtal och annan elektronisk kommunikation som kan antas leda till transaktion, exempelvis i samband med att kunden lämnar banken uppdrag om handel eller instruktioner avseende kundens Investeringsparkonto. 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 banken har rätt att ta ut en skälig avgift.

### 5.2 Tillgängliga finansiella instrument och marknadsplatser

Banken får, om överenskommelse inte träffas om annat, bestämma på vilken börs eller annan handelsplats och i vilken handelsvaluta kundens uppdrag avseende handel med finansiella instrument ska utföras.

Banken förbehåller sig rätten att vid varje tidpunkt bestämma vilka finansiella instrument som från tid till annan kan bli föremål för handel enligt detta avtal. Banken förbehåller sig rätten att utan underrättelse till kunden lägga till nytt finansiellt instrument eller avbryta möjligheten att handla med visst finansiellt instrument via handelssystemet. En redan lagd order avseende finansiella instrument för vilka handeln via handelssystemet avbrutits ska betraktas som annullerad och banken svarar inte för skada som kunden kan förorsakas på grund av ett sådant beslut.

### 5.3 Handelsregler

Kunden får inte lägga order om köp om inte täckning finns på kontot och inte lägga order om försäljning om inte de finansiella instrument som försäljningen avser finns i depån. Härvid beaktas dels redan utförda köp och försäljningar för vilka dag för leverans respektive likvid ännu inte infallit, dels redan lagd order som ännu inte lett till avslut. Banken är inte skyldig att utföra order om inte täckning finns på Investeringsparkontot eller de finansiella instrumenten inte finns på Investeringsparkontot när ordern läggs eller senare. I bankens system för elektronisk ordergivning kan finnas spärrar som syftar till att förhindra att sådana order som nu nämnts verkställs. Kunden är emellertid bunden av order som verkställs trots att det inte finns täckning på Investeringsparkontot eller de finansiella instrumenten inte finns på Investeringsparkontot.

Det åligger kunden att själv kontrollera att täckning finns på Investeringsparkontot innan kunden lägger en köporder och att finansiella instrument finns på Investeringsparkontot innan kunden lägger en säljorder.

För det fall Investeringsparkontot skulle komma att bli övertraserat kan detta medföra en eventuell dubbelbeskattning. Kunden ansvarar för de eventuella skatteeffekter en sådan övertrassering kan leda till.

Lämnat uppdrag gäller under en börsdag om inte kunden anger annat. Detta innebär att uppdrag som lämnas under börs öppethållande gäller till dess börsen stänger samma dag. Uppdrag som lämnas efter börs stängning gäller till dess börsen stänger följande börsdag.

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

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

### 5.4 Annullering av order och makulering av avslut

Enligt Allmänna villkor för handel med finansiella instrument äger banken rätt att annullera kundens order eller makulera köp eller försäljning där avslut träffats för kundens räkning i den omfattning som ordern annullerats eller avslutet makulerats av aktuell utförandeplats. Samma rätt gäller om banken i annat fall finner annullering av order eller makulering av avslut vara påkallad med hänsyn till att ett uppenbart fel begåtts av banken, marknadsmotpart eller av kunden själv eller, om kunden genom order handlat i strid med gällande lag eller annan författning eller om kunden i övrigt brutit mot god sed på värdepappersmarknaden.

Har det makulerade avslutet redan redovisats på kundens Investeringsparkonto kommer banken att korrigera registreringen och registrera detta. Om order annullerats eller avslut makulerats, ska banken utan oskäligt dröjsmål söka informera kunden härom.

### 5.5 Kursinformation m.m.

Kursinformation och annan information tillhandahålls bl.a. via bankens hemsida. Informationen baserar sig på uppgifter tillhandahållna av självständiga innehållsleverantörer. Banken tar inget ansvar för att informationen eller uppgifterna är korrekta eller för uppkommen skada på grund av eventuella brister eller fel i lämnad information. Banken förbehåller sig rätten att utan föregående meddelande helt eller delvis upphöra med att tillhandahålla eller förändra arten och sammansättningen av informationen.

Värdet på förtecknad fondandel följer kursutvecklingen. Den kurs som kunden erhåller i direkt anslutning till handeln är preliminär i avvaktan på slutgiltigt fastställande och kan därvid komma att revideras. Skälet därtill kan vara att handel bedrivs över flera tidszoner.

Informations- och analysmaterial får endast användas för enskilt bruk och får inte mångfaldigas, vidare distribueras eller sammanställas i bearbetat eller obearbetat skick utan bankens medgivande.

### 5.6 Rätt att avstänga kunden från elektroniska tjänster via Internetbanken

Banken äger rätt att utan föregående meddelande till kunden med omedelbar verkan stänga av kunden från möjlighet att lämna elektroniska order och/eller från möjlighet till åtkomst av sådan information som banken tillhandahåller elektroniskt enligt detta avtal om

- banken skulle misstänka att kundens utnyttjande av tjänsten skulle stå i strid med bestämmelserna i vid var tid gällande lagstiftning om insiderbrott eller otillbörlig kurspåverkan eller på annat sätt skulle stå i strid med tillämpliga marknadsregler eller god sed på marknaden eller om banken av annan anledning skulle finna att det föreligger särskilda skäl därtill eller
- banken finner att så bör ske för att skydda kundens, andra kunders, bankens eller andras intressen av en väl fungerande marknad eller
- kunden, enligt vad banken har anledning att anta, åsidosätter eller kommer att åsidosätta bestämmelserna i detta avtal eller andra instruktioner som banken lämnat avseende elektroniska tjänster enligt detta avtal.

Stängning enligt föregående stycke kan vara begränsad till viss slags order, exempelvis visst(a) finansiella instrument eller viss(a) åtgärd(er), visst slags elektroniskt medium (t.ex. Internet) eller viss slags information. Stängning enligt vad som anges under b) i föregående stycke kan ske generellt för samtliga kunder eller för endast viss(a) kund(er).

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

Vad som angivits ovan i denna punkt om rätt till stängning gäller även bankens rätt att avstå från att verkställa av kunden lämnad order.

Om banken varit normalt aktsam är banken inte ansvarig för skada som kunden eller annan åsamkats till följd av sådan stängning eller sådant avstående att verkställa order som angivits ovan i denna punkt. Banken ansvarar inte heller för indirekt skada uppkommen i sådant fall, om inte den indirekta skadan orsakats av bankens grova vårdslöshet.

### 6 Reklamation

Om kunden vill påtala eventuella fel eller brister som framgår av avräkningsnota, värdepappersförteckning eller kontoutdrag/transaktionssammandrag från Investeringsparkontot, att sådan information uteblivit eller eventuella övriga fel eller brister vid uppdragets utförande enligt dessa Allmänna bestämmelser, ska kunden omgående underrätta banken om detta (reklamation).

Om kunden vill begära ersättning, häva uppdraget eller kräva andra åtgärder ska detta uttryckligen och omgående framföras till banken.

Om reklamation eller begäran om hävning inte lämnas omgående förlorar kunden rätten att begära ersättning, häva uppdraget eller kräva andra åtgärder från bankens sida. Se även Allmänna villkor för handel med finansiella instrument.

### 7 Skatter

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 bankens avtal med svensk/utländsk myndighet med avseende på finansiella instrument registrerade på Investeringsparkontot, t.ex. preliminärskatt, svensk kupongskatt respektive utländsk källskatt på utdelning.



Banken ska varje år tillstålla Skatteverket uppgifter om den schablonintäkt som är hänförlig till kundens Investeringsparkonto.

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

Banken kan, till följd av svensk/utländsk lag, svensk/utländsk myndighets föreskrift eller beslut, mellanstatligt avtal eller bankens avtal med svensk/utländsk myndighet vara skyldig att för kundens räkning vidta åtgärder beträffande skatt eller andra avgifter grundat på utdelning/ränta/avyttring eller innehav avseende kundens finansiella instrument. Det åligger kunden att tillhandahålla den information, inkluderande undertecknande av skriftliga handlingar, som banken bedömer vara nödvändig för att fullgöra sådan skyldighet.

Om banken till följd av skyldighet enligt andra stycket för kundens räkning betalat skatt får banken omedelbart belasta anslutet konto med motsvarande belopp på sätt som framgår av punkt 3.5 ovan.

Banken ska, på särskilt uppdrag av kunden, om rätt därtill föreligger och om banken 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. Banken får i samband därmed teckna kundens namn samt även lämna ut uppgift om kunden och kundens finansiella instrument i erfoderlig omfattning.

## 8 Övriga bestämmelser

### 8.1 Priser och kostnader m.m.

För förvaring samt för övriga tjänster enligt Investeringsparkontot och dessa bestämmelser tas avgifter ut enligt vad som framgår i avtalet om Investeringsparkontot eller som banken senare meddelat kunden på sätt som anges i punkt 8.11.

Upplysningar om de priser som gäller för Investeringsparkontot och övriga tjänster som har samband med Investeringsparkonto finns i bifogad prislista och på [www.seb.se](http://www.seb.se).

Pris får ändras. Om pris ändras ska banken informera kunden om ändringen, om den inte är obetydlig och till fördel för kunden, genom meddelande till kunden minst två månader innan ändringen träder i kraft. Detsamma gäller om banken vill införa pris för tjänster och hantering som tidigare har tillhandahållits utan kostnad för kunden.

Kunden ska också ersätta bankens kostnader och utlägg som har samband med bankens uppdrag enligt dessa Allmänna bestämmelser samt kostnader och utlägg för att bevaka och driva in bankens fordran hos kunden och för att ta pant i anspråk.

För det fall det enligt bankens bedömning föreligger risk för att kundens medel på kontot kan komma att understiga beräknad men ännu inte inbetald skatt, dvs. annan skatt än schablonskatten på kontot, eller avgift får banken på det sätt som är lämpligt avyttra tillgångar på Investeringsparkontot i sådan utsträckning att nämnda risk inte längre bedöms föreligga. Banken får även underlåta att utföra av kunden begärd omplacering och varje annan disposition av tillgångarna som förvaras på Investeringsparkontot i den utsträckning detta enligt bankens bedömning medför att nämnda risk skulle uppstå eller öka. Banken ska förfara med omsorg och, om så är möjligt och det enligt bankens bedömning kan ske utan olägenhet för banken, i förväg underrätta kunden om åtgärd och/eller underlåtenhet enligt ovan.

Priser, kostnader och utlägg debiteras anslutet konto i svenska kronor om inte särskild överenskommelse om annat träffas.

### 8.2 Meddelanden

#### Meddelande från banken

Banken 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 om Investeringsparkonto. Kunden och banken kan även komma överens om att meddelanden ska skickas till en annan adress.

Banken har även rätt att lämna meddelande till kunden via Internetbanken eller via e-post till av kunden i avtalet om Investeringsparkonto angiven e-post adress eller annan e-post adress eller via annan elektronisk kommunikation som kunden meddelat banken, när banken bedömer att sådan kommunikation är lämplig.

Meddelande som skickats av banken 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 bankens internettjänst, 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 bankens normala kontorstid i Sverige ska kunden anses ha fått meddelandet vid början av påföljande bankdag.

#### Meddelande till banken

Kunden kan lämna meddelanden till banken via bankens internet- eller telefonservice genom att besöka banken eller genom att skicka brev. Brev till banken ska ställas till den adress som anges i avtalet om Investeringsparkonto, såvida banken inte begärt svar till annan adress. Kunden kan endast lämna meddelande till banken via e-post efter särskild överenskommelse med banken.

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

För meddelande avseende reklamation och hävning med anledning av kommissionsuppdrag som konsument lämnat i egenskap av icke professionell kund enligt bankens kategorisering enligt lagen 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 banken inte fått meddelandet eller att det förvanskats, skicka om meddelandet till banken.

### 8.3 Redovisning

Redovisning för Investeringsparkontot lämnas kvartalsvis såvida inte en sådan översikt lämnats i något annat regelbundet utdrag samt i övrigt i den omfattning som kunden och banken träffat överenskommelse om.

För handel via Internetbanken gäller dock att banken tillhandahåller elektronisk avräkningsnota. Redovisning för Investeringsparkontot lämnas via Internetbanken.

Banken ansvarar inte för riktigheten av information om finansiella instrument, som inhämtas av banken från extern informationslämnare.

Banken skickar ut information till kunden när värdet av kundens innehav av s.k. hävstångsinstrument eller finansiell instrument som är ett resultat av s.k. eventalförpliktelsetransaktioner sjunker med tio procent.

Kunden och banken är överens om att beräkningsmetodiken för den procentuella nedgång som ska utlösa informationsutskick till kunder ska beräknas i enlighet med den metod, med avseende på enskilt instrument eller typ av instrument eller den metod i övrigt som banken vid var tid anser lämplig bl.a. med iakttagande av kundens intresse. På [www.seb.se](http://www.seb.se) kan kunden läsa mer om beräkningsmetoden.

### 8.4 Felaktig förteckning på Investeringsparkontot m.m.

Om banken av misstag skulle registrera finansiella instrument eller sätta in medel på kundens Investeringsparkonto, har banken rätt att snarast möjligt korrigera registreringen eller insättningen i fråga. Samma rätt gäller om banken enligt Allmänna villkor för handel med finansiella instrument makulerat avslut om köp eller försäljning av finansiella instrument som träffats för kundens räkning och det makulerade avslutet redan redovisats på kundens Investeringsparkonto.

Om kunden förfogat över av misstag registrerade finansiella instrument eller insatta medel, ska kunden snarast möjligt till banken lämna tillbaka de finansiella instrumenten eller betala tillbaka de medel som mottagits vid avyttringen eller insättningen.

Om kunden underlåter detta har banken rätt att köpa in de finansiella instrumenten i fråga och belasta Investeringsparkonto med beloppet för bankens fordran samt, vid kundens förfogande över medel, belasta kontot med beloppet i fråga.

Om banken vidtagit korrigering enligt ovan, ska banken omedelbart underrätta kunden om detta. Kunden har inte rätt att i ovan angivna fall ställa några krav gentemot banken.

Vad som angetts ovan gäller även när banken i andra fall registrerat finansiella instrument eller satt in medel på Investeringsparkontot, som rätteligen inte skulle ha tillkommit kunden.

### 8.5 Begränsning av bankens ansvar

#### 8.5.1 Allmänt

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

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av banken, om den varit normalt aktsam.

Banken svarar 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 banken eller depåförande tredjepart med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av kunden. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovannämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Bankens ansvarar inte för skada som uppkommer för kunden eller annan med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot banken beträffande finansiella instrument.

Banken ansvarar inte för indirekt skada. 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 bankens vårdslöshet.

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

Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen om kontoföring av finansiella instrument eller lagen om investeringssparkonto.

### 8.6.2 Särskilt med avseende på de elektroniska tjänsterna

Kunden är medveten om att det kan uppkomma driftavbrott eller andra fel eller störningar i kundens, bankens eller annans datasystem (hård- eller mjukvara), tele- eller elsystem som används vid tillämpningen av detta avtal, samt att sådana fel eller störningar kan medföra bland annat

- att kunden inte kan lämna elektronisk order,
- att kundens elektroniska order inte kommer fram till banken,
- att kundens elektroniska order kommer fram försenade till banken och/eller att verkställandet av dessa försenas,
- att kundens elektroniska order eljest inte kommer att verkställas på avsett sätt, eller
- att information (såsom information om orderstatus, kontoinformation och kursinformation) som banken tillhandahåller elektroniskt inte är tillgänglig för kunden eller är felaktig.

Om fel eller störning enligt första stycket föreligger har banken i allmänhet möjlighet att ta emot order muntligen via telefon. Skulle fel eller störning enligt första stycket medföra att elektroniska order ej kan lämnas, och ett stort antal kunder samtidigt söker lämna order muntligen per telefon, kan möjligheten att lämna order vara fördröjd.

Om banken varit normalt aktsam är banken inte ansvarig för skada som kunden eller annan åsamkas till följd av i första stycket angivna fel eller störningar (ej begränsat till de däri uppräknade exemplen), även innefattande sådan skada som kan uppkomma till följd av vad som angivits i andra stycket.

Om banken varit normalt aktsam är banken inte heller ansvarig för skada som kunden eller annan åsamkas på grund av eventuella fel eller brister i kursinformation, nyhetsmaterial, analysmaterial, uppgifter om innehållet på kundens Investeringssparkonto, bekräftelser av olika slag och/eller andra tilläggstjänster.

Banken ansvarar inte för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av bankens grova vårdslöshet.

### 8.7 Avstående från uppdrag m.m.

Banken förbehåller sig rätt att avsäga sig uppdrag enligt detta avtal avseende svenskt finansiellt instrument registrerat hos värdepapperscentral t ex Euroclear Sweden inom fem bankdagar, för övriga svenska finansiella instrument inom tio bankdagar och utländskt finansiella instrument inom femton bankdagar efter det att de finansiella instrumenten tagits emot av banken. För utlämnande eller överföring av finansiella instrumentet i fråga till kunden gäller därvid vad som nedan i punkt 8.9 anges om utlämnande och överföring vid uppsägning.

### 8.8 Kunds uppgiftsskyldighet

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

### 8.9 Uppsägning

#### 8.9.1 Uppsägningstid m.m.

Banken kan säga upp detta avtal per brev till upphörande två månader efter det att kunden enligt punkten 8.3 ska anses ha fått meddelandet.

Kunden kan säga upp avtalet på de sätt som framgår enligt 8.2 (dvs. via internetbanken/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 banken enligt samma punkt ska anses ha fått meddelandet.

Vid avtalets upphörande ska parterna genast reglera samtliga sina skyldigheter enligt dessa bestämmelser. Avtalet gäller dock i tillämpliga delar intill dess att part fullgjort samtliga sina åtaganden gentemot motparten. Vidare får var och en av banken och kunden säga upp uppdrag enligt dessa bestämmelser avseende visst finansiellt instrument på samma villkor som anges ovan.

Oavsett vad som sagts i föregående stycke får part säga upp detta avtalet 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. Banken får även säga upp avtalet med omedelbar verkan vid förändringar av kundens skatterättsliga hemvist som medför att banken inte längre kan fullgöra sin skyldighet att för kundens räkning vidta åtgärder beträffande skatt enligt vad som anges i avsnitt 7 eller att fullgörandet av sådan skyldighet avsevärt försvåras.

Banken har rätt att avsluta Investeringssparkontot om detta de tre närmast föregående åren saknat behållning och om det inte heller skett några transaktioner på Investeringssparkontot under denna tid.

**8.9.2** Avtalet upphör dock tidigast vid Investeringssparkontots avslutande enligt 8.9.3. Avtalet gäller i tillämpliga delar intill dess part fullgjort samtliga sina åtaganden gentemot motparten.

**8.9.3** Investeringssparkontot ska som huvudregel avslutas vid den tidpunkt avtalet upphör enligt 8.9.1. Om det vid tidpunkten för uppsägning av avtalet förvaras finansiella instrument och/eller kontanta medel på Investeringssparkontot eller om finansiella instrument har förvärvats för att förvaras på Investeringssparkontot men ännu inte har förtecknats på kontot ska Investeringssparkontot dock istället avslutas så snart samtliga tillgångar flyttats från Investeringssparkontot. Kunden ska i dessa situationer snarast (i) anvisa ett annat eget Investeringssparkonto till vilket Investeringstillgångar ska överföras, (ii) anvisa ett Annat Eget Konto till vilket Kontofrämmande Tillgångar ska överföras och/eller (iii) överlåta tillgångarna i enlighet med Särskilda villkor för Investeringssparkontot punkten 3.2.

Om kunden inte senast 35 bankdagar från uppsägning enligt 8.9.1 varken har anvisat till vilket annat förvar Investeringstillgångar och/eller Kontofrämmande Tillgångar ska överföras eller överlåtit tillgångarna, får banken för kundens räkning vid tidpunkt och på sätt som banken bestämmer (i) avyttra tillgångarna och därefter överföra samtliga kontanta medel från Investeringssparkontot till ett Annat Eget Konto i banken och/eller (ii) överföra Kontofrämmande Tillgångar till ett Annat Eget Konto i banken.

### 8.10 Upphörande av Investeringssparkontot på grund av lag

Om kontot upphör som Investeringssparkonto enligt 28 § lagen om investeringssparkonto ska de tillgångar som förvaras på kontot inte längre schablonbeskattas. Bankens ska, inom fem (5) dagar från det att banken fått kännedom därom, informera kunden om att Investeringssparkontot har upphört och att det åligger kunden att snarast överföra samtliga tillgångar som förvaras på Investeringssparkontot till ett annat förvar eller överlåta tillgångarna.

Om kunden inte senast 35 bankdagar från det att banken har informerat kunden om Investeringssparkontots upphörande enligt första stycket varken har anvisat till vilket annat förvar som tillgångarna ska överföras eller överlåtit tillgångarna, får banken vidta de åtgärder som framgår av 8.9.3 och därefter avsluta kontot. Avtalet upphör att gälla när kontot har avslutats.

### 8.10 Begränsning av åtaganden och förhållande till andra avtal

Bankens åtaganden kan begränsas till följd av svensk eller utländsk rätt bl.a. om kunden är medborgare i eller bosatt i annat land än Sverige. Banken är inte skyldig att vidta andra åtgärder än vad som anges i dessa Allmänna bestämmelser, om inte särskilt avtal därom skriftligen träffats. Vad som uttryckligen anges i sådant avtal ska gälla före avtalet om Investeringssparkonto och dessa Allmänna bestämmelser.

### 8.11 Ändring av bestämmelser och avgifter

Ändringar av avtalet och dessa bestämmelser eller bankens avgifter enligt avtalet och vid var tid gällande prislista ska ha verkan gentemot kunden två månader efter det att kunden enligt 8.2 ska anses ha mottagit meddelandet.

Om kunden inte godtar ändringen har kunden rätt att inom nämnda tid säga upp detta avtal till upphörande utan iakttagande av i punkt 8.9 angiven uppsägningstid.



# Översikt av Riktlinjer för utförande av order

Gäller fr.o.m. 2018-01-03

## 1. Inledning

"Riktlinjer för utförande av order" ("riktlinjerna") har antagits för att säkerställa att Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och dess dotterbolag, ("SEB"), tillhandhåller Bästa Utförande till sina kunder när SEB utför eller vidarebefordrar deras order.

Det här dokumentet är en översikt av riktlinjerna som måste tillhandahållas icke-professionella kunder i enlighet med EU-kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/565 art 66 (9). Den fullständiga versionen av riktlinjerna, inklusive tillägg, finns tillgänglig på [seb.se/starkt kundskydd](http://seb.se/starkt kundskydd).

Bästa Utförande är det tekniska krav som SEB har att följa om att vidta alla åtgärder som behövs när man utför order för eller å kunds vägnar för att uppnå bästa möjliga resultat för kunden, och att man handlar i kundens bästa intresse när man vidarebefordrar kundens order till andra för utförande. Det finns dock fall där SEB inte omfattas av kravet om Bästa Utförande, t.ex. i situationer då banken inom ramen för en transaktion tar på sig en positionsrisk. Oavsett detta och utan hänsyn till huruvida SEB omfattas av Bästa Utförande, är banken ålagd en övergripande plikt att agera ärligt, rättvist och professionellt i överensstämmelse med kundens intressen.

Riktlinjerna anger de omständigheter under vilka SEB omfattas av Bästa Utförande och de överväganden som dessa kräver när detta ska uppnås i praktiken.

Förutom de fall där kunden i alla detaljer har specificerat hur kunden önskar att ordern ska utföras, ska SEB:s personal göra de överväganden som framgår av riktlinjerna som verkar vara i kundens bästa intresse under de rådande omständigheterna. Processerna som har fastställts i riktlinjerna har tagits fram för att säkerställa att SEB i förekommande fall på en övergripande nivå och konsekvent levererar Bästa Utförande till sina kunder. Medan man i förekommande fall kommer att vidta alla åtgärder som behövs för att uppnå Bästa Utförande, betyder det inte nödvändigtvis att man kommer att uppnå det bästa priset i varje enskilt fall, utan det bästa priset som med rimlighet kan förväntas i relation till den information som har varit tillgänglig vid utförandet.

Icke-professionella kunder åtnjuter den högsta graden av skydd enligt MiFID II - det handlar typiskt sett om privatpersoner, mindre företag eller aktörer som har valt att omfattas av samma skydd.

## 2. Omfattning

### Geografiska områden som omfattas

Riktlinjerna gäller närhelst en del av SEB, hemmahörande inom det Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet, förser en kund eller personer som agerar ombud för kunden med tjänster rörande köp och försäljning, utförande, förvaltning samt andra investerings- och/eller sido-tjänster, oberoende av kundens hemvist och av den plats där transaktionen genomförs.

### Finansiella instrument som omfattas

Kravet om Bästa Utförande omfattar order (inklusive derivat, paketerade och repo-transaktioner) inom ett brett spektrum av finansiella instrument, inklusive överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, olika typer finansiella derivat, utsläppsrätter och vissa värdepappersfinansieringstransaktioner.

## 3. Strukturen för Bästa Utförande

SEB har antagit riktlinjer och processer som är utformade för att konsekvent uppnå bästa möjliga resultat för bankens kunder i order där Bästa Utförande är applicerbart under beaktande av olika faktorer, kriterier och tillgängliga handelsplatser för verkställande, vilka framgår nedan (ytterligare information om vart och ett av dessa ämnen finns även under punkt 5 nedan).

### Faktorer för utförande

SEB kommer att beakta en rad faktorer, bland andra:

- det pris som är tillgängligt på de handels- och utförandeplatser som SEB har tillgång till;
- transaktionskostnaderna, inklusive kostnader som tas ut av handelsplatsen eller vid avräkning och leverans;
- den hastighet varmed transaktionen kan nå avslut;
- sannolikheten för avslut och leverans med beaktande av likviditeten i marknaden;
- transaktionens storlek och karaktär;

- de risker som SEB ådrar sig till följd av utförande (inklusive säkrings- och residualrisk) och

- andra omständigheter som SEB finner relevanta.

I transaktioner där SEB åtar sig en risk, oavsett om transaktionen verkställs internt eller på en extern handels- eller utförandesplats, kan priset komma att inkludera ett tillägg som, utöver de avgifter som särskilt har avtalats med kunden, speglar SEB:s motpartsrisk, marknadsrisk, kreditrisk, risksäkringskostnader och/eller avräknings- och kapitalavgifter. Dessa faktorer är inneboende i SEB:s affärsmodell och ligger utanför tillämpningsområdet för Bästa Utförande om inte annat uttryckligen har överenskommit.

### Kriterier för utförande

För att bestämma den inbördes relativa betydelsen ovanstående faktorer ska tillskrivas kommer SEB att utgå ifrån och ta följande omständigheter (i tillägg till specifika instruktioner som kunden kan ha gett) i beaktande:

- kundens förhållanden, inklusive kundens formella kategorisering;
- typen av transaktion (inklusive storleken och dess förmodade effekt på marknaden);
- de aktuella finansiella instrumenten;
- de platser för verkställande dit transaktionen kan komma att dirigeras och
- andra omständigheter som SEB finner relevanta.

### Platser där verkställande kan ske

SEB kommer typiskt sett att verkställa transaktionerna på följande platser:

- Reglerade marknader och deras motsvarigheter utanför EES;
- Multilaterala handelsplattformar (MTF) och deras motsvarigheter utanför EES;
- Organiserade handelsplattformar (OTF) och deras motsvarigheter utanför EES;
- Systemiska internhandlare (SI) och deras motsvarigheter utanför EES;
- nätverk för order-matchning och andra elektroniska plattformar;
- order från andra SEB-kunder;
- SEB:s egna likviditetskällor där SEB kommer att bli motpart;
- andra mäklare, fondkommissionärer och marknadsgaranter samt
- handelsplatser som är tillgängliga för andra delar av SEB.

Vid utförandet av kundtransaktioner kommer SEB:s personal att välja sådana platser som vid tidpunkten för utförandet verkar medföra bästa utfall för kunden i enlighet med riktlinjerna, inklusive (där det är passande och med hänsyn tagen till potentiella intressekonflikter) att verkställa order mot SEB självt, såsom systematisk internhandlare eller i annan roll.

Alla kunder kan begära av SEB att använda eller att inte använda specifika handelsplatser eller källor till likviditet i relation till en order, även om SEB:s förmåga att tillgodose en sådan begäran kan variera i förhållande till omständigheterna och uppfyllandet av en sådan begäran kan begränsa de orderutförande tjänster som SEB kan tillhandahålla och SEB:s förmåga att uppnå Bästa Utförande.

SEB kommer att göra vad som rimligen kan förväntas för att inte orättvist diskriminera mellan de platser som används för utförande. De kriterier som SEB använder för att välja de handelsplatser där banken utför transaktioner beskrivs i större detalj nedan, och de viktigaste platserna där banken utför transaktioner inom varje tillgångsslag framgår av [seb.se/starkt kundskydd](http://seb.se/starkt kundskydd).

### SEB:s roll vid utförande

När SEB utför kundorder eller ingår transaktioner å kunders vägnar, kan SEB agera i följande roller, bortsett från de fall där man specifikt har avtalat något annat:

- som ombud eller i kommission;
- som riskfri motpart, där SEB samtidigt som banken ingår i en transaktion med kunden också ingår en omvänd transaktion på en handelsplats eller en med en tredjepart, inklusive en annan kund, vilket säkrar att SEB inte tar på sig någon positionsrisk inom ramen för transaktionerna, inte gör någon vinst eller förlust mellan de två transaktionerna annat än den avtalade provisionen, avgiften eller premien, eller
- att man som motpart genomför transaktionen mot sitt eget lager och därmed antar de positionsbetingade risker som detta medför.

Stora order kan komma att brytas upp i mindre delar, som kan komma att utföras i en eller flera av dessa roller.



## Översikt av Riktlinjer för utförande av order, forts.

Där SEB agerar som motpart och inte är underställd kravet om Bästa Utförande, kan banken handla innan eller jämsides med kundens transaktioner, och då t.ex. utföra andra kunders order, säkra risker eller införskaffa likviditet som marknadsgarant. Sådana aktiviteter kan påverka det pris som kunden får.

### 4. Tillämpning av Bästa Utförande

#### Icke-professionella kunder

SEB ger sina icke-professionella kunder Bästa Utförande utom i sällsynta situationer där dessa kan uppfattas av SEB som en motpart i marknaden, se Handelsrelationstestet nedan, och därmed förmoda att dessa inte förlitar sig på SEB för att skydda deras intressen.

#### Kontroll av kundens befogade tillit

EU-kommissionen har etablerat ett relationsbaserat "fyrfaktors" test som kan användas för att avgöra huruvida en kund rimligen förlitar sig på ett företag inom en specifik transaktion, eller i realiteten behandlar företaget som en motpart på marknaden. SEB kommer, liksom andra värdepappersföretag, att beakta detta test, vars fyra delar är som följer:

- Vem som tar initiativet till transaktionen. Där kunden är den som initierat transaktionen, är det mindre sannolikt att kunden förlitar sig på SEB, än i fall där SEB specifikt har föreslagit transaktionen till kunden under ett formellt rådgivningsuppdrag. I detta sammanhang bör kunder notera att SEB distribuerar information och investeringsuppslag vilka explicit eller implicit kan förespråka potentiella transaktioner till ett stort antal kunder. Om en transaktion följer direkt från detta, kommer distributionen av sådant material inte i och av sig självt att uppfattas som ett "initiativ" till transaktionen taget av SEB i förhållande till testet, eftersom materialet inte varit skräddarsytt till kundens specifika omständigheter.
- Typisk praxis på den relevanta marknaden. På vissa marknader, som t.ex. OTC (over-the-counter)-derivat och obligationsmarknader, kontakter kunden typiskt sett flera olika parter för att erhålla jämförbara och konkurrerande prisuppgifter.
- De relativa nivåerna av transparens i marknaden.
- Informationen som tillhandahålls av värdepappersföretaget till kunden och kontraktsförhållandet mellan dessa kommer även att vara relevant.

SEB:s personal kommer att använda testet för att avgöra huruvida det är sannolikt att kunden söker att förlita sig på SEB för att skydda sina intressen. Dessa övervägande beskrivs i sin helhet i riktlinjerna.

### 5. Att uppnå Bästa Utförande i praktiken

Där SEB strävar efter att uppnå Bästa Utförande åt sina icke-professionella kunder, kommer banken att göra så i förhållande till det sammantagna belopp kunden ska betala eller erhålla – dvs. genom att optimera både det uppnådda priset, samt de kostnader som följer av verkställandet, såsom avgifter till handelsplatsen där transaktionen verkställdes, avgifter i samband med avräkning och leverans och andra avgifter som har betalats till tredjepart i relation till transaktionen. De andra verkställande faktorer som uppges i riktlinjerna kommer endast i beaktande i den utsträckning de kan hjälpa SEB att uppnå det bästa möjliga resultatet för kunden i förhållande till transaktionens totala värde.

#### Olika scenarier

Oaktat vad som har nämnts ovan finns det olika scenarier som kommer att vara avgörande för hur SEB kommer att utföra transaktioner och som kommer att ha inverkan på Bästa Utförande. De omfattar följande:

#### Särskilda instruktioner från kunden

När en kund förser SEB med en särskild instruktion om hur hela eller delar av kundens order ska verkställas, kommer SEB att följa dessa instruktioner, och som en konsekvens därav kommer banken att ha uppnått Bästa Utförande i förhållande till den aspekt av transaktionen som täcks av instruktionen. Dessa instruktioner omfattar ordertyper som bestämmer tidpunkt eller varaktighet för ordern (t. ex. "open", "stop" eller "close" order) eller målpriset (t. ex. order som är beroende av prisbenchmark som "VWAP"). Om instruktionen inte täcker alla aspekter i transaktionen, kommer SEB att applicera riktlinjerna i förhållande till kvarvarande aspekter.

När en kund förser SEB med en restriktiv instruktion kan det få konsekvenser för SEB:s förmåga att observera riktlinjerna fullt ut, vilket kan medföra ett mindre bra resultat för kunden än vad som annars kunde ha uppnåtts.

Order som specificerats som "till marknadspris" eller "till bästa pris" kommer alltid att få Bästa Utförande med mindre än att omständigheterna gör detta omöjligt. I sådana fall kommer SEB att göra vad som rimligen kan förväntas för att samråda med kunden om detta.

#### Orderhantering

- Uppdelning av order: Med mindre än att man har avtalat om annat kan SEB dela upp order i en eller flera transaktioner som avses att verkställas separat, seriellt eller parallellt, möjligen på olika handelsplatser. Där Bästa Utförande är applicerbart, kommer det att tillämpas för varje enskild transaktion, såväl som i förhållande till ordern som helhet.
- Utförande i följd: SEB utför generellt jämförbara kundorder i den följd som de har inkommit, såvida detta inte är opraktiskt på grund av orderns karaktär, rådande marknadsförhållanden, eller på grund av andra faktorer. Om det finns materiella hinder att utföra en order, kommer SEB att göra vad som rimligen kan krävas (men garanterar inte) för att informera kunden när banken har fått kännedom om sådana hinder.
- Aggregering: SEB kan lägga samman en kundorder med andra kunders order, eller med transaktioner som banken arrangerar för egen räkning och genomföra dessa tillsammans. SEB kommer dock inte att göra så om det vid tidpunkten för utförande förefaller troligt att det kommer att skada de kunder som är involverade.
- Allokering: När SEB aggregerar en kunds order enligt ovan, kommer de kombinerade transaktionerna att allokeras rättvist mellan den kund och de andra parter vars order har lagts samman. Alla parter som är involverade kommer att få samma pris, annat än i fall då så inte är möjligt på grund av särskilda betingelser från en kund rörande priset. För en sammanlagd order som endast delvist har fyllts, kommer utfallet av de sammanlagda transaktionerna att fördelas mellan parterna på ett rättvist sätt, medan kunderna kommer att prioriteras över SEB om bankens egna transaktioner inkluderats i den sammanlagda transaktionen.
- Orderns giltighetstid: Bortsett från de fall där tiden/perioden som en order är giltig är explicit i kraft av orderns karaktär eller där det uttryckligen avtalas om detta när ordern läggs, kommer varje enskild order att vara giltig den dagen den mottagits vartefter den bortfaller. Order som ska verkställas på en specifik handelsplats som har mottagits efter att den relevanta marknaden har stängt kommer, i avsaknad av avtal om motsatsen, att vara giltig till slutet av handeln den följande dagen på marknaden i fråga.
- Limit-order som inte har utförts: Om en kund placerar en limit-order i aktier vilka är upptagna till handel på en reglerad EES-marknad, måste SEB offentliggöra den icke-utförda delen av ordern, såvida kunden inte har lämnat medgivande om att så inte behöver ske. SEB kommer att ha begärt ett sådant medgivande från sina kunder inom de relevanta produktområdena som en del av den standardiserade kunddokumentation som banken använder, och kommer därför inte att publicera sådan del med mindre än att det framförs explicita krav om att banken ska göra så.

#### Direkt elektronisk åtkomst

Där SEB har gett en kund direkt åtkomst till specifika handelsplatser genom SEB:s system, kommer kunden att vara ansvarig för alla aspekter av order som läggs därigenom. Följaktligen har SEB ingen skyldighet till Bästa Utförande.

#### Dirigering av elektroniska order och andra algoritmer

När SEB får tillgång till handelsplatser elektroniskt, kan banken göra så genom SEB:s Smart Order Router ("SOR"). SOR använder egna algoritmer och objektivt observerade och kalkylerade parametrar för att dirigera ordern mot bästa möjliga matchning. Där SEB är skyldig att leverera Bästa Utförande utformas dessa algoritmer så att de levererar detta på ett intelligent sätt, där det viktigaste målet är kvalitet och säkerhet i verkställandet. Följaktligen betraktar SEB transaktioner som har verkställts genom SOR som att de har erhållit Bästa Utförande. I sådana fall kommer priset att vara en huvudfaktor.

#### Prisuppgiftsbegäran (RFQ) och verkställbara priser

Där SEB lämnar ett pris som omedelbart kan accepteras (till skillnad från att ha gett en indikation av vad som kan uppnås på marknaden) och oavsett om det handlar om ett två-vägspris eller endast ett pris för köp eller försäljning, kommer banken att agera som motpart och tar därmed den fulla positionsrisken som transaktionen medför. Under sådana omständigheter uppfattar SEB sig som varande kundens motpart i marknaden och är därmed utan plikt att erbjuda Bästa Utförande. Vidare bestämmelser rörande RFQ:er framgår av riktlinjerna.

#### Transaktioner med OTC-derivat

När SEB förser en kund med ett pris på OTC-derivat, är det vanligtvis som ett svar på en RFQ eller i en motsvarande situation, och i enlighet med Handelsrelationstestet har banken därmed inte någon skyldighet att erbjuda Bästa Utförande.



## Översikt av Riktlinjer för utförande av order, forts.

### Val av plats för utförande/motpart

När banken överväger utförandet av kundorder som är föremål för kravet om Bästa Utförande och/eller ska utföra transaktioner inom ramen för ett diskretionärt mandat eller ett förvaltningsmandat, kommer SEB att beakta förhållandena på olika handelsplatser och/eller bland tredjeparter (som kan omfatta andra delar av SEB-gruppen) som finns tillgängliga för banken för tillfället i beaktande, och kommer att verkställa order på en eller flera av dessa för att uppnå Bästa Utförande enligt riktlinjerna medan man beaktar specifika instruktioner från kunden.

SEB kommer att använda sitt omdöme för att välja de platser och tredjeparter till vilka banken vänder sig för att utföra transaktioner inom ramen för Bästa Utförande.

När banken gör dessa val kommer banken att beakta den relevanta handelsplatsen eller partens tekniska förutsättningar, typiska priser, hastighet i verkställandet, likviditet, enkelhet i uppgörelser samt kostnader och avgifter, och kommer att överväga all offentlig information som periodiskt publiceras av relevanta parter rörande transaktioner hos eller med dessa.

### Kostnader

Att handla med finansiella instrument medför kostnader och avgifter för kunden. Kostnader och avgifter som relaterar till individuella instrument, order och transaktionstyper beskrivs i mer ingående på relevanta SEB-webbplatser för de olika länder där SEB har verksamhet.

Generellt omfattar handelskostnaderna och avgifterna en transaktionsbaserad avgift i form av en avgift eller en marginal om SEB handlar som huvudman. Utöver detta kan kunden få betala transaktionsavgifter och clearingavgifter i förhållande till vissa marknader. I det fall SEB även förser kunden med förvaringstjänster kan ytterligare avgifter tillkomma. För kunder som får rådgivning eller portföljförvaltning kan det finnas ytterligare en fast rådgivnings- eller förvaltningsavgift.

### Styrning

SEB har antagit en styrmodell för att bevaka att tillämpningen och utfallet av riktlinjerna periodiskt utvärderas och utvecklas.

En fullständig utvärdering av riktlinjerna och efterföljande revideringar kommer att genomföras minst en gång per år och den senaste versionen kommer att finnas på [seb.se/starkt kundskydd](http://seb.se/starkt kundskydd).

### Påvisande av Bästa Utförande

Om en kund önskar att få ett formellt underlag avseende hur SEB följt de procedurer som har fastlagts i riktlinjerna i relation till en eller flera order, bör kunden ta upp frågan med sin vanliga SEB-kontakt och göra klart att denne väntar sig ett skriftligt svar.

### Var kan man hitta detaljerad information

Den fullständiga versionen av riktlinjerna, inklusive tillägg, tillsammans med listan över de viktigaste platser där SEB verkställer transaktioner inom varje klass av finansiella instrument, finns på [seb.se/starkt kundskydd](http://seb.se/starkt kundskydd).



# Information

## om SEB och dess värdepapperstjänster

Gäller fr.o.m. 2018-01-03

Information om Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081, 106 40 Stockholm, nedan kallad SEB.

Telefon: 0771-365 365 (Kundcenter)  
0771-62 10 00 (växel)

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

SEB står under tillsyn av Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, [www.fi.se](http://www.fi.se).

SEB har tillstånd att bedriva bankrörelse och finansiell verksamhet enligt lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse samt tillstånd att bedriva pensionsparförelse (IPS). Därutöver har SEB tillstånd att bedriva värdepappersrörelse, dvs;

- Mottagande och vidarebefordran av order i fråga om ett eller flera finansiella instrument,
- Utförande av order på kunders uppdrag,
- Handel för egen räkning,
- Portföljförvaltning,
- Investeringsrådgivning,
- Garantigivning avseende finansiella instrument och placering av finansiella instrument med ett fast åtagande, och
- Placering av finansiella instrument utan fast åtagande.

Banken ingår i SEB-koncernen.

### Språk

Det språk som används i dokumentation och i kontakterna mellan SEB och kunden är svenska.

### Kundkategorisering m.m.

Enligt lagen om värdepappersmarknaden ska alla kunder som handlar med värdepapper delas in i tre olika kategorier. Syftet med detta är att anpassa kundskyddet efter den enskilde kundens förutsättningar.

Privatpersoner och de flesta företag betraktas som "icke-professionella". Utöver "icke-professionella" kunder finns det också "professionella" kunder, vilka är stora företag, kreditinstitut och andra finansiella institut samt statliga organ och liknande verksamheter med ett mindre behov av skydd. Den tredje kategorin är s.k. "jämbördiga motparter", vilka har lägst skydd enligt lagen. Dessa är t.ex. andra banker, centralbanker och myndigheter.

Om SEB inte meddelar annat kategoriserar SEB dig som "icke-professionell" med högsta skyddsnivå. Detta innebär att SEB bl.a. kommer att lämna information om finansiella instrument och riskerna med dessa samt kostnader och andra avgifter för handel med dessa. När SEB tillhandahåller portföljförvaltning eller investeringsrådgivning kommer SEB att bedöma om en tjänst eller ett instrument är lämpligt för den enskilde kunden innan SEB tillhandahåller tjänsten eller rekommenderar instrumentet. Bedömningen görs mot bakgrund av kundens erfarenhet och kunskap om tjänsten och produkten, investeringsmål och ekonomiska situation, risktolerans och förmåga att bära förluster. Vid andra typer av tjänster än portföljförvaltning och investeringsrådgivning kommer SEB att bedöma om tjänsten är passande för kunden mot bakgrund av kundens kunskaper och erfarenhet.

Om kunden på eget initiativ kontakter SEB enbart för att utföra en order i ett s.k. okomplicerat finansiellt instrument (t.ex. noterade aktier och fondandelar i värdepappersfonder) tillhandahåller SEB tjänsten utan att göra en bedömning om tjänsten är passande för kunden.

Kunder har möjlighet att ansöka om att få byta kundkategori. En "icke-professionell" kund kan skriftligen begära att få bli behandlad som "professionell". SEB måste då bl.a. göra en bedömning av den enskilde kundens erfarenhet och kunskap i fråga om en viss transaktion eller tjänst och förvissa sig om att kunden kan fatta sina egna investeringsbeslut och förstår de risker som kan vara förknippade med placeringen. Kunden mister då det högre kundskyddet. En kund som placerats i en kategori i vilken en lägre nivå av kundskydd erbjuds, har möjlighet att begära att få bli omkategoriserad till en kategori där en högre nivå av kundskydd tillämpas.

### Information om SEB:s rådgivning

SEB tillhandahåller rådgivning bl.a. via rådgivare, mäklare och förvaltare. SEB lämnar råd främst om egna produkter t.ex. fonder, försäkringar och aktieobligationer som erbjuds av företag i SEB-koncernen samt om de finansiella instrument som handlas på värdepappersmarknaden, såsom aktier, obligationer och derivat. I viss mån lämnar SEB-koncernen även råd om andra produkter, t.ex. andra fondbolags fonder. Eftersom SEB lämnar råd

om egna produkter agerar SEB som en "icke-oberoende rådgivare". När SEB lämnar rådgivning om andra fondbolags produkter har SEB vanligtvis ingått ett distributionsavtal med fondbolaget ifråga.

På kontor och telefonbanken tillhandahåller SEB investeringsrådgivning via privatrådgivare och företagsrådgivare som lämnar rådgivning inom ett begränsat urval av SEB:s egna fonder, se [www.seb.se](http://www.seb.se).

SEB erbjuder även en automatiserad rådgivningstjänst med ett fondbud som du hittar på [www.seb.se](http://www.seb.se).

För att kunna erbjuda investeringsrådgivning som utgår från kundens bästa genomför SEB en genomgång av kundens kunskap och erfarenhet av investeringar i finansiella instrument, ekonomiska situation och investeringsmål inom ramen för vilken SEB, tillsammans med kunden, även går igenom kundens syfte med placeringarna, risktolerans och förmåga att bära förluster, så att SEB kan rekommendera kunden de placeringar som är lämpliga i det enskilda fallet (s.k. lämplighetsbedömning). Investeringsrådgivning sker således på grundval av de uppgifter som kunden lämnat om sig själv. Det är därför viktigt att kunden tar kontakt med SEB om dess förutsättningar ändras på sådant sätt att eventuellt tidigare givna råd behöver ses över eftersom SEB endast tar ansvar för att givna råd är lämpliga för kunden givet den information som SEB har vid just det tillfället. SEB kommer, som huvudregel, inte att följa upp att de givna råden är fortsatt lämpliga såvida inte något annat avtalats mellan SEB-koncernen och kunden.

Dokumentationen av de givna råden och lämplighetsbedömningen tillhandahålls kunden genom ett eller flera dokument, den så kallade skriftliga lämplighetsförklaringen, som kunden får ta del av efter genomförd rådgivning men innan transaktionen genomförs. När rådgivningen tillhandahålls med hjälp av teknik för distanskommunikation, t.ex. via telefon, kan SEB komma att lämna den skriftliga lämplighetsförklaringen omedelbart efter det att kunden har bundits av ett avtal om köp eller försäljning av värdepapper. Detta förutsätter emellertid att kunden samtyckt till att erhålla lämplighetsförklaringen efter det att transaktionen genomförts samt fått en möjlighet att senarelägga transaktionen så att lämplighetsförklaringen först kan erhållas.

### Information om SEB:s "handla själv tjänst"

SEB tillhandahåller olika tjänster för handel och uppföljning som stöd till de kunder som hanterar sitt sparande själv. Du som kund kan handla via SEB:s digitala lösningar, kontor eller telefonbanken dygnet runt alla dagar. Inom ramen för "handla själv tjänsten" kan kunden se sitt eget innehav, handla med fonder och värdepapper samt ta del av aktuella kurser och detaljerad information om de fonder och värdepapper som ingår i SEB:s utbud. Genom SEB kan du handla börshandlade produkter, svenska och nordiska aktier, ett urval av ETF:er och börshandlade certifikat och strukturerade placeringar i de fall dessa är passande för den enskilde kunden. Du får även tillgång till aktierekommendationer för ett antal nordiska, mest svenska bolag på vår internetbank. För kunder som efterfrågar ett bredare utbud av aktier och investerings-produkter finns t.ex. aktiehandelstjänsten tillgänglig.

Det finns även möjlighet att ta del av SEB:s rekommendationer och marknadsanalyser samt prenumerera på olika former av information.

### Begränsningar i SEB:s möjlighet att utföra vissa tjänster

SEB:s utbud av tjänster och produkter kan i vissa fall vara begränsat beroende på utländska regler. Begränsningarna kan bl. a. vara avhängiga av var kunden är bosatt och/eller av vilka tillstånd SEB har. T.ex. har SEB, under vissa omständigheter, inte möjlighet att erbjuda rådgivnings- eller förvaltningstjänster till kunder bosatta i USA. Begränsningar av detta slag kan även omfatta fondbolag, såväl fondbolag inom SEB-koncernen som externa fondbolag vars fonder distribueras av SEB. Detta innebär att du som kund och andelsägare kan komma att begränsas i möjligheten att fortsätta att investera i dessa fonder om du bosätter dig utomlands.

Mer information om vilka begränsningar som en utlandsflytt kan innebära för SEB:s möjlighet att fortsatt kunna erbjuda dig sina tjänster och produkter kan du få genom att kontakta din rådgivare eller närmaste SEB-kontor. Vi vill särskilt informera om vikten av att i god tid innan en förestående utlandsflytt kontakta SEB för att på bästa sätt gå igenom de konsekvenser detta kan få för dig avseende de av SEB:s tjänster och produkter som du använder.

### Information om intressekonflikter

SEB tillhandahåller ett heltäckande utbud av finansiella tjänster där många verksamheter ingår. Detta innebär å ena sidan att SEB kan tillhandahålla full finansiell service på samtliga områden å den andra sidan att intressekonflikter kan förekomma. Med intressekonflikter avses intressekonflikter dels mellan SEB, inkl. ledning, styrelse, personal m.fl. och kunder, dels





## Information om SEB och dess värdepapperstjänster, forts.

intressekonflikter mellan olika kunder. Vidare avses intressekonflikter mellan olika verksamheter i SEB samt mellan SEB och andra verksamhetsområden i koncernen. SEB har identifierat de områden där potentiella intressekonflikter kan uppkomma, bl.a. kan intressekonflikter uppkomma i SEB:s analys-, rådgivning- och corporate financeverksamhet nämns som exempel på sådana områden. I SEB:s Riktlinjer för hantering av intressekonflikter beskrivs de potentiella intressekonflikter som har identifierats samt hur de ska hanteras och undvikas för att förhindra att kundernas intressen påverkas negativt. För att undvika att intressekonflikter ska uppstå har SEB vidtagit åtgärder såsom exempelvis att hålla koncernens olika verksamheter, mellan vilka intressekonflikter kan uppstå, åtskilda från varandra på ett sådant sätt att information inte otillbörligt kan utnyttjas i någon annan del av SEB. SEB har även antagit riktlinjer som säkerställer att rapporteringsgången och ersättningsarrangemang skyddar de anställdas oberoende samt antagit regler om att anställda inte får hantera affärer där den anställde eller närstående person har intressen som kan leda till en intressekonflikt. De anställda ska alltid i första hand tillvarata kundens intressen, vilket beskrivs i SEB:s Riktlinjer för hantering av intressekonflikter. På kundens begäran tillhandahåller SEB närmare uppgifter om riktlinjerna.

### Information om ersättningar och förmåner

I SEB finns riktlinjer för ersättningar och förmåner d.v.s. hur betalning eller mottagande av avgifter, kommission och naturaförmåner (incitament) ska behandlas i samband med tillhandahållande av värdepapperstjänster. Incitament som betalas till eller tas emot av en tredjepart måste vara utformat för att höja kvaliteten på den för kunden aktuella värdepappers-tjänsten. Dessutom ska arrangemanget vara i enlighet med kundens bästa intresse. Incitament får vidare inte betalas ut eller tas emot om det skulle strida mot SEB:s skyldighet att i sin verksamhet handla på ett ärligt, rättvist och professionellt sätt.

I de fall där SEB löpande får någon form av ersättning från en tredjepart måste SEB kunna motivera att även kunden gynnas över tid.

När SEB tillhandahåller diskretionär portföljförvaltning till kund måste SEB överföra den ersättning eller förmån som erhålls från en tredjepart, till kunden.

För information om hur SEB hanterar ersättningar från tredjepart se prislista för respektive tjänst.

Du som är kund hos SEB har rätt att få information om de ersättningar och förmåner som SEB får av, respektive betalar till, tredjepart innan värdepapperstjänsten utförs. Nedan följer en kortfattad beskrivning av de vanligast förekommande ersättningsarna och förmånerna som SEB tar emot från, eller betalar till, tredjepart.

### Fondandelar

De fonder som förmedlas genom SEB förvaltas av olika fondbolag. SEB får ersättning för försäljningen av fondandelar från respektive fondbolag. Sådan ersättning beräknas normalt som:

- en engångsersättning vid försäljningen i form av en procentsats på det investerade beloppet,
- en årlig ersättning i form av en procentsats på det förvaltade kapitalet, eller
- en kombination av dessa alternativ.

Ersättningen kan variera mellan olika fondbolag och mellan olika fonder förvaltade av samma bolag. Vidare kan SEB erhålla kostnadsfri utbildning eller annan support från fondbolag. Fonder som förvaltas av fondbolag i SEB-koncernen förmedlas i vissa fall av andra värdepappersinstitut än SEB. För denna förmedling erhåller institutet en distributionsersättning från SEB som beräknas enligt ovan. Läs mer om incitament vid fonddistribution på <http://seb.se/privat/spara-och-placera/fonder/om-distributionsersattningar>.

### Strukturerade produkter

De strukturerade produkter som SEB tillhandahåller kan vara utgivna av andra emittenter än SEB. SEB får då ersättning för förmedlingen av de strukturerade produkterna från respektive emittent. Ersättningen kan beräknas som en procentsats på det investerade beloppet och den kan variera mellan olika emittenter samt mellan olika strukturerade produkter tillhandahållna av samma emittent. De strukturerade produkter som SEB erbjuder förmedlas i vissa fall av andra värdepappersinstitut än SEB. För denna förmedling betalar SEB en provision till det institutet. Provisionen beräknas som en engångsersättning av investerat belopp.

### Premieobligationer

SEB får ersättning av Riksgälden för förmedling i samband med emission av premieobligationer. Ersättningen beräknas som en procentandel av förmedlad volym.

### Räntemarknaden

SEB kan få ersättning av emittenter av obligationer eller penningmarknadsinstrument då vi medverkar i transaktioner på primär- eller andrahandsmarknaden. Sådan ersättning beräknas normalt som:

- en fast ersättning,
- en rörlig del baserad på omsättningen, eller
- en kombination av dessa beräkningsmetoder.

### Emissioner

SEB medverkar ibland vid emissioner, noteringar och andra företagshändelser. För denna medverkan erhåller SEB provision. Sådan ersättning beräknas normalt som:

- en fast ersättning,
- en engångsersättning bestående av en procentsats på det belopp som SEB:s kunder tecknat aktier för, eller
- en kombination av dessa alternativ.

### Kapitalförvaltning

Om du är kund hos en kapitalförvaltare som samarbetar med SEB kan ditt konto finnas hos SEB. SEB och kapitalförvaltaren kan då ha ett avtal om delning av det courtage som du betalar till SEB.

### Anvisning av kund

SEB kan vidare erhålla eller lämna ersättning i samband med en anvisning av kund till eller av tredjepart. Sådan ersättning beräknas som:

- en engångsersättning,
- en årlig ersättning i form av en procentsats på det förvaltade kapitalet,
- en årlig ersättning beräknad som en del av erlagt courtage, eller
- en kombination av dessa alternativ.

### Mer information

Önskar du detaljerad information om de incitament som belöpt på dina finansiella instrument ber vi dig kontakta din rådgivare eller närmaste SEB-kontor. Dessutom kommer information om de eventuella tredjeparts-ersättningar som SEB erhållit i relation till de värdepapperstjänster som tillhandahållits framgå av ditt årsbesked. Du kan även ringa oss på 0771-365 365.

### Information om kostnader och avgifter

Nedan följer information om kostnader och avgifter samt hur kunden betalar för dessa.

För börsnoterade aktier, emissionsrätter, konvertibler, teckningsoptioner, optioner och terminer utgår transaktionsavgift bestående av kurtage. Om handel sker i annan valuta än SEK kan kostnad för valutaväxling tillkomma.

För börshandlade certifikat, warranter, minifutures och bevis utgår transaktionsavgift bestående av kurtage, och i förekommande fall kostnad för valutaväxling. Därutöver föreligger löpande utgifter för förvaltning och/eller transaktioner inom det finansiella instrumentet, så kallade instrumentkostnader.

För kapitalskyddade placeringar såsom aktieobligationer, råvaruobligationer och valutaobligationer föreligger instrumentkostnader inbegripet löpande utgifter för förvaltning och/eller transaktioner inom det finansiella instrumentet samt engångsavgifter såsom uppläggningsavgift. I förekommande fall föreligger kostnad för valutaväxling.

För OTC-handlade certifikat, warranter och bevis utgår transaktionsavgift bestående av kurtage samt implicita transaktionskostnader (pålägg/avdrag) vilka är inkluderade i köp och säljpriset (som pålägg/avdrag), och i förekommande fall kostnad för valutaväxling. Därutöver föreligger instrumentkostnader inbegripet löpande utgifter för förvaltning och/eller transaktioner inom det finansiella instrumentet.

För OTC-handlade konvertibler, optioner, terminer, obligationer och förlagsbevis utgår transaktionsavgift bestående av kurtage samt implicita transaktionskostnader (pålägg/avdrag) vilka är inkluderade i köp och säljpriset (som pålägg/avdrag), och i förekommande fall kostnad för valutaväxling.

För börshandlade fonder, så kallade ETFer ("Exchange Traded Funds") utgår transaktionsavgift bestående av kurtage avseende fondandelar och i förekommande fall kostnad för valutaväxling om handel sker i annan valuta än SEK. Därutöver föreligger instrumentkostnader inbegripet årlig avgift vilken till störst del består av löpande förvaltningsavgift avseende bland annat förvaltning, och som tas ut av fondförvaltaren, underliggande transaktionskostnader (inbegripet implicita) inom fonden samt i förekommande fall resultatbaserad avgift som tas ut för vissa fonder om förbestämda mål uppnåts.

För fonder föreligger löpande avgifter som tas ut av fondförvaltaren och kostnader för transaktioner inom fonden. I förekommande fall kan kostnad för valutaväxling tillkomma om fondandelar handlas i annan valuta än SEK. För vissa fonder kan även resultatbaserade avgifter tas ut om förutbestämda mål uppnåts.



## Information om SEB och dess värdepapperstjänster, forts.

Ett estimat på den totala kostnaden kommer tillhandahållas innan investeringstjänsten utförs t.ex. orderläggning och den uttrycks både i procent av investerat belopp och i absoluta belopp. För de fall finansiella instrument handlas i utländsk valuta kan en tillkommande valutaväxlingskostnad uppstå. Kostnader relaterat till valutaväxling kommer att uppskattas utifrån rimliga antaganden. I förekommande fall har SEB erhållit ersättning från tredje part för distribution av finansiella instrument. Sådan tredjepartsersättning kommer att redovisas inom ramen för instrumentkostnader och visas som "varav till distributören". Utöver den förhandsinformation om kostnader och avgifter som ges, kommer även en årlig kostnadssammanställning att erhållas. Observera att en prisrörelse i ett finansiellt instrument, orsakad av underliggande marknadsrisk, inte är en kostnad i detta sammanhang.

Transaktionskostnader relaterat till kortage för att förvärva finansiella instrument belastar kundens konto, medan övriga transaktionsavgifter belastar det belopp som kund investerar. Instrumentkostnader relaterat till finansiella instrument är antingen inkluderade i priset eller dras från instrumentets redovisade värde, och belastar det belopp som kund investerar. I tillägg till de kostnader som omnämns ovan kan i förekommande fall kostnader och avgifter relaterat till clearing och/eller lösen tillkomma.

Övriga kostnader såsom leveranskostnad, stämpelskatt, restitutioner, konverteringsavgifter, kostnader relaterat till utförande av betalningar samt flyttkostnader kan förekomma.

### Information om investerarskydd

SEB håller kunders finansiella instrument avskilda från SEB:s tillgångar.

Enligt lagen (1999:158) om investerarskydd har kunden, om denne i händelse av SEB:s konkurs inte skulle få ut sina finansiella instrument hos SEB, rätt till särskild ersättning med sammanlagt högst 250 000 kr. Nämnade ersättning kan även innefatta medel som SEB tagit emot med redovisningsskyldighet.

Kund som vill ha ersättning skall senast ett år från dagen för konkursbeslutet framställa krav till Riksgälden, som efter prövning betalar ut ersättning.

Individuellt pensionssparande (IPS) omfattas inte av investerarskyddet.

För mer information, se [www.riksgalden.se](http://www.riksgalden.se).

### Information om statlig insättningsgaranti

#### Fondkonto

Innehav av fondandelar omfattas inte av den statliga insättningsgarantin. Investerarskyddet gäller om fondandelarna är förvaltarregistrerade, se vidare ovan information om investerarskyddet.

#### IPS

Behållningen på kontot omfattas inte av den statliga insättningsgarantin.

#### Depå och VP-/Servicekonto

Värdepappersinnehavet omfattas inte av den statliga insättningsgarantin, se istället ovan information om investerarskyddet.

#### Investeringsparkonto

De kontanta medlen på kontot omfattas av den statliga insättningsgarantin enligt beslut av Riksgälden.

Varje kund som enligt lagen (1995:1571) om insättningsgaranti har rätt till ersättning, garanteras ersättning för sin sammanlagda kontobehållning i SEB upp till 950 000 kr. Riksgälden betalar ut ersättningen inom 7 arbetsdagar från den dag SEB försattes i konkurs eller Finansinspektionen beslutade att garantin ska träda in.

Värdepappersinnehavet omfattas inte av den statliga insättningsgarantin, se istället ovan information om investerarskyddet.

För ytterligare information, se [www.riksgalden.se](http://www.riksgalden.se).

### Information enligt Distans- och hemförsäljningslagen (2005:59)

Distans- och hemförsäljningslagen innehåller regler för avtal om finansiella tjänster och finansiella instrument som träffas mellan konsument och näringsidkare på distans. Med distansavtal menas avtal som ingås utan att bank och kund träffas personligen, såsom via Internet eller telefon eller vid svar på annons/brevutskick. Vid distansavtal har konsument - utöver vad som följer av allmänna bestämmelser ovan - rätt till viss information om villkor för avtalet innan det ingås.

Information om *Skandinaviska Enskilda Banken*, se ovan.

#### Inspelning av samtal mm

Kunden är medveten om att SEB kan spela in och bevara telefonsamtal och annan elektronisk kommunikation i samband med att kunden lämnar SEB uppdrag om handel med finansiella instrument. Samtal kan även komma att spelas in och bevaras vid andra kontakter med kunden. 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 banken har rätt att ta ut en skälig avgift.

### Information om bankens tjänster och produkter

Information om bankens tjänster och produkter finns på [www.seb.se](http://www.seb.se). Handel med värdepapper sker på bankkontor eller via telefon. På Internetbanken kan kunden bl.a. handla nordiska aktier, warranter, obligationer, konvertibler och aktieobligationer. Dessutom kan kunden teckna sig för nya aktieobligationer, aktier och premieobligationer.

### Information om pris, skatter och avgifter

Pris för SEB:s tjänster utgår enligt SEB:s vid varje tid gällande prislista.

Aktuell prislista finns på [www.seb.se](http://www.seb.se) eller på våra bankkontor.

Härutöver kan det tillkomma ytterligare skatter, avgifter och kostnader som varken påförs eller betalas av SEB.

### Risk

Handel med finansiella instrument innebär alltid ett risktagande. Kundens investerade pengar kan såväl öka som minska i värde och det finns inga garantier för att kunden får tillbaka det investerade kapitalet. För mera utförlig information om dessa särskilda risker hänvisas till avsnittet nedan benämnt "Information om egenskaper och risker avseende finansiella instrument".

### Ångerrätt och uppsägning av avtalet

Om avtal ingåtts på distans har konsument ångerrätt och kan frånträda avtalet inom 14 dagar räknat från den dag avtalet ingicks. Vid distansavtal om individuellt pensionssparande (IPS) är ångerfristen dock 30 dagar.

Ångerrätten gäller enbart det inledande avtalet och inte de enskilda avtal som ingås eller tjänster som tillhandahålls inom ramen för detta avtal. Någon ångerrätt föreligger inte heller för de enskilda avtal, tjänster, uttag, köp, betalningar, transaktioner, överföringar m.m. eller motsvarande som SEB på konsumentens begäran fullgjort innan ångerrätten utövades.

Om konsumenten utövar sin ångerrätt har banken rätt till ersättning för den avtalade tjänsten för den tid konsumenten utnyttjat tjänsten.

Om konsument vill utöva ångerrätt ska konsumenten meddela detta till SEB:s Kundcenter antingen per telefon 0771-365 365 eller via post på adress 106 40 Stockholm.

Vad som i övrigt gäller för uppsägning av avtalet i förtid eller ensidigt framgår av avtalets allmänna bestämmelser.

### Reklamationer och klagomål

Om kund är missnöjd med någon av SEB:s tjänster är det viktigt att kunden kontaktar SEB och framför sina synpunkter. Kontakta i första hand den person eller enhet inom SEB som tillhandahållit tjänsten eller utfört uppdraget, via telefon 0771-365 365, eller meddelandetjänsten på Internetbanken för privatpersoner eller adress som angivits ovan. Om kunden inte skulle vara nöjd med det svar som erhålls kan kunden kontakta SEB Kundrelationer, 106 40 Stockholm, telefon 0771-62 10 00.

Vill kunden diskutera ärendet med oberoende part kan Konsumenternas Bank- och Finansbyrå kontaktas, se [www.konsumentbankbyran.se](http://www.konsumentbankbyran.se).

Om kunden anser att ett klagomål inte resulterar i en tillfredsställande rättelse från SEB:s sida kan kunden vända sig till Allmänna reklamationsnämnden (ARN) som är en nämnd för alternativ tvistlösning. Adress: Box 174, 101 23 Stockholm. En anmälan till ARN ska vara skriftlig. För att ARN ska pröva ärendet finns bland annat vissa värde- och tidsgränser. Nämnden lämnar rekommendationer om hur tvisten mellan kunden och SEB bör lösas. SEB åtar sig att medverka i ARN:s behandling av tvisten. För mer information, anmälningsblankett m.m., se [www.arn.se](http://www.arn.se).

Insättningsgaranti och investerarskydd, se ovan.

## Information om egenskaper och risker avseende finansiella instrument

### 1. Handel med finansiella instrument

Handel med finansiella instrument, dvs bl.a. aktier i aktieföretag och motsvarande andelsrätter i andra typer av företag, obligationer, depåbevis, fondandelar, penningmarknadsinstrument, finansiella derivatinstrument eller andra sådana värdepapper som kan bli föremål för handel på kapitalmarknaden, sker i huvudsak i organiserad form vid en handelsplats. Handeln sker genom de värdepappersföretag som deltar i handeln vid handelsplatsen. Som kund måste Du normalt kontakta ett sådant värdepappersföretag för att köpa eller sälja finansiella instrument.

#### 1.1 Handelsplatser och systematisk internhandlare

Med handelsplatser avses reglerad marknad och de två formerna av handelsplattformar – MTF-plattform och OTF-plattform. Därtill kan kunders handel utföras via ett värdepappersföretag som agerar som systematisk internhandlare (SI) eller på annat sätt genom att handel sker mot värdepappersföretagets eget lager eller mot annan kund.



## Information om SEB och dess värdepapperstjänster, forts.

På en reglerad marknad handlas olika typer av finansiella instrument. När det gäller aktier kan endast aktier i publika bolag noteras och handlas på en reglerad marknad och det ställs stora krav på sådana bolag, bl.a. avseende bolagets storlek, verksamhetshistoria, ägarspridning och offentlig redovisning av bolagets ekonomi och verksamhet.

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

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

En systematisk internhandlare (SI) är ett värdepappersföretag som på ett organiserat, frekvent och systematiskt sätt handlar för egen räkning genom att utföra kundorder utanför en reglerad marknad eller en handelsplattform. En systematisk internhandlare är skyldig att offentliggöra marknadsmässiga anbud, dvs på köp- och säljpriser, för likvida finansiella instrument som handlas på en handelsplats och för vilka den systematiska internhandlaren bedriver systematisk internhandel.

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

I Sverige finns i dagsläget två reglerade marknader, NASDAQ Stockholm AB (nedan "Stockholmsbörsen") och Nordic Growth Market NGM AB (nedan "NGM").

Härutöver sker organiserad handel på andra handelsplatser, t.ex. First North och Nordic MTF (båda MTF-plattformar). För mer information om var just ditt värdepappersföretag utför dina order, se aktuell policy för bästa order utförande.

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

### 1.2 Handels-/noteringslistor

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

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

## 2. Risker med finansiella instrument och handel med finansiella instrument

### 2.1 Allmänt om risker

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

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

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

Placeringar i finansiella instrument är förknippade med ekonomisk risk, vilket närmare kommer att beskrivas i denna information. Kunden svarar själv för risken och måste därför själv via anlitat värdepappersföretag - eller genom sitt kapitalförvaltande ombud - ta del av och därmed skaffa sig kännedom om de villkor, i form av allmänna villkor, faktablad, prospekt eller liknande, som gäller för handel med sådana instrument och om instrumentens egenskaper och risker förknippade därmed. Kunden måste också fortlöpande bevaka sina placeringar i sådana instrument. Detta gäller även om kunden fått investeringsrådgivning vid placeringstillfället. Kunden bör i eget intresse vara beredd att snabbt vidta åtgärder, om detta skulle visa sig påkallat, exempelvis genom att avveckla placeringar som utvecklas negativt eller att ställa ytterligare säkerhet vid placeringar som finansierats med lån och där säkerhetsvärdet minskat.

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

### 2.2. Olika typer av riskbegrepp m.m.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 3. Aktier och aktierelaterade instrument

### 3.1 Allmänt om aktier

#### 3.1.1 Aktier och aktiebolag

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

#### 3.1.2 Aktiekursen

Kursen (priset) på en aktie påverkas i första hand av utbudet respektive efterfrågan på den aktuella aktien vilket i sin tur, åtminstone på lång sikt, styrs av bolagets framtidsutsikter. En aktie upp- eller nedvärderas främst grundat på investerarnas analyser och bedömningar av bolagets möjligheter



## Information om SEB och dess värdepapperstjänster, forts.

att göra framtida vinster. Den framtida utvecklingen i omvärlden av konjunktur, teknik, lagstiftning, konkurrens osv. avgör hur efterfrågan blir på bolagets produkter eller tjänster och är därför av grundläggande betydelse för kursutvecklingen på bolagets aktier.

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

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

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

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

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

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

### 3.1.3 Olika aktieserier

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

### 3.1.4 Kvotvärde, split och sammanläggning av aktier

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

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

### 3.1.5 Marknadsintroduktion, privatisering och uppköp

Marknadsintroduktion innebär att aktier i ett bolag introduceras på aktiemarknaden, dvs upptas till handel på en reglerad marknad eller en MTF-plattform. Allmänheten erbjuds då att teckna (köpa) aktier i bolaget. Oftast rör det sig om ett befintligt bolag, som inte tidigare handlats på en reglerad

marknad eller annan handelsplats, där ägarna beslutat att vidga ägarkretsen och underlätta handeln i bolagets aktier. Om ett statligt ägt bolag introduceras på marknaden kallas detta för privatisering.

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

### 3.1.6 Emissioner

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

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

Om tillgångarna eller de reserverade medlen i ett aktiebolag har ökat mycket i värde, kan bolaget föra över en del av värdet till sitt aktiekapital genom en s.k. fondemission. Vid fondemission tas det hänsyn till antalet aktier som varje aktieägare redan har. Antalet nya aktier som tillkommer genom fondemissionen sätts i förhållande till hur många aktier ägaren tidigare hade. Genom fondemissionen får aktieägaren fler aktier, men ägarens andel av bolagets ökade aktiekapital förblir oförändrad. Kursen på aktierna sänks vid en fondemission, men genom ökningen av antalet aktier bibehåller aktieägaren ett oförändrat marknadsvärde på sitt placerade kapital. Ett annat sätt att genomföra fondemission är att bolaget skriver upp kvotvärdet på aktierna. Aktieägaren har efter uppskrivning ett oförändrat antal aktier och marknadsvärde på sitt placerade kapital.

### 3.2 Allmänt om aktierelaterade instrument

Nära knutna till aktier är, aktieindexobligationer, depåbevis, konvertibler, aktie- och aktieindexoptioner, aktie- och aktieindexterminer, warrant samt hävstångscertifikat.

#### 3.2.1 Indexobligationer/Aktieindexobligationer

Indexobligationer/aktieindexobligationer är obligationer där avkastningen istället för ränta är beroende t.ex. av ett aktieindex. Utvecklas indexet positivt följer avkastningen med. Vid en negativ indexutveckling kan avkastningen utbli. Obligationen återbetalas dock alltid med sitt nominella belopp, som kan vara lägre än investeringsbeloppet, på inlösendagen och har på så sätt en begränsad förlustrisk jämfört med t.ex. aktier och fondandelar. Risken med en placering i en aktieindexobligation kan, förutom eventuellt erlagd överkurs och kostnader, definieras som den alternativa avkastningen, dvs. den avkastning investeraren skulle ha fått på det investerade beloppet med en annan placering. Indexobligationer kan ha olika benämningar som aktieindexobligationer, SPAX, aktieobligationer, kreditkorgsobligationer, räntekorgsobligationer, valutakorgsobligationer osv. beroende på vilket underliggande tillgångsslag som bestämmer obligationens avkastning. När man talar om indexobligationer så benämns dessa ofta också som kapital-skyddade produkter. Med detta begrepp avses att beskriva, som ovan nämnts, att oavsett om produkten ger avkastning eller ej så återbetalas det nominella beloppet, vanligtvis investeringsbeloppet minskat med eventuellt erlagd överkurs. OBS att kapitalskyddet inte gäller om emittenten försätts i konkurs eller blir föremål för företagsrekonstruktion med offentligt ackord (nedsättning av fordringsbeloppet).

#### 3.2.2 Depåbevis

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



**Information** om SEB och dess värdepapperstjänster, forts.

### 3.2.3 Konvertibler

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

### 3.2.4 Omvända konvertibler

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

### 3.2.5 Aktieoptioner och aktieindexoptioner

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

Den mest omfattande handeln i aktieoptioner sker på de reglerade marknaderna. Där förekommer även handel med aktieindexoptioner. Dessa indexoptioner ger vinst eller förlust direkt i kontanter (kontantavräkning) utifrån utvecklingen av ett underliggande index. Se även avsnitt 5 om derivat.

### 3.2.6 Aktieterminer och aktieindexterminer samt futures

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

En future är en variant på termin eller forward. Skillnaden mellan en future och en forward består i hur avräkningen går till, det vill säga när man som part i ett kontrakt får betalt eller betalar beroende på om positionen gett vinst eller förlust. För en future sker en daglig avräkning i form av löpande betalningar mellan köpare och säljare på basis av värdet förändringen dag för dag av underliggande tillgång. För en forward sker avräkning först i anslutning till instrumentets slutdag. Se även avsnitt 5 om derivat.

### 3.2.7 Warranter

Handel förekommer också med vissa köp- och säljoptioner med längre löptider, i Sverige vanligen kallade warranter. Warranter kan utnyttjas för att köpa eller sälja underliggande aktier eller i andra fall ge kontanter om kursen på underliggande aktie utvecklas på rätt sätt i förhållande till warrantens lösenpris. Teckningsoptioner (eng. subscription warrants) avseende aktier kan inom en viss tidsperiod utnyttjas för teckning av motsvarande nyutgivna aktier. Se även avsnitt 5 om derivat.

### 3.2.8 Hävstångscertifikat

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

En utmärkande egenskap för hävstångscertifikat är att relativt små kursförändringar i underliggande tillgång kan medföra avsevärda förändringar i värdet på innehavarens placering. Dessa förändringar i värdet kan vara till investerarens fördel, men de kan också vara till investerarens nackdel. Innehavare bör vara särskilt uppmärksamma på att hävstångscertifikat kan falla i värde och även förfalla helt utan värde med följd att hela eller delar av det investerade beloppet kan förloras. Motsvarande resonemang kan i många fall gälla även för optioner och warranter. Se även avsnitt 5 om derivat.

## 4. Ränterelaterade instrument

Ett räntebärande finansiellt instrument är en fordringsrätt på utgivaren (emittenten) av ett lån. Avkastning lämnas i form av ränta. Det finns olika

former av räntebärande instrument beroende på vilken emittent som givit ut instrumentet, den säkerhet som emittenten kan ha ställt för lånet, löptiden fram till återbetalningsdagen och formen för utbetalning av räntan. Räntan (kupongen) betalas vanligen ut årsvis.

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

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

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

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

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

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

Det finns även andra räntebärande instrument som innebär en högre risk än obligationer om emittenten skulle få svårigheter att återbetala lånet, t.ex. förlagsbevis eftersom de lånen återbetalas först efter det alla andra fordringsägare fått betalt. Villkorade konvertibla obligationer (contingent convertibles), så kallade cocos, är en annan typ av komplex produkt med risker som kan vara mycket svåra att förstå. I grunden är de obligationer som under vissa förutbestämda händelser kan skrivas ned, det vill säga förlora hela eller delar av sitt värde, eller omvandlas till aktier.

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

## 5. Derivatinstrument

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

Kursen i ett derivatinstrument är beroende av kursen i det underliggande instrumentet. En särskild omständighet är att prisutvecklingen på derivatinstrumentet oftast är kraftigare än prisutvecklingen på den underliggande egendomen. Prisgenomslaget kallas hävstångseffekt och kan leda till större vinst på insatt kapital än om placeringen hade gjorts direkt i den underliggande egendomen. Å andra sidan kan hävstångseffekten lika väl medföra



## Information om SEB och dess värdepapperstjänster, forts.

större förlust på derivatinstrumenten jämfört med värdeförändringen på den underliggande egendomen, om prisutvecklingen på den underliggande egendomen blir annorlunda än den förväntade. Hävstångseffekten, dvs möjligheten till vinst respektive risken för förlust, varierar beroende på derivatinstrumentets konstruktion och användningssätt. Stora krav ställs därför på bevakningen av prisutvecklingen på derivatinstrumentet och på den underliggande egendomen. Investeraren bör i eget intresse vara beredd agera snabbt, ofta under dagen, om placeringen i derivatinstrument skulle komma att utvecklas i ofördelaktig riktning. Det är också viktigt att i sin riskbedömning beakta att möjligheten att avveckla en position/ett innehav kan försvåras vid en negativ prisutveckling.

För ytterligare information om derivatinstrument, se Information om handel med optioner, terminer och andra derivatinstrument.

## 6. Fonder och fondandelar

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 7. Blankning

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

## 8. Belåning

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

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

- att placeringar eller andra positioner i finansiella instrument sker på Din egen risk
- att Du som kund själv noga måste sätta Dig in i SEB:s allmänna villkor för handel med finansiella instrument och i förekommande fall information i prospekt samt övrig information om aktuellt finansiellt instrument, dess egenskaper och risker
- att vid handel med finansiella instrument det är viktigt att kontrollera all rapportering avseende Dina transaktioner och innehav samt omgående reklamera eventuella fel
- att det är viktigt att fortlöpande bevaka värdeförändringar på innehav av och positioner i finansiella instrument
- att Du som kund själv måste initiera de åtgärder som erfordras för att minska risken för förluster
- att dina rättigheter som kund avseende utländska finansiella instrument eller medel kan variera beroende på vilken jurisdiktion som dessa finansiella instrument eller medel omfattas av
- att utöver vad som i förekommande fall överenskommit mellan SEB och dig som kund kan en depåförande tredjepart ha säkerhet i eller kvittningsrätt avseende dina värdepapper eller medel.

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

## Information om handel med optioner, terminer och andra derivatinstrument

### 1. Allmänt om risker med derivatinstrument

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



Information om SEB och dess värdepapperstjänster, forts.

## 2. Användningen av derivatinstrument

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

## 3. Olika slag av derivatinstrument

Huvudtyperna av derivatinstrument är optioner, terminer och swapavtal.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 4. Karaktäristiska egenskaper hos derivatinstrument

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

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

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

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

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

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

- att placeringar eller andra positioner i derivatinstrument sker på egen risk
- att Du som kund själv noga måste sätta Dig in i dels de villkor som gäller för handel med finansiella instrument, dels information i faktablad, prospekt och annan information om aktuell derivatinstrument, dess egenskaper och risker
- att det vid handel med finansiella instrument är viktigt att kontrollera all rapportering avseende Dina transaktioner, innehav och positioner samt omgående reklamera eventuella fel
- att det är viktigt att fortlöpande bevaka värdeförändringar på innehav av och positioner i aktuella instrument och vara beredd att 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.



# Allmänna villkor

## för handel med finansiella instrument

Gäller fr.o.m. 2018-01-03

### 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 tredjepart - 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 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 handelssystem 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. värdepappersinstitut som i en organiserad, frekvent, systematisk och väsentlig omfattning handlar för egen räkning när det utför kundorder utanför en reglerad marknad eller en handelsplattform utan att utnyttja ett multilateralt system.
- j) **multilateralt system**, såsom definierat i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, dvs. ett system där flera tredjeparters köp- och säljintressen i finansiella instrument kan interagera inom systemet.
- k) **förvaring av värdepapper**, såväl förvaring av fysiska värdepapper som sådant förvar av dematerialiserade värdepapper som uppkommer genom registrering i depå.
- l) **depåförande tredjepart**, värdepappersinstitut som på uppdrag av institutet eller annan depåförande tredjepart förvarar värdepapper i depå för kunders räkning.
- m) **värdepappersinstitut**, värdepappersbolag, svenska kreditinstitut med tillstånd att driva värdepappersrörelse och utländska företag som driver värdepappersrörelse från filial eller genom att använda anknutna ombud etablerade i Sverige, samt utländska företag med tillstånd att bedriva verksamhet som motsvarar värdepappersrörelse.
- n) **värdepapperscentral**, 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 f n lördag, midsommarafton, julafton samt nyårsafton).

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

### Uppdrag

Order från kunden om handel med finansiella instrument ska lämnas på det sätt Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), nedan banken, anvisat. En sådan order innebär ett åtagande för banken att försöka träffa avtal i enlighet med de instruktioner som kunden lämnat. Banken är inte skyldig att acceptera uppdrag om handel med finansiella instrument. Banken lämnar inte någon garanti för att en mottagen order leder till handel.

Banken 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. Banken får dessutom utan angivande av skäl avsäga sig uppdrag om banken skulle misstänka att ett utförande av uppdraget kan stå i strid med gällande lagstiftning t.ex. om marknadsmissbruk, tillämpliga marknadsregler, god sed på värdepappersmarknaden, om kunden inte tillhandahåller den information eller handlingar som krävs för att banken och kunden ska kunna fullgöra sina skyldigheter enligt detta avtal eller som följd av tillämplig EU-förordning, lag, föreskrifter, allmänna rättsprinciper, eller regelverk hos utförandeplats, värdepapperscentral eller central motpart (CCP) eller banken av annan anledning anser att det föreligger särskilda skäl.

Banken spelar in och bevarar telefonsamtal och annan elektronisk kommunikation som kan antas leda till transaktion, exempelvis i samband med att kunden lämnar banken 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 banken har rätt att ta ut en skälig avgift.

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.

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

### Riktlinjer för utförande av order

Banken utför uppdraget i enlighet med god sed på marknaden. Vid utförande av order för kunder som av banken generellt eller i särskilt fall behandlas som icke-professionella eller professionella kunder gäller bankens vid var tid gällande särskilda riktlinjer för utförande av order samt sammanläggning och fördelning av order. Banken ska på kunds begäran tillhandahålla kunden gällande riktlinjer och villkor som avses i detta stycke.

Kunden godkänner att om banken under rådande marknadsförhållanden inte omedelbart kan utföra en limitorder från kunden avseende aktier som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller handlas på en MTF-plattform, behöver banken inte omedelbart offentliggöra ordern om inte banken väljer att göra det med hänsyn till kundens bästa.

### Kommission, kombination och självinträde

Banken får - om kundens uppdrag är ett kommissionsuppdrag - utföra uppdraget antingen genom avtal med annan för kundens räkning men i eget namn innefattande avtal med en annan kund hos banken (s.k. kombination) eller genom att själv inträda som köpare eller säljare (s.k. självinträde).





## Utförande av order på kundens initiativ

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

## Köpuppdrag

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

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

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

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

- i fråga om instrument som ska ägarregistreras hos värdepapperscentral/motsvarande eller instrument som ska registreras i depå/motsvarande hos banken, genom att banken vidtar de registreringsåtgärder som erfordras,
- i fråga om instrument som ska registreras i depå/motsvarande hos depåförande tredjepart, genom att köparen instruerar den tredje parten om mottagande av de instrument som uppdraget omfattar och
- i fråga om instrument som utfärdats i dokumentform, genom överlämnande till köparen.

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

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

Fullgör köparen inte sin betalningsskyldighet gentemot banken, har banken rätt till ränta på sin fordran till dess full betalning erlagts. Ränta beräknas från den likviddag som anges i avräkningsnota eller den senare dag, då instrumenten fanns tillgängliga för köparen, till och med den dag betalning sker. Ränta utgår för varje period om en vecka eller del av vecka, varunder dröjsmålet varar, efter en årlig räntesats som med åtta procentenheter överstiger den STIBOR-ränta (Stockholm Interbank Offered Rate) för en veckas upplåning, som fastställts två bankdagar före den första dagen i varje sådan period. Ränta utgår dock inte för någon dag efter lägre räntesats än som motsvarar den av Riksbanken fastställda, vid varje tid gällande referensräntan enligt 9 § räntelagen (1975:635) med tillägg av åtta procentenheter.

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

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

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

## Säljuppdrag

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

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

Är instrumenten ägarregistrerade hos värdepapperscentral/motsvarande eller registrerade i depå hos banken, har banken rätt att vidta de registreringsåtgärder som krävs.

I övriga fall ska säljaren, om inte annat överenskommit, samtidigt med att uppdraget lämnas vidta de åtgärder som krävs för att banken ska få fri dispositionsrätt till instrumenten. Därvid gäller

- i fråga om instrument registrerade i depå/motsvarande hos depåförande tredjepart att säljaren omgående ska instruera det institutet om skyndsamt överföring till banken av de instrument som uppdraget omfattar
- i fråga om instrument ägarregistrerade hos värdepapperscentral/motsvarande genom något annat kontoförande institut än banken, att säljaren tillser att banken erhåller fullmakt över instrumenten eller instruerar den tredje parten om att skyndsamt till banken överföra de instrument som uppdraget omfattar och
- i fråga om instrument som utfärdats i dokumentform, att säljaren ska överlämna dessa till banken.

Om banken inte samtidigt med uppdraget, eller inom annan överenskommen tid, fått fri dispositionsrätt till instrumenten, fullgör banken, på det sätt banken finner lämpligt, avtalet gentemot motparten. Säljaren ska ersätta banken kostnaden härför jämte ränta räknat från den dag kostnaden uppkom till och med den dag betalning sker. Ränta utgår för varje period om en vecka eller del av vecka, varunder beloppet utestår obetalt, efter en årlig räntesats som med åtta procentenheter överstiger den STIBOR-ränta (Stockholm Interbank Offered Rate) för en veckas upplåning, som fastställts två bankdagar före den första dagen i varje sådan period. Ränta utgår dock inte för någon dag efter lägre räntesats än som motsvarar den av Riksbanken fastställda, vid varje tid gällande referensräntan enligt 9 § räntelagen (1975:635) med tillägg av åtta procentenheter. Säljaren ska dessutom utge ersättning för bankens arbete och kostnader samt i förekommande fall för valutakursförluster.

Banken får belasta av säljaren anvisat konto i banken för att erhålla betalning för sin fordran på säljaren. Om medel saknas på anvisat konto eller om konto inte anvisats, får annat konto som säljaren har i banken belastas.

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

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

## Transaktioner med utländsk anknytning

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

## 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.

## Avräkningsnota

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

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

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

### Kundens rätt att återkalla uppdraget

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

- vid köpuppdrag, utfört de åtgärder som ankommer på banken 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.

### Kundens uppgiftsskyldighet

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

### Clearing och avveckling av utförda uppdrag

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

### Annullering av order och makulering av avslut

Banken äger rätt att annullera kundens order eller makulera avslut som träffats för kundens räkning i den omfattning som ordern annullerats eller avslutet makulerats av aktuell utförandeplats. Samma rätt gäller om banken i annat fall finner annullering av order eller makulering av avslut vara nödvändig med hänsyn till att ett uppenbart fel begåtts av banken, marknadsmotpart eller av kunden själv om banken 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 banken utan oskäligt dröjsmål informera kunden om detta. Om utförandeplatsen, till följd av handelsstopp, tekniskt fel eller liknande, annullerat samtliga order som berörs kommer banken normalt inte att informera kunden.

### Reklamationer och hävning

Kunden ska granska avräkningsnota eller motsvarande redovisning om uppdragets utförande samt också bevaka att sådan erhålls. Kunden ska påtala eventuella fel eller brister som framgår av avräkningsnota, att avräkningsnota eller motsvarande uteblivit eller eventuella övriga fel eller brister vid uppdragets utförande, och kunden ska omgående underrätta banken om detta (reklamation). Om kunden vill begära hävning av ett utfört köp- eller säljuppdrag ska detta framföras uttryckligen till banken i samband med att felet eller bristen påtalas.

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

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

### Begränsning av bankens ansvar

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

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av banken, om den varit normalt aktsam.

Banken svarar 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 banken med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av kunden. Detsamma gäller skada som orsakats av ett ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Banken svarar inte för skada som uppkommer för kunden eller annan med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot banken beträffande finansiella instrument.

Banken ansvarar inte för indirekt skada. 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 bankens vårdslöshet.

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

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

### Meddelanden

#### Meddelande från banken

Banken 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 banken kan även komma överens om att meddelanden ska skickas till en annan adress.

Banken har även rätt att lämna meddelanden till kunden via bankens internettjänst eller via e-post till av kunden i Depå-/Handelsavtalet angiven e-post adress eller annan e-post adress eller via annan elektronisk kommunikation som kunden meddelat banken, när banken bedömer att sådan kommunikation är lämplig.

Meddelande som skickats av banken 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 bankens internettjänst, 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 bankens normala kontorstid i Sverige ska kunden anses ha fått meddelandet vid början av påföljande bankdag.

#### Meddelande till banken

Kunden kan lämna meddelanden till banken via bankens internet- eller telefontjänst, genom att besöka banken eller genom att skicka brev. Brev till banken ska ställas till den adress som anges i mellan kunden och banken gällande Depå/Kontoavtal/Handelsavtal, såvida banken inte begärt svar till annan adress. Kunden kan endast lämna meddelande till banken via e-post efter särskild överenskommelse med banken.

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

För meddelande avseende reklamation och hävning med anledning av kommissionsuppdrag som konsument lämnat i egenskap av icke professionell kund enligt bankens 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 banken inte fått meddelandet eller att det förvanskats, skicka om meddelandet till banken.

### Tillämplig lag

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

### Utlämnande av uppgift till annan

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

Banken kan även komma att lämna ut uppgift om kundens förhållanden på grund av uppdrag relaterat till dessa allmänna villkor till annat institut med vilket banken ingått avtal och om det av lag, föreskrift, EU-regelverk, beslut, mellanstatligt avtal eller avtal med myndighet medför skyldighet för sådant institut att lämna ut sådan kunduppgift eller inhämta sådan uppgift från banken.

### Legal Entity Identifier (LEI)

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

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

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

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



## Information enligt personuppgiftslagen (PuL) om SEBs behandling av personuppgifter, m.m.

Personuppgiftsansvarig:  
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), SEB  
Org.nr 502032-9081  
106 40 Stockholm  
Telefon 0771-365 365

Personuppgifter lämnas och inhämtas, innan och i samband med att en kundrelation inleds och ett avtal ingås och/eller ett uppdrag lämnas, eller i övrigt i samband med en kundrelation. Uppgifterna behandlas av SEB för ingående, administration och fullgörande av ingångna avtal, samt för att SEB ska kunna fullgöra sina förpliktelser enligt lag.

Personuppgifterna kan vidare utgöra underlag för SEBs marknads- och kundanalyser, affärs- och metodutveckling samt statistik och riskhantering, t.ex. i riskberäkningsmodeller som SEB använder för att uppfylla kapitaltäckningsregler. SEB kan också, om direktreklamspärr inte har begärts, komma att använda uppgifterna för marknadsföringsändamål.

Vid inledande av kundrelation och vid vissa betalningar kan SEB komma att kontrollera personuppgifter mot sanktionslistor som SEB enligt lag eller myndighetsbeslut är skyldig eller har rätt att tillämpa för att säkerställa att kundrelation kan inledas och betalning genomföras.

Vid bankärenden som utförs via telefonsamtal, behandlas personuppgifter för angivna ändamål genom att samtalen spelas in. Personuppgifter behandlas också inom ramen för SEBs Internet- och mobiltjänster.

För att hålla personuppgifterna aktuella kan SEB komma att komplettera dem genom att hämta in uppgifter från privata och offentliga register, t.ex. uppdatering av adressuppgifter med hjälp av statens person- och adressregister, SPAR.

Personuppgifter kan för angivna ändamål - med beaktande av reglerna om banksekretess - komma att lämnas ut till andra bolag inom SEB-koncernen eller till företag, såväl inom som utom EU/EES, som SEB-koncernen samarbetar med, t.ex. Upplysningscentralen (UC), Bankgirocentralen och SWIFT (Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication). I vissa fall är SEB också skyldig enligt lag att lämna ut uppgifter, t.ex. till Polismyndighet, Finansinspektionen, Skatteverket och försäkringskassa.

Om du önskar information om vilka personuppgifter om dig som SEB behandlar, kan du lämna eller skicka en skriftlig - av dig undertecknad - begäran härom till SEB, PuL, 106 40 Stockholm. Till samma adress kan du anmäla om du inte vill ha direktreklam från SEB eller begära rättelse av felaktig eller ofullständig personuppgift.



# Information till insättare

## Grundläggande information om skydd för insättningar

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

## Ytterligare information

### 1) System som ansvarar för skyddet av din insättning

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

### 2) Allmän begränsning av skyddet

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

I vissa fall, avseende medel som hänför sig till vissa särskilt angivna händelser, t.ex. försäljning av privatbostad, upphörande av anställning, arv eller försäkringsersättning, skyddas insättningar utöver 950 000 kronor, upp till ett belopp om 5 000 000 kronor. Ytterligare information finns på [www.insattningsgarantin.se](http://www.insattningsgarantin.se).

### 3) Begränsning för gemensamma konton

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

### 4) Återbetalning

Ansvarigt insättningsgarantisystem är Riksgälden Insättningsgarantin, 103 74 Stockholm, telefon: 08-613 52 00, e-post: [ig@riksgalden.se](mailto:ig@riksgalden.se), [www.insattningsgarantin.se](http://www.insattningsgarantin.se). Insättningsgarantisystemet kommer att återbetala dina insättningar (med upp till 950 000 kronor) senast inom 7 arbetsdagar.

Om du inte erhållit någon återbetalning inom dessa tidsfrister bör du kontakta insättningsgarantisystemet eftersom möjligheten att kräva återbetalning kan upphöra efter en viss tid. Ytterligare information fås på [www.insattningsgarantin.se](http://www.insattningsgarantin.se).

## Annan viktig information

Insättningar av privatkunder och företag omfattas i regel av insättningsgarantisystem. Följande svenska eller motsvarande utländska insättare kan inte få ersättning från Insättningsgarantin: banker, kreditmarknadsföretag, försäkrings- och återförsäkringsföretag, understödsföreningar, finansiella institut enligt lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse, värdepappersfonder och alternativa investeringsfonder, pensionsfonder, landsting, kommuner eller statliga myndigheter. Ytterligare information om undantag för vissa insättningar anges på det ansvariga insättningsgarantisystemets webbplats. På begäran informerar ditt kreditinstitut om huruvida vissa produkter är garanterade. Om insättningar är garanterade ska kreditinstitutet även bekräfta det på kontoutdraget.



Om du ingått avtal med SEB Private Banking gällande rådgivande eller diskretionära depåer så gäller särskild prislista

### Våra produkter - förvar

	Pris inkl. moms
Fondkonto	0 kr/år
Enkla depån, Investeringsparkonto och Private Banking Self Service förvar	0 kr/år
IPS-konto (handel med fondandelar)	150 kr/år
IPS-depå (handel med värdepapper)	0,5 % av värdet i depån, max 400 kr/år (tas ut med 0,125 % per kvartal max 100 kr)
Övriga depåer, t.ex. Notariatdepå: En ägare Två ägare Tre eller fler ägare, till exempel aktiesparklubb	400 kr/år (tas ut med 100 kr/kvartal) 600 kr/år 1 200 kr/år
Servicekonto/Vp-konto: Första kontot Andra kontot Tredje kontot (och däröver) Samägt konto	0 kr/år 50 kr/år 25 kr/konto och år* 75 kr/konto och år*

\* Kostnaden tas ut av Euroclear.

### Inlåningsränta Investeringsparkonto\*

	Räntesats
ISK Kapitalkonto	0 %
ISK Avkastningskonto	0 %

\* Ränta vid tecknande av avtalet. Information om aktuell ränta vid varje tidpunkt finns på [seb.se](http://seb.se)

### Courtage

Vid handel på Internetbanken	Depå/ISK 4/IPS-depå 5		Servicekonto/VP-konto 6	
	Courtage, %	Courtage, min	Courtage, %	Courtage, min
Svenska aktier, emissionsrätter och teckningsoptioner 1	0,09 %	20 kr	-	-
Nordiska aktier 1, 2	0,09 %	20 kr	-	-
Börshandlade fonder	0,09 %	20 kr	-	-
Börshandlade certifikat, warranter, minifutures och minicertifikat	0,09 %	20 kr	-	-
Kapitalskyddade placeringar t.ex. Aktieindexobligationer 3	0,09 %	20 kr	-	-
Certifikat, bevis, konvertibler och övriga obligationer	0,09 %	20 kr	-	-
Vid handel på kontor/Telefonbank/Mäklarbordet	Depå/ISK 4/IPS-depå 5		Servicekonto/VP-konto 6	
	Courtage, %	Courtage, min	Courtage, %	Courtage, min
Svenska aktier, emissionsrätter och teckningsoptioner 1	0,25 %	100 kr	0,35 %	200 kr
Nordiska aktier 1, 2 (endast via mäklarbordet)	0,25 %	100 kr	-	-
Övriga utländska aktier 2 (endast via mäklarbordet)	0,50 %	350 kr	-	-
Börshandlade fonder	0,25 %	100 kr	0,35 %	200 kr
Börshandlade certifikat, warranter, minifutures och minicertifikat	0,25 %	100 kr	0,35 %	200 kr
Kapitalskyddade placeringar t.ex. Aktieindexobligationer 3	0,25 %	100 kr	0,35 %	200 kr
Certifikat, bevis, konvertibler och övriga obligationer	0,25 %	100 kr	0,35 %	200 kr
Premieobligationer 3	0,30 %	200 kr	0,30 %	200 kr

1 Handlas på reglerad marknad i Stockholm, Oslo, Köpenhamn och Helsingfors.

2 Kostnader för hantering av utländska värdepapper kan tillkomma.

3 Gäller vid köp och försäljning på andrahandsmarknaden för courtage. Vid nyteckning, se produktblad.

4 Handel på ett Investeringsparkonto, se förhandsinformation angående vilka instrument och marknader som är tillåtna.

5 Handel på en IPS depå, se [seb.se](http://seb.se) angående vilka instrument och marknader som är tillåtna.

6 Handel via Internetbanken är inte möjlig. Orderläggning endast i svenska värdepapper och det tillkommer en administrationsavgift på 10 kr/affär. Om SEB inte är kontoförande institut blir lägsta kurtaget 400 kr.

## Derivat

### Courtage vid köp och försäljning

#### Aktieoptioner:

Belopp <50 000 kr

1,80 %

Belopp > 50 000 kr

1,30 %

Lägsta kurtage per affärsnota, köp

200 kr

Lägsta kurtage per affärsnota, utfärdande

350 kr

Clearingavgift per optionskontrakt

0,75 % + 6 kr (min 7 kr, max 15 kr)

#### Indexoptioner:

Belopp <50 000 kr

1,80 %

Belopp > 50 000 kr

1,30 %

Lägsta kurtage per affärsnota, köp

200 kr

Lägsta kurtage per affärsnota, utfärdande

350 kr

Clearingavgift per optionskontrakt

3,75 kr

Vid lösen av svenska derivat handlade via Nasdaq OMX betalar du vanligt aktiecourtage enligt ovan.

Vid lösen av danska, norska och finska derivat är avgiften 0,075 % (utöver aktiecourtage), för övriga utländska derivat skiljer sig avgifter åt mellan olika marknadsplatser.

### Courtage vid köp och försäljning

#### Aktieterminer:

Av köpeskillingen

0,35 %

Clearingavgift av köpeskillingen

0,02 %

#### Indexterminer:

Av köpeskillingen

0,20 %

Clearingavgift per kontrakt

3,50 kr

## Externa fonder utanför SEB:s utbud

Courtage vid köp och försäljning	Kontor/Telefon Courtage, %	Courtage, min	Internetbanken Courtage, %	Courtage, min
Svenska fonder	0,35 %	500 kr	-	-
Utländska fonder	0,35 %	1 200 kr	-	-
Ej dagligt handlade fonder	0,65 %	1 200 kr	-	-

## Övriga kostnader

<b>Fondkonto</b>	<b>Pris inkl. moms</b>
Flytt av fonder till SEB från annat institut	0 kr/fondbolag
Flytt av fonder från SEB till annat institut	500 kr/fondbolag
<b>IPS-konto (fonder)</b>	<b>Pris inkl. moms</b>
Flytt av fonder till SEB från annat institut	0 kr/flyttuppdrag
Flytt av fonder från SEB till annat institut	500 kr/flyttuppdrag
<b>Depå</b>	<b>Pris inkl. moms</b>
Överföring till annat institut/fondbolag av fond som inte ingår i SEB:s ordinarie sortiment	500 kr/fond
Uttag ur depå (överföring till annat institut/fondbolag) av utländsk hedgefond	2 000 kr/fond
<b>Övrigt</b>	<b>Pris inkl. moms</b>
Restitutioner	500 kr
Konverteringsavgift	1 500 kr
Settlingsavgift	2 000 kr
Övrigt arbete som överstiger standardförfrågningar eller utredning av uppdrag som SEB utfört korrekt och som är äldre än 6 månader	900 kr/timme



### Strukturerade produkter

Priset för produkten vad gäller courtage vid köp/försäljning beror på underliggande produkter och i vissa fall kan även årliga förvaltningsavgifter tillkomma. Se produktens faktablad och prospekt för mer information.

### Fonder

Fonder är individuellt prissatta vad gäller courtage vid köp/försäljning, årlig förvaltningsavgift och eventuella prestationsbaserade avgifter. Se fondens faktablad och prospekt för mer information.

