



Coeli | WEALTH MANAGEMENT

ALLMÄNNA VILLKOR

Gäller från och med 2026-08-17





ALLMÄNNA VILLKOR

Coelis Allmänna villkor är uppdelade i *Förköpsinformation* och *Allmänna avtalsvillkor*.

Förköpsinformation innehåller en kortfattad översikt och sammanfattning av Coeli och Coelis arbete, Coelis tjänster och produkter samt viktiga begränsningar och övrig information. Det är viktigt att observera att *Förköpsinformation* inte innehåller de fullständiga avtalsvillkoren, utan återfinns istället i den andra delen av Allmänna Villkor, benämnda *Allmänna avtalsvillkor*.

Allmänna avtalsvillkor innehåller de avtalsvillkor och allmänna bestämmelser som vid var tid är gällande för samtliga av Coelis kunder. De *Allmänna avtalsvillkoren* utgör det grundläggande avtalet mellan kund och Coeli, som kompletterar de specifika avtal som kunder kan ingå med Coeli. Dessa *Allmänna avtalsvillkor* innehåller bestämmelser om ändring av allmänna villkor, språk och kommunikation, allmänna bestämmelser om depå/konto, allmänna villkor om investeringssparkonto, allmänna villkor för handel med finansiella instrument och tillämplig lag.

Mer information och de senaste fullständiga versionerna av villkoren finns på www.coeli.se.

Vid frågor kontakta info@coeli.se.



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

FÖRKÖPSINFORMATION

ALLMÄN INFORMATION OM COELI.....	5
KUNDKATEGORISERING.....	5
RAPPORTERING TILL KUND	5
IDENTIFIERING AV RAPPORTERINGSPLIKTIGA KONTON	6
LEGAL ENTITY IDENTIFIER (LEI)	6
FÖRSÄKRINGSDISTRIBUTION.....	6
ANSVARSFÖRSÄKRING VID FÖRSÄKRINGSDISTRIBUTION	7
ERSÄTTNINGAR TILL TREDJE PART	7
ERSÄTTNINGAR FRÅN TREDJE PART.....	7
ERSÄTTNINGAR FRÅN TREDJE PART FÖR DISTRIBUTION AV ONOTERADE FINANSIELLA INSTRUMENT	7
ERSÄTTNING FRÅN TREDJE PART FÖR FÖRSÄKRINGSDISTRIBUTION	7
ERSÄTTNING FÖR HANTERING AV SKÖTSELFULLMAKTER	8
INFORMATION OM INTRESSEKONFLIKTER.....	8
INVESTERINGSSPARKONTO	8
LÄMPLIGHETSBEDÖMNING.....	10
PASSANDEBEDÖMNING.....	10
INVESTERINGSRÅDGIVNING	10
DISKRETIONÄR FÖRVALTNING	11
ORDERFÖRMEDLING.....	11
PRISLISTA.....	11
ANKNUTNA OMBUD	11
INFORMATION OM COELIS BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER ...	11
INSÄTTNINGSGARANTI OCH INVESTERARSKYDD	12



FÖRVALTARREGISTRERING	12
ÄNDRING AV FÖRKÖPSINFORMATION.....	12
KUNDKLAGOMÅL.....	12
ADRESSER TILL MYNDIGHETER OCH ORGANISATIONER	13
SÄRSKILD INFORMATION OM DISTANSAVTAL	13
RISKNIVÅ I SAMBAND MED INVESTERINGSRÅDGIVNING	13
COELIS POLICY FÖR BÄSTA UTFÖRANDE AV ORDER.....	14
COELIS POLICYS FÖR HÅLLBARHET	14
INFORMATION OM EGENSKAPER OCH RISKER AVSEENDE FINANSIELLA INSTRUMENT.....	15
ALLMÄNNA AVTALSVILLKOR	21
ÄNDRING AV ALLMÄNNA AVTALSVILLKOR.....	21
SPRÅK OCH KOMMUNIKATION	21
ÖVERLÅTELSE	21
ALLMÄNNA BESTÄMMELSER FÖR DEPÅ/KONTO	21
ALLMÄNNA VILLKOR FÖR INVESTERINGSSPARKONTO	29
ALLMÄNNA VILLKOR FÖR HANDEL MED FINANSIELLA INSTRUMENT	33
SAMTYCKE TILL ATT TA EMOT ERBJUDANDEN OM INVESTERINGAR I PRIVATA AKTIEBOLAG.....	37
UPPSÄGNING AV DISKRETIONÄR PORTFÖLJFÖRVALTNING	37
TILLÄMPLIG LAG.....	37



Datum för senaste ändring: 21-10-2025

FÖRKÖPSINFORMATION

ALLMÄN INFORMATION OM COELI

Coeli Wealth Management AB, organisationsnummer 559008–1716, (nedan kallat Coeli eller Bolaget) är ett svenskt aktiebolag som har tillstånd av Finansinspektionen att driva värdepappersrörelse enligt lag (2007:528) om värdepappersmarknaden (LVPM). Coeli ingår i den finansiella företagsgruppen Coeli-gruppen, som har kontor i Stockholm, Göteborg och Malmö. Coeli-gruppen grundades 1994 och har idag cirka 160 medarbetare. I Coeli-gruppen ingår bland annat Coeli Asset Management, som bedriver fondförvaltning inom aktier, räntor och hedge, Coeli Private Equity, som tillhandahåller investeringar i onoterade bolag via riskkapitalfonder, Coeli Real Estate som erbjuder investeringar inom tillgångsslaget fastigheter samt Coeli Finance som erbjuder kreditgivning. Coeli förmedlar i huvudsak Coelis diskretionära portföljförvaltning, Coeli-gruppens egna fonder, Private Equity och fastighetsinvesteringar till sina kunder.

Coeli är specialiserad på att ge anpassad investeringsrådgivning till kapitalstarka privatpersoner, företag, institutioner och stiftelser. Vi strävar efter att bygga långsiktiga kundrelationer och därigenom kunna ge personligt anpassad investeringsrådgivning. Alla våra rådgivare har SwedSec-licens som tillhandahålls av SwedSec Licensiering AB. Syftet med licensieringen är att upprätthålla allmänhetens förtroende för de företag som verkar på värdepappersmarknaden. Vissa av våra rådgivare har även försäkringsförmedlarlicens via InsureSec.

Tillstånd

Coeli har beviljats tillstånd av Finansinspektionen att bedriva värdepappersrörelse enligt LVPM. Tillståndet avser följande tjänster:

- Mottagande och vidarebefordran av order avseende finansiella produkter på kunders uppdrag
- Utförande av order avseende finansiella produkter på kunders uppdrag
- Investeringsrådgivning till kund avseende finansiella produkter och tjänster
- Placering av finansiella instrument utan fast åtagande
- Portföljförvaltning
- Förvaltare av fondandelar
- Förvaltare i norska andelsägarregistret i enlighet med norska värdepappersfondslagstiftningen (lov om veripaperfond)

Sidotjänster

Coeli har beviljats tillstånd av Finansinspektionen att bedriva följande sidotjänster:

- Förvara finansiella produkter för kunders räkning och ta emot medel med redovisningsskyldighet
- Utföra valutatjänster i samband med investeringstjänster

Sidoverksamheter

Coeli har beviljats tillstånd av Finansinspektionen att bedriva försäkringsdistribution. Tillståndet avser försäkringsdistribution i samtliga livsförsäkringsklasser (direkt) och olycksfalls- och sjukförsäkring (direkt).

Coeli har även beviljats tillstånd av Finansinspektionen att bedriva skatterådgivning och familjejuridisk rådgivning.

KUNDKATEGORISERING

Enligt lagen om värdepappersmarknaden ska alla kunder som handlar med värdepapper delas in i tre olika kundkategorier. Syftet med kategoriseringen är att anpassa kundskyddet efter den enskilda kundens förutsättningar. Privatpersoner och de flesta företag betraktas normalt som *icke-professionella* kunder. Utöver *icke-professionella* kunder finns det också *professionella* kunder vilka är större företag, kreditinstitut och andra finansiella institut, samt offentliga organ och liknande verksamheter med ett mindre behov av skydd. Den tredje kategorin är s.k. *jämbördiga motparter*, vilka har lägst skydd enligt lagen. Jämbördiga motparter kan t.ex. vara banker, centralbanker och myndigheter.

Coeli kategoriserar i huvudsak sina kunder som *icke-professionella*. I kunddokumentationen som upprättas för kunden anges det vilken kundkategori som ska tillämpas. Coeli klassificerar alla sina kunder som *icke-professionella* om inte annat anges i kunddokumentationen.

Kunder i kategorin *icke-professionell* omfattas av den högsta skyddsnivån enligt gällande lag. Detta innebär att Coeli lämnar information om bland annat finansiella produkter och riskerna med dessa, samt om kostnader och andra avgifter för handel. När Coeli tillhandahåller investeringsrådgivning kommer Coeli att bedöma om en tjänst eller en finansiell produkt är lämplig för den enskilda kunden *innan* Coeli tillhandahåller tjänsten eller rekommenderar produkten. Bedömningen görs mot bakgrund av bland annat kundens mål och syfte med investeringen, riskbenägenhet samt finansiella ställning. Coeli gör dessutom en bedömning om produkten eller tjänsten är passande för kunden mot bakgrund av kundens kunskaper och erfarenhet.

En *icke-professionell* kund kan skriftligen begära om att få byta kundkategori och istället bli klassificerad som en *professionell* kund. Coeli gör då en bedömning av den enskilda kundens erfarenhet och kunskap i fråga om en viss transaktion eller tjänst samt 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. Det är alltid Coeli som fattar det slutliga beslutet om omkategorisering av kunder.

Likväl kan en professionell kund skriftligen ansöka om att få byta kundkategori. Vid en sådan begäran får Coeli och kunden ingå ett skriftligt avtal som innebär att kunden i vissa avseenden inte ska betraktas som en professionell kund.

Coeli har en intern *Policy för kundkategorisering* som kunden på begäran kan få ta del av.

RAPPORTERING TILL KUND

Coeli tillhandahåller kunden en avräkningsnota efter utförande av order via Mina sidor. Avräkningsnotan ska vara kunden tillhanda så snart som möjligt och senast den första affärsdagen efter utförandet. Får Coeli bekräftelse på utförande av order av tredje part ska en avräkningsnota tillhandahållas kunden senast den första affärsdagen efter mottagande av bekräftelsen från den tredje parten. Vid regelbundet sparande i fondandelar ska kunden erhålla avräkningsnota senast den första dagen efter köpets utförande. Kunden kan när som helst på begäran erhålla information om status på kundens order.

Kunder som erhåller tjänsten diskretionär portföljförvaltning ska var tredje månad erhålla besked om den portföljförvaltningsverksamhet som utförts för kundens räkning. Kunden har vidare möjlighet att få information om utförda transaktioner för varje enskild transaktion inom



ett diskretionärt förvaltningsuppdrag genom Mina sidor. Därutöver informeras kunder med diskretionära portföljer och positioner i instrument med lånat kapital om värdet på deras portfölj under en rapporteringsperiod minskar med 10 procent eller mer och därefter vid multiplar om 10 procent.

Varje kund för vars räkning Coeli innehar finansiella instrument eller medel erhåller kvartalsvis besked över de finansiella instrument och medel som kunden har hos Coeli. Utöver det kan kunden när som helst erhålla information över utförda transaktioner och portföljsammansättningar via Mina sidor.

Rapporterna enligt ovan tillhandahålls kunden på Mina sidor på Coelis hemsida i inloggat läge. Kunden kan vid begäran även erhålla rapporter på papper, som skickas ut via post.

IDENTIFIERING AV RAPPORTERINGSPLIKTIGA KONTON

FATCA

FATCA, Foreign Account Tax Compliance Act, är en amerikansk lag som syftar till att förhindra amerikanska medborgare och andra personer som är skatteskyldiga i USA att kringgå skatt genom internationella placeringar eller investeringar. Med anledning av denna lag har Sverige och USA ingått avtal om utbyte av skatteuppgifter. Sverige har dessutom implementerat Lag (2015:62) om identifiering av rapporteringsskyldiga konton med anledning av att FATCA-avtalet trädde i kraft. Lagen innebär att Coeli måste inhämta vissa uppgifter från kunderna för att kunna identifiera om de är skattepliktiga i USA. Coeli rapporterar värdet på dessa kunders innehav hos Coeli till Skatteverket som sedan skickar uppgifterna vidare till den amerikanska myndigheten IRS. Coeli identifierar sina kunder genom att ställa frågor om kundens eventuella anknytning till USA och medborgarskap. Det åligger kunden att informera Coeli om huruvida kunden omfattas av FATCA-reglerna eller om kunden senare under kundförhållandet kommer att omfattas av dessa regler. Likaså åligger det kunden att informera Coeli om tidigare lämnade uppgifter avseende skatterättslig hemvist i USA ändras. Denna information ska lämnas inom trettio dagar från det att nya uppgifter avseende kundens skatterättsliga hemvist blivit gällande.

Common Reporting Standards

Enligt svensk skattelagstiftning rörande en global standard för automatiskt utbyte av upplysningar om finansiella konton som trädde i kraft den 1 januari 2016 måste svenska finansiella bolag inhämta information från sina kunder om eventuell skatterättslig hemvist i andra länder. Bakgrunden till lagstiftningen är Common Reporting Standards (CRS-överenskommelsen) som antogs av OECD (Organisationen för ekonomiskt samarbete och utveckling) i början av 2014. Syftet med överenskommelsen är att förhindra att kunder kringgår skatt med hjälp av finansiella placeringar i olika länder.

I egenskap av finansiellt bolag är Coeli skyldig att följa denna lag. Coeli fullföljer denna skyldighet genom att identifiera kunders skatterättsliga hemvist och rapportera uppgifter till Skatteverket. Det åligger kunden att informera Coeli om huruvida kunden har skatterättslig hemvist utanför Sverige eller om kunden senare under kundförhållandet kommer att ha det. Likaså åligger det kunden att informera Coeli om tidigare lämnade uppgifter avseende skatterättslig hemvist utomlands ändras. Denna information ska lämnas inom trettio dagar från det att nya uppgifter avseende kundens skatterättsliga hemvist blivit gällande.

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 Coeli inte utföra transaktionen åt kunden.

Den kund som behöver skaffa en LEI kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. På LEI ROC:s hemsida finns godkända institutioner för det globala LEI-systemet, www.leiroc.org. En avgift tas ut när man skaffar en LEI. Hur hög avgiften är framgår av den prislista som finns hos varje leverantör.

Mer information om kravet på en LEI finns bland annat på Finansinspektionens hemsida www.fi.se.

FÖRSÄKRINGSDISTRIBUTION

Coeli kan förmedla försäkringar från följande försäkringsbolag: Futur, Skandia, Länsförsäkringar, SPP, SEB, Folksam, Euroaccident och Movestic. Varken Coeli eller något annat bolag i Coeli-gruppen innehar, direkt eller indirekt, aktier, andra andelar eller röster i något försäkringsbolag. Inte heller innehar något försäkringsbolag eller ett moderbolag till ett försäkringsbolag, direkt eller indirekt, aktier, andelar eller röster i Coeli.

Rådgivning som tillhandahålls kring försäkringarna sker inte på grundval av en opartisk analys. Coeli har dock inga avtal med försäkringsgivare om att uteslutande förmedla deras försäkringar. Coeli gör inga avsteg från de målgruppsbeskrivningar som försäkringsbolagen tillhandahåller. Coeli står under Finansinspektionens tillsyn och har tillstånd för försäkringsdistribution som omfattar samtliga livförsäkringsklasser, olycksfallsförsäkring och sjukförsäkring. Coeli är även registrerad försäkringsförmedlare hos Bolagsverket. Coeli kan erhålla provision från de försäkringsbolag som kundens försäkringar placeras i, vilket redovisas mer ingående i senare avsnitt.

Alla försäkringsförmedlare hos Coeli uppfyller de krav som ställs på kunskap, kompetens och lämplighet i lagen (2018:1219) om försäkringsdistribution. Försäkringsförmedlarna har även licens från InsureSec. InsureSec bildades för att åstadkomma ökad transparens, effektivitet och konsumentnytta inom försäkringsdistributionsbranschen, men också för att främja en sund konkurrens och verka för ett fortsatt stort utbud av rådgivnings-tjänster.

Kunden kan kontrollera att Coeli är registrerat hos Bolagsverket via deras hemsida www.bolagsverket.se, via e-post bolagsverket@bolagsverket.se eller via telefon 0771-670 670. Kunden kan även skriva till Bolagsverket. Adress: Bolagsverket, 851 81 Sundsvall.

Kunden kan även vända sig till Finansinspektionen, som på begäran ska upplysa om en anställd hos Coeli har rätt att förmedla försäkringar och även vilket slag av försäkringar den anställda har rätt att förmedla. Kunden kan kontakta Finansinspektionen via hemsidan www.fi.se, via e-post finansinspektionen@fi.se eller via telefon 08-408 980 00. Kunden kan även besöka Finansinspektionen på adress Brunnsgatan 3, Stockholm.

Kunden kan även vända sig till InsureSec för anmälningar rörande förmedlarens verksamhet som berör InsureSecs regelverk. Kunden kan kontakta InsureSec via hemsidan www.insuresec.se, via epost info@suresec.se eller via telefon 08-410 415 75.



ANSVARSFÖRSÄKRING VID FÖRSÄKRINGSDISTRIBUTION

Coelis försäkringsdistribution omfattas av en ansvarsförsäkring hos Ryan Specialty Nordic AB. Coelis policy har numret SWE 000610. Kontaktinformation är Ryan Specialty Nordics AB, Brahegatan 2, 114 37 STOCKHOLM.

Försäkringen täcker skadeståndsskyldighet som Coeli kan ådra sig vid utförande av tjänsten försäkringsdistribution.

Om kunden har drabbats av en skada eller ekonomisk förlust som kunden anser beror på försäkringsförmedlarens vållande eller agerande har kunden möjlighet att rikta krav direkt mot försäkringsbolaget. Om kunden vill göra anspråk på skadestånd måste kunden underrätta Coeli inom skälig tid, dock högst ett år, efter att kunden märkt skada eller borde ha märkt en skada. I annat fall faller kundens rätt till skadestånd bort. Den högsta ersättning som kan betalas ut vid en skada är 1 564 610 euro. Den högsta ersättning som totalt kan betalas ut under ett år är 3 129 230 euro.

ERSÄTTNINGAR TILL TREDJE PART

Coeli har ingen egen distribution och kommer därför inte att betala ersättning till tredje part för dennes förmedling av tjänster och produkter. Bolaget kan dock komma att betala ersättning till utvalda samarbetspartners för deras förmedling av nya kunder till Bolaget.

ERSÄTTNINGAR FRÅN TREDJE PART

Från och med 1 januari 2022 erhåller Bolaget enbart ersättningar från tredje part vid försäkringsdistribution och vid distribution av onoterade finansiella instrument. Det innebär att Coeli inte erhåller ersättning vid distribution av Coeli-gruppens produkter, externa produkter eller vid diskretionär förvaltning. Inför de investeringar där Coeli erhåller ersättning från en tredje part kommer kunden få information om ersättningens storlek avseende just de produkterna som kunden avser att investera i.

Coeli kan komma att ta emot mindre icke-monetära förmåner, såsom produktmaterial från produktleverantörer. Medarbetare i Coeli kan även komma att delta i seminarier och andra informationsevent avseende produkter som Coeli tillhandahåller eller kan komma att tillhandahålla.

Det ovanstående beskrivna incitament är även tillämpligt på tjänster utförda av ett anknutet ombud.

Coeli både informerar sina kunder och har vidtagit åtgärder för att säkerställa att kundens intresse inte påverkas negativt med anledning av att Coeli erhåller ersättning från tredje part. Coeli tillhandahåller kunden anpassad information om ersättningar i samband med att tjänsten tillhandahålls samt redovisar information om ersättningar årligen i efterhand. För mer information, se Coelis Policy för hanteirng av intressekonflikter som finns på Coelis hemsida.

Ersättning vid förmedling av fonder

Med kickback menas att ett institut får en del av den förvaltningsavgift som fondbolagen tar ut ur fonden. Coeli tar inte emot någon ersättning (inklusive kickback) för förmedling av interna eller externa fonder. Med interna fonder menas fonder som förvaltas av något bolag inom Coeli-

gruppen eller där ett gemensamt ägande finns. Avseende kickback från externa fondbolag betalar Coeli tillbaka kickbacken till kund. Överföringen av kickbacken till kunds depå sker kvartalsvis.

ERSÄTTNINGAR FRÅN TREDJE PART FÖR DISTRIBUTION AV ONOTERADE FINANSIELLA INSTRUMENT

Coeli erhåller ersättning från tredje part när Coeli får uppdrag att administrera en kapitalresning för den tredje parten (emittenten). Detta för att möjliggöra för kunder att investera i onoterade miljöer i vilket det finns stora tillväxtpotentialer. Med beaktande för den höga risken med denna typ av investeringar vidtar Coeli åtgärder för att säkerställa kundskydd, omsorgsplikt, att investerarna tillhör rätt målgrupp och att kundens intresse alltid sätts främst.

Ersättningen varierar från uppdrag till uppdrag. Ersättningens storlek baseras på en rimlighetsbedömning i relation till den nytta som kunden får genom investeringen gällande exempelvis avkastning, riskspridning samt Coelis arbetsinsats att hantera kapitalresningen.

Coeli kan även erhålla ersättning från investeraren i samband med distribution av det finansiella instrumentet, i form av courtage.

Kunden får alltid en redovisning kring kostnader och ersättningar från tredje part vid varje aktuellt tillfälle.

ERSÄTTNING FRÅN TREDJE PART FÖR FÖRSÄKRINGSDISTRIBUTION

Coeli tillhandahåller icke opartisk försäkringsdistribution. Coeli förmedlar försäkringar i huvudsak från Futur, Skandia och SEB. För att kunna erbjuda en hög kvalitet i den rådgivning som omfattar försäkringar finns det försäkringsspecialister och försäkringsassistenter som är specialiserade inom dessa områden och hjälper kunden att få en förmånlig lösning. Deras uppgift är att ge råd kring kundens befintliga försäkringsstatus och hur kunden så optimalt som möjligt ska planera sina försäkringsupplägg framöver utifrån de försäkringsbolag som Coeli huvudsakligen förmedlar till. Till sin hjälp har specialisterna ett webbaserat verktyg som innebär att de kan samla kundens alla försäkringar på ett ställe och med hjälp av en pedagogiskt grafisk profil planera kundens pensionssparande eller pensionsutbetalningar så gynnsamt som möjligt.

Inom ramen för försäkringsbolagens lösningar finns det en rad olika förvaltningserbjudanden som ger olika mycket flexibilitet i valet av finansiella instrument. Nedan beskrivs hur Coeli arbetar inom respektive försäkringslösning samt vilken ersättning Coeli får för att förmedla dessa försäkringar. Ersättningen från försäkringsbolagen gör att Coeli kan erbjuda detta som en del av en komplett Wealth Management-tjänst. Coeli anser sig ge kunden så pass mycket mervärde i form av kunskap och vägledning inom området att Coeli kan ta emot ersättningarna från försäkringsbolagen. Ersättningen varierar från bolag till bolag och är baserad på vilken slags försäkringslösning som kunden tecknar.

I de fall Coeli erhåller en så kallad up-front ersättning det vill säga en ersättning som regleras vid teckning av försäkringen så finns det en en gräns för hur stor en sådan ersättning får vara. Om ersättningen skulle överstiga 50 000 kr så överförs det överskjutande till kunden.



Depåförsäkring

Coeli förmedlar främst depåförsäkringar från försäkringsbolaget Futur. Det beror på att inom ramen för Futurs försäkringar kan Coelis depåer användas och därmed den förvaltning och de finansiella produkter som Coeli har valt att arbeta med. Nedan återfinns information om hur mycket ersättning Coeli erhåller från tredje part för förmedling av depåförsäkringar.

För Futur Kapitalförsäkring erhåller Coeli en initial ersättning om 0% och löpande ersättning på kapital om 0-0,75% per år. Som räkneexempel blir den initiala ersättningen 0 kr vid insatt kapital om 100 000 kr, och den löpande ersättningen blir 0-750 kr vid ett förvaltad kapital om 100 000 kr.

För Futur Pensionsförsäkring erhåller Coeli en initial ersättning om 0% och löpande ersättning på kapital om 0-0,65% per år. Som räkneexempel blir den initiala ersättningen 0 kr vid insatt kapital om 100 000 kr, och den löpande ersättningen blir 0-650 kr vid ett förvaltad kapital om 100 000 kr.

Futur har en minimiavgift som alltid belastar försäkringstagaren och som uppgår till 1 200 kr per år per försäkring för kapitalförsäkring samt 360 kr per år per försäkring för pensionsförsäkring. När respektive minimiavgift har överstigits är Futurs ersättning 0,25 procent på kapitalförsäkring och 0,35 procent på pensionsförsäkring. Alla kostnader utöver detta tillfaller Coeli.

Fondförsäkring eller traditionell förvaltning

Vid förmedling av löpande sparande i form av kapitalförsäkringar och tjänstepensioner använder sig Coeli av försäkringsbolag som erbjuder försäkringslösningar där Coelis strategifonder är valbara. Dessa bolag är idag SPP, Länsförsäkringar, Folksam, Euroaccident, Movestic, SEB, Skandia och Futur. På så sätt kan vi säkerställa att förvaltningen sköts på ett sätt som vi anser vara bra för våra kunder. Ersättningarna varierar från försäkring till försäkring men generellt delas ersättningen upp i två delar. Dels får Coeli en löpande årlig ersättning på det totala kapitalet som varierar mellan 0,1-0,75 procent och dels får Coeli en ersättning på varje insättning som varierar från 3-5 procent. Coeli har även egen förvaltning på de flesta av dessa plattformar.

Vid de tillfällen som kunden önskar en lägre risk eller av andra skäl är i behov av en lägre risk finns det också möjlighet att välja en traditionell försäkringsförvaltning. Det innebär att kunden får förvaltningen och försäkringen i ett färdigt paket. Förvaltningen sköts av försäkringsbolaget som ett diskretionärt mandat med huvudsyfte att kunna skapa en stabil avkastning över tid. Som del av dessa försäkringslösningar finns det ofta en begränsad förlust genom inbyggda garantier i produkterna.

Följande exempel visar hur mycket löpande ersättning Coeli erhåller för de premier kunden sätter in per år. Vid ett antagande om ett månatligt sparande om 1 000 kronor per månad och en försäkringstid på mer än 10 år, erhåller Coeli vid en Kapitalförsäkring initial ersättning för löpande premier om 3,5%, vilket innebär en initial ersättning om 35 kr. Löpande ersättning på kapital är 0,3% per år, vilket innebär en löpande ersättning om 36 kr. För en Tjänstepensionsförsäkring erhåller Coeli initial ersättning för löpande premier om 4,5%, vilket innebär en ersättning om 45 kr. Löpande ersättning på kapital är 0,35% per år, vilket innebär en löpande ersättning om 42 kr. Det bör noteras att detta exempel bortser från att den löpande ersättningen betalas ut på hela kapitalet och inte bara årets premier.

Risikförsäkringar

Coeli kan erhålla ersättningar för risikoförsäkringar som kund genom Coelis förmedling väljer att teckna sig för. Exempelvis ger förmedling av

en privatvårdsförsäkring från Skandia en ersättning till Bolaget motsvarande 10 procent av den inbetalda premien. För förmedling av sjukförsäkring från Skandia erhåller Bolaget en ersättning motsvarande 8 procent av den inbetalda premien.

Ersättningar och avgifter återges i dokumentationen av försäkringsdistributionen som Coeli upprättar vid varje förmedlingstillfälle.

ERSÄTTNING FÖR HANTERING AV SKÖTSELFULLMAKTER

Bolaget kan på uppdrag av kunder ta skötselfullmakter för att administrera befintliga kapitalförsäkringar och pensionsförsäkringar från olika företag och som inte förmedlats genom Bolaget. För denna administration erhåller Bolaget normalt en beståndersättning. Även ersättning kopplad till premien för dessa försäkringar kan tillfalla Bolaget.

INFORMATION OM INTRESSEKONFLIKTER

Coeli Wealth Management AB ingår i en finansiell företagsgrupp med Coeli Group AB som moderbolag. Coeli-gruppens koncernstruktur och verksamheter, interna förhållanden mellan bolagen (till exempel uppdragsavtal och distribution av egna produkter) samt externa omständigheter, kan ge upphov till olika typer av intressekonflikter som i längden kan vara till nackdel för kunder och fondandelsägare om de inte hanteras på rätt sätt.

Bolaget har en antagen *Policy för hantering av intressekonflikter*. I denna policy redovisas de intressekonflikter som Coeli har identifierat och bedöms kunna medföra risk att kundens eller fondandelsägarens intressen påverkas negativt liksom de hanteringsåtgärder som Coeli vidtar. Policyen återfinns på Coelis hemsida.

INVESTERINGSSPARKONTO

Investeringsparkonto är en schablonbeskattad sparform som är tillgänglig för privatpersoner och dödsbon. Sparformen utgör ett alternativ till sparande i värdepapper på en vanlig depå, som är föremål för konventionell beskattning, eller till ett schablonbeskattat kapitalförsäkringssparande. Genom att placera via ett investeringsparkonto behöver kunden inte redovisa varje kapitalvinst eller -förlust i sin deklaration utan sparandet blir istället föremål för schablonbeskattning oavsett hur många omplaceringar kunden gör. Ett investeringsparkonto kan inte innehas gemensamt med en annan person och det finns vissa begränsningar i vilka tillgångar som kan förvaras på ett investeringsparkonto. I lag (2011:1268) om investeringsparkonto anges ramarna för vilka tillgångar som får förvaras på kontot och hur överföringar av tillgångar till och från kontot får ske.

För att öppna ett investeringsparkonto måste kunden ingå ett särskilt avtal om investeringsparkonto med Coeli. De tillgångar som förvaras på investeringsparkontot redovisas skattemässigt som en enhet.

Avgifter

För investeringsparkontot och de anslutna tjänsterna som erbjuds inom ramen för investeringsparkontot kan Coeli ta ut avgifter enligt gällande



prislista. Detsamma gäller andra befintliga konton eller sådana konton som Coeli öppnat för kundens räkning och till vilket tillgångar, som inte får förvaras på investeringssparkontot, förs över.

Skattereglerna

Innehavaren av ett investeringssparkonto schablonbeskattas för sitt innehav. Det innebär att innehavaren inte beskattas utifrån faktiska vinster och förluster på tillgångarna. Istället beräknas ett kapitalunderlag med utgångspunkt i marknadsvärdet på tillgångarna som förvaras på kontot, som läggs till grund för en skattepliktig schablonintäkt.

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

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

Schablonintäkten beräknas genom att kapitalunderlaget multipliceras statslåneräntan den 30 november året före beskattningsåret ökad med 1 procentenhet, dock lägst 1,25 procent. Schablonintäkten ska tas upp till beskattning i inkomstslaget kapital oavsett om värdet på innehaven på investeringssparkontot ökar eller minskar. Från och med 1 januari 2025 finns en skattefri grundnivå på 150 000 kronor för en privatpersons sammanlagda sparande på investeringssparkonto, kapitalförsäkring och i PEPP-produkt. Om privatpersonens sammanlagda sparande överstiger 150 000 görs i första hand avdrag för sparande på investeringssparkonto. Från och med 1 januari 2026 höjs den skattefria grundnivån till 300 000 kronor. Den skattefria nivån tas upp som avdrag i inkomstslaget kapital. Avdraget beräknas på samma sätt som schablonintäkten och kan inte överstiga schablonintäkten.

Coeli lämnar årligen kontrolluppgift till Skatteverket om schablonintäktens storlek men gör inte några preliminära skatteavdrag på investeringssparkontot. I kundens deklaration tas schablonintäkten automatiskt upp som kapitalinkomst och den skattefria delen som avdrag i inkomstslaget kapital. Kunden behöver således inte aktivt ta upp schablonintäkt eller begära avdrag i sin inkomstdeklaration. Överskott i inkomstslaget kapital beskattas med 30 procent och underskott i inkomstslaget kapital kan medföra skattereduktion. Skatteverket beslutar om den slutliga skatten som framgår av slutskattebeskedet. När det gäller ränta på kontanta medel finns en särskild regel som kan leda till dubbelbeskattning. Om räntesatsen på kontanta medel som förvaras på investeringssparkonto någon gång överstiger statslåneräntan den 30 november föregående år ska ränteintäkten tas upp i inkomstslaget kapital samtidigt som de kontanta medlen ingår i kapitalunderlaget. Denna särregel gäller inte för ränteplaceringar i form av finansiella instrument som räntefonder eller noterade obligationer. Om kunden är bosatt utomlands eller sparar i utländska värdepapper kan det även utgå andra skatter på kundens innehav, till exempel svensk kupongskatt eller utländsk källskatt.

För personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige gäller särskilda skatteregler. Det är därför viktigt att kunden informerar Coeli om sin skatterättsliga hemvist förändras, exempelvis vid utlandsflytt. Det finns ingenting som hindrar att kunden har kvar sitt investeringssparkonto vid flytt utomlands, men tillgångarna på kontot kommer inte längre vara

föremål för schablonbeskattning. Transaktioner på investeringssparkontot kommer under tiden kunden är utflyttad att rapporteras till Skatteverket enligt de regler som gäller för aktie- och fonddepå, vilket innebär att bland annat kapitalvinster och kapitalförluster rapporteras.

Placeringsbegränsningar

På ett investeringssparkonto kan kunden spara i sådana investeringstillgångar som Coeli vid var tid tillåter. Coeli tillåter sådana investeringstillgångar som godkänns enligt Lagen om investeringssparkonto. Coeli kommer att upplysa kunden om de fall Coeli väljer att begränsa utbudet av investeringstillgångar. Kunden kan också sätta in kontanta medel på kontot. I undantagsfall kan under en begränsad tid även andra typer av investeringstillgångar och så kallade kontofrämmande tillgångar förvaras på kontot.

Enligt lagen om investeringssparkonto utgör följande investeringstillgångar:

1. Finansiella instrument som är upptagna till handel på reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES,
2. Finansiella instrument som handlas på en MTF-plattform.
3. Andelar i värdepappers- och specialfonder (fondandelar).
4. Kontanta medel.

Enligt lagen om Investeringssparkonto utgör till exempel följande kontofrämmande tillgångar:

1. Finansiella instrument som inte uppfyller handelskravet (till exempel onoterade aktier och obligationer),
2. Finansiella instrument som i förhållande till kunden omfattas av de särskilda beskattningsreglerna för kvalificerade andelar avseende fåmansföretag (57 kap. inkomstskattelagen),
3. Finansiella instrument som getts ut av ett företag som kunden och dennes närstående, direkt eller indirekt, har betydande ägarandelar i (tillsammans motsvarande minst 10 procent av rösterna eller kapitalet),
4. Andelar i utländska fonder som inte motsvarar svenska värdepappers- och specialfonder.

Som huvudregel får kontofrämmande tillgångar inte förvaras på ett investeringssparkonto.

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

I samband med olika bolagshändelser (till exempel emission, utdelning, fusion och andelsbyte) kan tillgångar som inte uppfyller handelskravet erhållas på grund av befintliga innehav. Sådana tillgångar kan få förvaras på investeringssparkontot under en period som sträcker sig fram till närmast följande kvartalsskifte och ytterligare 60 dagar. Detsamma gäller för tillgångar som ursprungligen varit godkända investeringstillgångar men som blivit kontofrämmande till exempel i samband med avnotering. Om de kontofrämmande tillgångarna under övergångs-perioden blir upptagna till sådan handel som krävs för investeringstillgångar får de fortsättningsvis förvaras på investeringssparkontot. I annat fall måste de flyttas från kontot senast den sista dagen i perioden. Detta gäller även om sådana investeringstillgångar som inte är av Coeli godkända investeringstillgångar skulle förvaras på kundens investeringssparkonto. För kontofrämmande tillgångar som avser kvalificerade andelar avseende fåmansföretag eller betydande ägarandelar gäller i flera avseenden strängare regler, vilka bland annat innebär att dessa



tillgångar ska föras ut från kontot senast 30 dagar efter att de blev kontofrämmande eller förvärvades på grund av befintligt innehav, det vill säga oavsett om de upphör att vara kvalificerade andelar respektive betydande ägarandelar. Det är viktigt att kunden fortlöpande bevakar sina och sina närståendes innehav i finansiella instrument som kan komma att omfattas av dessa regler.

Överföring av befintligt sparande till ett investeringskonto

Kunden kan föra över befintligt sparande till ett investeringssparkonto, men det kan utlösa kapitalvinstbeskattning. Om kunden för över finansiella instrument till investeringssparkontot betraktas överföringen skatterettsligt som en avyttring, vilket betyder att kunden blir beskattad som om han eller hon hade sålt tillgångarna till ett pris motsvarande marknadsvärdet vid överföringen. Marknadsvärdet av det överförda sparandet betraktas samtidigt som en inbetalning som läggs till kapitalunderlaget vid beräkningen av årets schablonintäkt för investeringssparkontot.

Uttag eller flytt av sparande från ett investeringssparkonto

Det är möjligt att när som helst ta ut kontanter från ett investeringssparkonto och avyttra innehav som förvaras på kontot. Det är också möjligt att flytta tillgångarna till ett annat investeringssparkonto. Uttag av sparande i form av investeringstillgångar är däremot underkastade vissa begränsningar. Det är inte tillåtet att flytta investeringstillgångar från det schablonbeskattade området till ett förvar som inte utgör ett investeringssparkonto. Detta innebär att om du till exempel vill flytta en aktie från investeringssparkontot till en vanlig depå måste du först sälja aktien och därefter köpa motsvarande aktier i depån.

Kontofrämmande tillgångar som tillfälligt förvaras på ett investeringssparkonto kan föras över till en vanlig depå. Kunden kan även under vissa förutsättningar föra över kontofrämmande tillgångar till andra personer. Kunden kan till exempel överföra kontofrämmande tillgångar till annan person om kunden har överlåtit tillgångarna på en reglerad marknad eller en handelsplattform eller på så sätt att fondandelar i en investeringsfond löses in. Överföring av kontofrämmande tillgångar kan även ske efter överlåtelse till den som emitterat tillgångarna, till Coeli, till budgivaren om avyttringen var ett led i ett offentligt uppköps-erbjudande, 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. Kunden kan slutligen föra över kontofrämmande tillgångar som överlåtit i samband med arv, testamente, gåva, bodelning eller på liknande sätt till ett konto som inte är ett investeringssparkonto.

Avsluta investeringssparkontot

Ett investeringssparkonto kan avslutas genom att kontakta Coeli. Innan kontot avslutas måste de tillgångar och kontanta medel som förvaras på kontot flyttas till ett annat investeringssparkonto, alternativt säljas varpå de kontanta medlen överförs till ett annat konto. I lagen om investeringssparkonto finns även bestämmelser som innebär att investeringssparkontot omedelbart ska upphöra i vissa situationer. Detta gäller till exempel om kunden eller Coeli bryter mot lagens bestämmelser om överföring av finansiella instrument från investeringsparkontot.

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

LÄMPLIGHETSBEDÖMNING

För att uppfylla lagstadgade krav och för att kunna erbjuda individuellt anpassad investeringsrådgivning gör rådgivaren en så kallad lämplighetsbedömning. Den omfattar normalt en genomgång av kundens ekonomiska situation, kunskaper och erfarenhet av finansiella placeringar, syfte med placeringarna, hållbarhetspreferenser samt en bedömning av vilken risk kunden är beredd att ta. Mot bakgrund av lämplighetsbedömningen rekommenderar Coeli kunden de placeringar och tjänster som är lämpliga i det enskilda fallet och upprättar en så kallad lämplighetsrapport som innehåller information om rekommendationerna och en motivering till dem. Rapporten tillhandahålls kunden. En lämplighetsbedömning görs även vid försäkringsdistribution och vid förmedling av tjänsten diskretionär portföljförvaltning.

Lämplighetsbedömningen görs för att Coeli ska kunna agera i kundens bästa intresse. Vid försäkringsdistribution ska Coeli som försäkringsförmedlare lämna rekommendationer i enlighet med kundens behov och önskemål och ska bara rekommendera försäkringslösningar som är lämpliga för kunden. Coeli har även en skyldighet att avråda från sådana försäkringar som är olämpliga.

All individuellt anpassad rådgivning sker på grundval av de uppgifter som kunden lämnat om sig själv. Det är därför lämpligt att kunden löpande informerar sin rådgivare om eventuella förändringar som skett.

PASSANDEBEDÖMNING

En passandebedömning har till syfte att förhindra att oerfarna kunder investerar i finansiella produkter som de inte har tillräcklig kunskap om. Passandebedömningen görs genom att rådgivaren inhämtar vissa uppgifter om kundens kunskap om och erfarenhet av finansiella produkter och transaktioner. Mot bakgrund av passandebedömningen kan rådgivaren avgöra om en viss finansiell produkt passar kunden. I samband med rådgivning kring vissa komplicerade finansiella produkter görs även en så kallad särskild passandeprövning.

Vid transaktioner som inte föregås av någon investeringsrådgivning eller diskretionär förvaltning och som avser komplicerade finansiella produkter ska en passandebedömning erbjudas kunden. Sker en transaktion på kundens initiativ, som inte föregås av någon investeringsrådgivning eller diskretionär förvaltning och som avser en okomplicerad finansiell produkt, sker ingen passandebedömning.

INVESTERINGSRÅDGIVNING

Investeringsrådgivningen ska baseras på den information som kunden lämnat i enlighet med avsnittet om Lämplighetsbedömning.

Dokumentationen av genomgången sker genom ett eller flera dokument som kunden får ta del av efter genomförd genomgång.

De tjänster som rådgivarna tillhandahåller i detta avseende är rådgivning rörande finansiella produkter samt förmedling, mottagande och vidarebefordran av kundorder. Om uppdraget omfattar andra tjänster än dessa ska detta avtalas om i särskild ordning. Ett exempel är att Coeli och kunden kan komma överens om att Coeli ska förvalta kundens tillgångar diskretionärt i enlighet med tjänsteavtal. Kunden behöver då inte godkänna varje enskild affär utan förvaltaren har, inom vissa på förhand fastställda ramar, mandat att förvalta kundens egendom. I



samband med lämplighetsbedömningen bestäms dessa ramar för lämplig allokering mellan tillgångsslagen i kundens portfölj utifrån kundens preferenser och mål med investeringen. Vid varje rådgivningstillfälle ska Coelis rekommendationer anpassas utifrån den fastställda tillgångsallokeringen. Mellan rådgivningstillfällena kan t.ex. värdeförändringar leda till att en portföljs tillgångsfördelning avviker från allokeringsramarna. Coeli ansvarar inte för att en portfölj vid var tid har en tillgångsfördelning inom ramarna. Se efterföljande avsnitt om Diskretionär portföljförvaltning.

Coelis investeringsrådgivning sker främst kring Coeli-gruppens egna produkter. Inom de områden som Coeli inte själv har kompetens och där Coeli finner att externa produkter kan komplettera det egna sortimentet så samarbetar Coeli med externa leverantörer.

DISKRETIONÄR FÖRVALTNING

För de kunder som inte vill vara delaktiga i varje enskilt investeringsbeslut kan Coeli efter utförd lämplighetsbedömning rekommendera kunder att teckna sig för diskretionär förvaltning av kapital som förvaltas av och förvaras i depå hos Coeli. Utifrån en given risknivå investeras kapital i svenska, globala och tillväxtmarknads-aktier såväl som räntebärande- och alternativa investeringar. Fördelningen mellan de olika tillgångsslagen varierar beroende på den taktiska och strategiska allokering som Coelis förvaltarorganisation anser vara lämplig utifrån de marknadsförutsättningar som vid varje givet tillfälle gäller. Coeli kan välja att investera i fonder och/eller andra produkter som förvaltas eller tagits fram från ett annat bolag inom Coeli-gruppen. Innehav i Coeli-gruppens egna produkter utgör i regel en stor del av vald förvaltningstjänsts innehav.

Värdering av diskretionärt förvaltrade portföljer sker dagligen till underliggande innehavs stängningskurs (för fonder, NAV (nettoandelsvärdet)).

ORDERFÖRMEDLING

För de kunder som önskar hantera sin förvaltning på egen hand, utan föregående investeringsrådgivning, hjälper Coeli kunden vid genomförandet av kundens önskade transaktioner, så kallad orderförmedling. Orderförmedling sker alltid på kundens eget initiativ och kunden ansvarar själv för sina investeringsbeslut. Det inträffar att kunder som har avtal om rådgivning kontaktar sin rådgivare för att lägga en specifik order utan att be om råd. För att särskilja orderförmedling från investeringsrådgivning kommer Coeli att dokumentera på orderblanketten att ordern sker på kundens eget initiativ och inte föregås av rådgivning.

PRISLISTA

Kontakta oss för information om gällande priser.

ANKNUTNA OMBUD

WiKa Advice AB (org.nr 559324–0749)

Besöksadress: Nygatan 15, 702 11 Örebro

WiKa Advice AB drivs av Sven Wingqvist och Björn Karlsson och är registrerat i Sverige. Bolaget är ett anknutet ombud till Coeli. WiKa Advice AB har rätt att marknadsföra investeringstjänster, ta emot och

vidarebefordra order och instruktioner avseende investeringstjänster, placera i finansiella produkter, tillhandahålla investeringsrådgivning samt förmedla försäkringar. WiKa Advice AB måste följa gällande lagar och föreskrifter och iaktta kundskyddsreglerna och kundens intressen. Coeli ansvarar för att WiKa Advice AB följer reglerna. Om kund till WiKa Advice AB vill framföra ett kundklagomål i ett enskilt ärende avseende finansiell tjänst eller produkt hänvisas denne till klagomålsansvarig hos Coeli. Närmare information om hur kunden går till väga om kunden vill framföra ett klagomål finns i avsnittet "Kundklagomål" i denna information.

Ventura Invest AB (org.nr. 559510-9231)

Besöksadress: Redaregatan 48, 252 36 Helsingborg

Ventura Invest AB drivs av Per Davidsson och är registrerat i Sverige. Bolaget är ett anknutet ombud till Coeli. Ventura Invest AB har rätt att marknadsföra investeringstjänster, ta emot och vidarebefordra order och instruktioner avseende investeringstjänster, placera i finansiella produkter, tillhandahålla investeringsrådgivning samt förmedla försäkringar. Ventura Invest AB måste följa gällande lagar och föreskrifter och iaktta kundskyddsreglerna och kundens intressen. Coeli ansvarar för att Ventura Invest AB följer reglerna. Om kund till Ventura Invest AB vill framföra ett kundklagomål i ett enskilt ärende avseende finansiell tjänst eller produkt hänvisas denne till klagomålsansvarig hos Coeli. Närmare information om hur kunden går till väga om kunden vill framföra ett klagomål finns i avsnittet "Kundklagomål" i denna information.

INFORMATION OM COELIS BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

Coeli behandlar kunders personuppgifter. Detta omfattar uppgifter som kunden själv lämnar och sådana uppgifter som kan inhämtas från annat håll t.ex. via offentliga register, i enlighet med vid var tid gällande lag eller förordning.

Behandling av personuppgifterna kan, inom ramen för gällande sekretessbestämmelser, även ske hos andra bolag inom Coeli-gruppen eller samarbetspartners som Coeli har avtal med.

Personuppgifter som lämnas skriftligen eller muntligen av kund i samband med förberedelse för eller administration av ett uppdrag (till exempel kunddokumentation eller intresseanmälan) behandlas av Coeli för att fullgöra ingångna avtal samt för vidtagande av åtgärder som har begärts innan och efter avtal träffats. Behandling av uppgifter sker också för att Coeli ska kunna fullgöra sina förpliktelser enligt lag eller förordning. Personuppgifterna kan vidare utgöra underlag för Coelis marknads- och kundanalyser, affärs- och metodutveckling samt statistik och riskhantering. Coeli kan också, om direktreklamspärr inte har begärts, komma att använda uppgifterna för marknadsföringsändamål med stöd av Coelis berättigade intresse.

I vissa fall är Coeli också skyldig enligt lag, föreskrift eller förordning att lämna personuppgifter till tredje part, exempelvis till Finansinspektionen.

Om en kund önskar information om vilka personuppgifter som finns registrerade hos Coeli har kunden rätt att när skriftligen få uppgift härom av Coeli. Kontakta oss på följande adress: Box 3317, 103 66 Stockholm alternativt skicka en förfrågan till dataskyddsombud@coeli.se. En kund kan även anmäla att kunden inte vill ha direktreklam från Coeli. En kund vars personuppgifter Coeli behandlar har alltid rätt till information om behandlingen, rätt till tillgång till de personuppgifter som behandlas, rätt till rättelse av



felaktiga personuppgifter, rätt till radering av personuppgifterna under vissa omständigheter, rätt till begränsning av behandlingen av personuppgifterna, rätt att göra invändningar mot behandlingen, rätt till dataportabilitet samt rätten att inte bli föremål för beslut som enbart grundas på automatiserat beslutsfattande, inklusive profilering.

Hur länge Coeli sparar registrerade personuppgifter beror på vilket syfte uppgifterna används för. Personuppgifterna lagras så länge som tillämpliga lagar, förordningar och föreskrifter kräver, vilket oftast innebär att uppgifterna sparas under den tidsperiod som kundrelationen varar och minst tio år därefter, bland annat på grund av regler om preskription.

Integritetsskyddsmyndigheten (IMY) (tidigare Datainspektionen) har beviljat Coeli tillstånd att behandla personuppgifter om lagöverträdelser genom kontroller mot den av Office of Foreign Assets Control (OFAC) utfärdade listan, Special Designated Nationals and Blocked Persons (SDN-listan), för att uppfylla de krav på kundkännedom som ställs på bolag som Coeli enligt lagen (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism.

Kunden har rätt att lämna klagomål till tillsynsmyndigheten, IMY om kunden anser att Coeli har behandlat kundens personuppgifter felaktigt eller på annat sätt vill påverka hur Coeli behandlar kundens personuppgifter. Kontaktuppgifterna till Integritetsskyddsmyndigheten är imy@imy.se eller telefon 08-657 61 00.

Du kan läsa mer om hur vi behandlar personuppgifter i vår dataskyddsinformation på Coelis hemsida [Dataskyddsinformation – Din Integritet är Viktig | Coeli](#).

Inspelning av telefonsamtal och bevarande av elektronisk kommunikation (e-post)

Vid ärenden som utförs via telefon behandlas personuppgifter även genom inspelning av telefonsamtal och kunden ska vara medveten om att telefoninspelningar registreras, behandlas och sparas i enlighet med vid var tid gällande lagar och föreskrifter. Coeli bevarar även e-postkommunikation mellan sig självt och kund.

INSÄTTNINGSGARANTI OCH INVESTERARSKYDD

Coelis kunder har sina likvida medel insatta på ett klientmedelskonto i Skandinaviska Enskilda Banken (SEB), Danske Bank A/S och/eller Swedbank (gemensamt benämnda "Bankerna"). Konton hos Bankerna omfattas av den statliga insättningsgarantin enligt beslut från Riksgälden. Kundens medel och finansiella produkter hålls avskilda från Coelis tillgångar och förvaras hos tredje part.

Insättningsgarantin gäller för både privatpersoner och juridiska personer. Insättningsgarantin innebär att kunden, om denne i händelse av konkurs hos någon av Bankerna inte skulle få ut sina likvida medel plus ränta fram till konkursbeslutet eller beslutet om att insättningsgarantin ska träda in, får tillbaka de likvida medel som kunden har inestående på konto hos Banken ifråga. Insättningsgarantin ersätter maximalt det belopp i kronor som vid tidpunkten för ersättningsrättens inträde motsvarar 1 050 000 kronor. Ersättningen betalas ut av Riksgälden inom 7 arbetsdagar från den dagen då insättningsgarantin trätt in.

Investerarsskyddet är tillämpligt på finansiella produkter som Coeli hanterar vid investeringstjänster åt kunder, exempelvis aktier och obligationer och gäller för privatpersoner, företag och andra juridiska

personer. Investerarsskyddet omfattar även medel som Coeli har tagit emot med redovisningsskyldighet i samband med att en investeringstjänst utförs. Kunden har rätt till ersättning från investerarsskyddet om Coeli försätts i konkurs och kunden inte kan få ut sina finansiella produkter eller medel insatta hos Coeli.

Ersättning för finansiella produkter skall lämnas med belopp som motsvarar produktens marknadsvärde vid utgången av den dag konkursbeslutet meddelas. Om produkten är föremål för kursättning ska, om inte annat framgår, marknadsvärdet anses uppgå till den senast noterade betalkursen eller, om sådan inte finns, senast noterade köpkursen. Riksgälden ska betala ut ersättning som uppgår till maximalt 250 000 kronor till kunden snarast möjligt och senast två veckor efter det att ersättningen slutligt har fastställts. Riksgälden och konkursförvaltaren informerar de kunder som berörs vid Coelis eventuella konkurs om möjligheten till ersättning, men kunden själv måste framföra sitt krav på ersättning till Riksgälden inom ett år från dagen för konkursbeslutet.

FÖRVALTARREGISTRERING

Coeli får som förvaltare låta registrera mottagna värdepapper i eget namn hos den som i Sverige (till exempel Euroclear Sweden AB) eller i utlandet fullgör registreringsuppgift avseende produkten. Därvid får kundens finansiella produkter registreras tillsammans med andra ägares finansiella produkter av samma slag. Coeli får även låta kundens finansiella produkter ingå i ett för flera ägare gemensamt dokument. Coeli får uppdra åt ett depåförande institut att i Coelis namn låta sig registreras för kundens finansiella produkter.

Coeli har erhållit Finansinspektionens tillstånd att registreras som förvaltare av fondandelar enligt 4 kap. § 12 lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF). Tillståndet innebär att Coeli ges tillåtelse att, på fondandelsägarens uppdrag, anges som förvaltare i ett fondbolags andelsägarregister. I samband med förvaltarregistrering avsäger sig andelsägaren rätten att erhålla den information som Coeli tillhandahålls från fondbolag. Information som avser ändring av fondbestämmelser eller som avser fusion ska dock alltid lämnas till andelsägaren eller till den som förvaltaren har antecknat i andelsägarens ställe.

ÄNDRING AV FÖRKÖPSINFORMATION

Ändringar och uppdateringar av denna *Förköpsinformation* publiceras på Coelis hemsida och skickas ut till samtliga kunder via e-post eller via kundportalen, varvid ändringarna har verkan gentemot kunden från den dag ändringarna publiceras på hemsidan och skickats ut till kunder.

KUNDKLAGOMÅL

Om kunden av någon anledning är missnöjd med en tjänst eller produkt som Coeli levererat kan kunden kontakta Coelis klagomålsansvarige på regelansvarig@coeli.se. Det är viktigt att kunden meddelar sitt klagomål så snart som möjligt. Klagomålet ska vara skriftligt med relevanta handlingar bifogade. Kunden bör ange vilka medarbetare på Coeli kunden haft kontakt med i ärendet. För att underlätta kommunikation ska kunden ange fullständiga kontaktuppgifter. Den klagomålsansvarige kommer att besvara kundens klagomål snarast möjligt. Om dennes beslut går emot kunden kommer kunden att informeras skriftligen om motiveringen till detta och hur kunden kan gå vidare med kundens klagomål. Inom 14 dagar får kunden ett beslut i ärendet, eller



information om anledningen till förseningen och när ärendet förväntas vara färdigbehandlat.

Kunden kan givetvis vända sig till Coelis klagomålsansvarige om kunden vill ha information om proceduren kring klagomål. Du som är konsument kan även få hjälp hos kundens kommunala konsumentrådgivning eller av Konsumenternas Försäkringsbyrå (avseende försäkringsdistribution) eller Konsumenternas Bank- och finansbyrå (avseende investeringsrådgivning). Kunden kan också vända sig till Allmänna Reklamationsnämnden som kostnadsfritt gör en opartisk bedömning av saken. En eventuell tvist kan även prövas av allmän domstol. I vissa fall kan Konsumentombudsmannen, vid Konsumentverket, hjälpa en enskild konsument i en tvist vid allmän domstol. Coeli har en *Policy för hanteringen av klagomål* som kunden kan erhålla efter begäran.

ADRESSER TILL MYNDIGHETER OCH ORGANISATIONER

Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm
Telefon: 08-408 980 00, Fax: 08-24 13 35
E-post: finansinspektionen@fi.se

Bolagsverket, 851 81 Sundsvall
Telefon: 0771-670 670, Fax: 060-12 98 40
E-post: bolagsverket@bolagsverket.se

Allmänna Reklamationsnämnden, Box 174, 101 23 Stockholm
Telefon: 08-508 860 00, Fax: 08-508 860 01
E-post: arn@arn.se

Konsumentverket, Box 48, 651 02 Karlstad
Telefon: 0771-42 33 00, Fax: 054-19 41 95
E-post: konsumentverket@konsumentverket.se

Konsumenternas Bank- och Finansbyrå, Box 242 15, 104 51 Stockholm
Telefon: 0200-22 58 00

Riksgälden, Olof Palmes gata 17, 103 74 Stockholm
Telefon: 08-613 45 00, Fax: 08-21 21 63
E-post: riksdagen@riksdagen.se

SwedSec, Box 1426, 111 48 Stockholm
Telefon: 08-56 26 07 10
E-post: info@swedsec.se

InsureSec AB, Birger Jarlsgatan 55, 111 45 Stockholm
Telefon: 08-410 415 75
E-post: info@insuresec.se

Integritetsskyddsmyndigheten, Box 8114, 104 20 Stockholm
Telefon: 08-657 61 00
E-post: imy@imy.se

SÄRSKILD INFORMATION OM DISTANSAVTAL

När avtal ingås mellan Coeli och kunden på distans är reglerna om konsumentskydd i Lag (2005:59) om distansavtal och avtal utanför affärslokaler tillämpliga.

Om kunden ångrar sig har kunden rätt att säga upp det ingångna avtalet inom 14 dagar från den dag avtalet ingicks. Ångerrätten gäller enbart det

inledande ingångna avtalet och inte de enskilda avtal, tjänster, uttag, transaktioner, överföringar och övriga tjänster som ingåtts eller utförts under avtalstiden för detta avtal. Någon ångerrätt föreligger heller inte för de enskilda avtal, tjänster, uttag, transaktioner, överföringar eller motsvarande som Coeli på kundens begäran fullgjort innan kunden utövar sin ångerrätt.

För att kunna avsluta ett depåavtal på Coeli måste eventuella värdepapper först överföras till annan depå eller värdepapperskonto. Samma gäller även för medel på eventuell ansluten depå hos Coeli. Härutöver har kunden rätt att senare säga upp det ingångna avtalet i enlighet med de övriga allmänna villkoren.

Utnyttjar kunden ångerrätten har Coeli rätt till ersättning för den avtalade tjänsten för den tid kunden har nyttjat tjänsten och för skäliga kostnader fram till dess att kunden frånträder avtalet.

För att återropa ångerrätten ska kunden meddela Coeli antingen per telefon 08-506 223 00, via e-post info@coeli.se eller via post till Box 3317, 103 66 Stockholm.

Övrig information om pris, risk, klagomål, tillsynsmyndighet, intressekonflikter eller kontaktuppgifter finns på respektive rubrik i dessa Allmänna Villkor eller på Coelis hemsida www.coeli.se.

RISKNIVÅ I SAMBAND MED INVESTERINGSRÅDGIVNING

Som kund hos Coeli väljs risknivå i samband med investeringsrådgivningen. Risknivån kan sättas på hela engagemanget hos Coeli, alternativt på olika delar (konton) hos Coeli. Coeli utgår från marknadsrisken vid bedömning av risknivå. Marknadsrisk definieras som risken för förändringar i tillgångsvärden och mäts med utgångspunkt i volatilitet och VaR (Value at risk) (avser fonder).

Coeli skapar kundens riskprofil baserat på kundens tolerans för värdenedgångar i sina investeringar samt kundens mål för sina placeringar. Genom att inhämta kundens tolerans för maximala accepterade nedgångar på ett år kombinerat med kundens avkastningsmål, identifierar Coeli en lämplig risknivå för kunden. Coeli använder sig av en sju-gradig skala för att hitta lämplig nivå av risk. En låg siffra utifrån tolerans visar på en låg motståndskraft för nedgångar och förluster medan en högre siffra visar på en tolerans mot en större nedgång och möjlig förlust. Coeli sammanväger sedan detta tillsammans med de avkastningsmål som kunden har vilket leder till en samlad bedömning av risknivån. Även här utgår Coeli från en sju-gradig skala där en låg siffra indikerar en risknivå i linje med en kontoplacering och en hög siffra indikerar en hög till spekulativ övergripande risknivå.

Riskklass	Riskenivå
1	Bankkonto
2	Låg
3	Låg-medel
4	Medel
5	Medel-hög
6	Hög
7	Spekulativ

För riskklassificering av fonder utgår Coeli från den MRM-klass som erhålls i fondens faktablad vilket tas fram i enlighet med Priip-förordningen (Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1286/2014 av den 26 november 2014 om faktablad för paketerade och



försäkringsbaserade investeringsprodukter för icke-professionella investerare). MRM-klassen beräknas genom VaR-ekvivalent volatilitet.

MRM-klass	VaR-ekvivalent volatilitet
1	< 0,5 %
2	≥ 0,5 % och < 5,0 %
3	≥ 5,0 % och < 12 %
4	≥ 12 % och < 20 %
5	≥ 20 % och < 30 %
6	≥ 30 % och < 80 %
7	≥ 80 %

För övriga noterade finansiella produkter (vanligtvis noterade aktier) utgår Coeli från volatilitet beräknad som standardavvikelse över 12 månader. Detta ger en bild av skillnaden i variationen i den finansiella produktens värdeförändring, ju högre volatilitet desto större förändringar och därmed högre risk. Baserat på resultatet tillskrivs den finansiella produkten en riskklass utifrån en sju-gradig skala. Skalans indelning är likställd skalan för MRM-klass beskrivet ovan.

Coeli klassificerar onoterade finansiella produkter antingen som en sexa eller sju på skalan på grund av att onoterade finansiella produkter är förknippade med hög risk.

Merparten av Coelis kunder har många olika produkter som utgör del i en diversifierad portfölj, för att fastställa den totala risken i kundens portfölj tas en volymvägd risknivå fram. På det sättet får vi en indikation på att den vägda risken i portföljen ligger i linje med kundens risknivå.

Val av risknivå görs normalt i kundens "Investerarprofil", alternativt så anges den i avtalet för investeringsrådgivningen om ett sådant har upprättats.

En annan aspekt som Coeli bedömer är kundens preferenser avseende likviditet. Den underliggande likviditeten i en finansiell produkt ser olika ut baserat på typ av produkt samt om produkten är noterad eller onoterad. Kundens preferenser avseende likviditet är en relevant beståndsdel i bedömningen över vilka finansiella produkter som är lämpliga för kunden.

Handelslikviditet	Tillgång
Hög handelslikviditet	Noterade tillgångar
Semi-likvid handel	Månads- och kvartalsvis handlade fonder
Låg handelslikviditet	Onoterade tillgångar utan handel
Ej bedömd handelslikviditet	Innehav där information saknas

Både den övergripande risknivån samt preferenser avseende likviditet bedöms i samband med att kundens Investerarprofil fastställs.

Alla metoder att bedöma risk är förknippade med osäkerhet och svagheter vilket även gäller Coelis metod. Det är därför viktigt att uppmärksamma följande:

- Metoden för riskklassificering baseras på Coelis antaganden och uppfattning om risk i finansiella produkter.
- Metoden ger enbart en indikativ bild av risken och ska inte ses som en garanti för hur risken eller avkastningen kommer att bli.
- Metoden baseras på historiska data. Historik är ingen garanti för framtiden. Finansiella produkter kan bete sig på olika sätt i olika marknadsklimat och beroende på faktorer som enbart berör den aktuella produkten.
- Metoden är delvis baserad på Coelis tillgång till relevant data vilket innebär att den är något förenklad.

- Metoden tar inte hänsyn till hur olika finansiella produkter korrelerar.
- Risken i en finansiell produkt påverkas av diversifieringen i produkten. Generellt är risken högre ju lägre diversifiering produkten har.

RISKNIVÅ I SAMBAND MED DISKRETIONÄR PORTFÖLJFÖRVALTNING

I samband med diskretionär portföljförvaltning förbinder sig Coeli att bedriva förvaltningen av vald tjänst baserat på den i placeringsbestämmelserna angivna risknivån för respektive förvaltningstjänst. I placeringsbestämmelserna anges bland annat målsättning och placeringsinriktning för investeringen, som ska göras i enlighet med kundens angivna risknivå för placeringen. Placeringsbestämmelserna återfinns i ett särskilt dokument som bilaga till Avtal om förvaltningstjänst.

COELIS POLICY FÖR BÄSTA UTFÖRANDE AV ORDER

Enligt lag om värdepappersmarknaden och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersrörelse ska ett bolag som driver värdepappersrörelse fastställa interna regler om hur bolaget ska uppnå bästa möjliga resultat när bolaget utför en kunds order, genomför en portföljtransaktion eller placerar order hos tredje part för att få portföljtransaktioner utförda. I egenskap av bolag som bedriver värdepappersrörelse är Coeli skyldigt att vidta alla åtgärder som behövs för att uppnå bästa möjliga resultat när bolaget genomför en order. Genomförande av order och portföljtransaktioner blir exempelvis aktuellt när Coeli på egen hand utför, eller vidarebefordrar till tredje part, order i finansiella produkter (till exempel uppdrag att köpa och sälja aktier eller teckna och lösa in fondandelar) för en kunds räkning. Kundens bästa ska alltid iakttas vid orderläggning.

Coelis målsättning är att utföra order skyndsamt, effektivt och rättvist. Jämförbara order utförs omgående och i den tidsordning de tas emot såtillvida detta inte omöjliggörs av orderns egenskaper, rådande marknadsförhållanden eller om något annat krävs på grund av kundens intressen.

Vid utförande av order beaktar Coeli olika faktorer för att uppnå bästa möjliga resultat, däribland pris, kostnad, skyndsamt samt sannolikhet för utförande och avveckling. Vid genomförande av order för icke-professionella kunders räkning tillmäter Coeli alltid pris störst betydelse, vilket innebär att Coeli åtar sig att söka åstadkomma bästa möjliga resultat beträffande det totala belopp som kunden ska betala eller erhålla inklusive kostnaderna för utförandet.

När order vidarebefordras till tredje part (till exempel en mäklare) för utförande är det den tredje partens riktlinjer för bästa orderutförande som blir tillämpliga.

Coelis fullständiga Policy för bästa utförande av order återfinns på Coelis hemsida.

COELIS POLICYS FÖR HÅLLBARHET

I Coelis Policy för hållbarhet inom investerings- och försäkringsrådgivning och Policy för hållbara investeringar beskriver



Coeli sitt hållbarhetsarbete. I dessa policies beskrivs hur Coeli i rollen som finansiell rådgivare och finansmarknadsaktör integrerar och beaktar hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i sitt arbete i samband med rådgivningsprocessen. I dessa policies redogörs även för Coelis arbete med beaktande av kundens hållbarhetspreferenser. Dessa policies återfinns på Coelis hemsida.

INFORMATION OM EGENSKAPER OCH RISKER AVSEENDE FINANSIELLA INSTRUMENT

Kund som får rådgivning av Coeli ska tänka på följande:

- Kunden ska vara noga med att svara uppriktigt på alla frågor i kunddokumentationen och kontrollera att dokumentation blivit korrekt ifylld. Detta är viktigt för att rådgivaren ska förstå vilken riskprofil kunden har och vilka placeringar som är lämpliga för kunden.
- Kunden ska inte överdriva sina kunskaper eller erfarenheter av olika typer av värdepapper. Om kunden inte förstår hur ett visst värdepapper är konstruerat ska kunden be rådgivaren förklara tills kunden förstår. Kunden ska läsa alla avtal och all information som fås av Coeli.
- Kunden ska kontrollera att avräkningsnotor kunden får stämmer överens med det kunden och rådgivaren kommit överens om.
- Kunden ska hålla sig informerad om hur kundens innehav utvecklas. Det gör kunden enklast via Mina sidor på Coelis hemsida eller genom kontakt med sin rådgivare.

1. Handel med finansiella instrument

Handel med **finansiella instrument**, så som aktier i aktiebolag och motsvarande andelsrätter i andra typer av företag, obligationer, depåbevis, fondandelar, penningmarknadsinstrument, finansiella derivatinstrument eller andra sådana värdepapper utom betalningsmedel som kan bli föremål för handel på kapitalmarknaden, sker i huvudsak i organiserad form vid en 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

Med handelsplatser avses reglerad marknad och de två formerna av handelsplattformar, MTF-plattform och OTF-plattform. Därtill kan kundens 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 en annan kund.

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, bland annat 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 till exempel informationsgivning och verksamhetshistoria, på de finansiella instrument som handlas på en handelsplattform jämfört med finansiella instrument som handlas på en reglerad marknad.

En **OTF-plattform (OTF)** är på många sätt lik en MTF-plattform, men på en OTF-plattform får bara finansiella instrument som inte är aktier eller aktierelaterade värdepapper handlas, såsom obligationer och

derivatinstrument. Vidare får OTF-plattformen ha friare regler för handeln inklusive ordermatchingen än vad reglerade marknader och MTF-plattformar får ha.

En **systematisk internhandlare** 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, det vill säga 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 Coelis egna lager eller mot annan av Coelis kunder.

I Sverige finns i dagsläget två reglerade marknader, Nasdaq OMX Stockholm AB (nedan "Stockholmsbörsen") och Nordic Growth Market NGM AB (nedan "NGM"). Härutöver sker organiserad handel på andra handelsplatser, till exempel First North och Nordic MTF (båda MTF-plattformar).

Handeln på reglerade marknader, handelsplattformar och andra handelsplatser utgör en **andrahandsmarknad** för finansiella instrument som ett bolag redan givit ut (emitterat). Om andrahandsmarknaden fungerar väl, det vill säga 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 indelar vanligen handelsplatser aktierna i olika listor, vilka publiceras till exempel på handelsplatsens hemsida, i dagstidningar och andra medier. Avgörande för på vilken lista ett bolags aktier handlas kan vara bolagets börsvärde (exempelvis 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 Coeli, kurser till vilka instrumentna handlas etcetera, exempelvis via Coelis 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 med mera avseende aktier såväl som andra typer av finansiella instrument, exempelvis fondandelar, optioner och obligationer, publiceras också regelbundet via till exempel 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. Den totala avkastningen är summan av utdelning/ränta och prisförändring på instrumentet.

Vad placeraren eftersträvar är naturligtvis en total avkastning som är positiv, det vill säga som ger **vinst**, helst så hög som möjligt. Men det finns också en **risk** att den totala avkastningen blir negativ, det vill säga



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. 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 hos anlitat värdepappersföretag, eller genom sitt kapitalförvaltande ombud, ta del av och skaffa sig kännedom om de villkor, i form av allmänna villkor, faktablad, prospekt eller liknande, som gäller för handel med sådana instrument samt de egenskaper och risker instrumentet är förknippat med. Kunden måste också fortlöpande bevaka sina placeringar i sådana instrument. Detta gäller även om kunden fått individuell rådgivning vid placeringstillfället. Kunden bör i eget intresse vara beredd att snabbt vidta åtgärder, om detta skulle visa sig påkallat, exempelvis genom att avveckla placeringar som utvecklas negativt eller 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 sett är lägre.

2.2 Olika typer av riskbegrepp m.m.

I samband med den riskbedömning som sker då kunden 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 kunden har sin placering, exempelvis den svenska aktiemarknaden, går ner.

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

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

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

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

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

Hävtångseffektsrisk – konstruktionen av derivatprodukt som gör att det finns en risk att prisutvecklingen på den underliggande egendomen får ett större negativt genomslag i kursen/priset på derivatprodukten.

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 kunden inte kan sälja eller köpa ett finansiellt instrument vid en viss önskad tidpunkt på grund av att omsättningen i det finansiella instrumentet är lågt.

Ränterisk – risken att det finansiella instrumentet kunden placerat i minskar i värde på grund av 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 att göra **framtida vinster**. Den framtida **utvecklingen i omvärlden** av konjunktur, teknik, lagstiftning, konkurrens och så vidare 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**, till exempel förändringar i bolagets ledning och organisation, produktionsstörningar kan starkt påverka bolagets framtida förmåga att skapa vinster såväl på kort som lång sikt. Aktiebolag kan i värsta fall gå så dåligt att de måste försättas i **konkurs**. Aktiekapitalet, det vill säga 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, bland annat 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 kontanter (likvida medel) eller att få fram likvida medel. Dessutom har de ofta olika uppfattning 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 så vill de sälja och då uppstår ett säljtryck från många säljare. Vid köptryck stiger kursen och vid säljtryck faller den.

Omsättningen, det vill säga 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 (såsom Stockholmsbörsen) har ofta en högre likviditet. Olika aktier kan under dagen eller under längre perioder uppvisa olika rörlighet i kurserna (**volatilitet**), det vill säga 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 bland annat i de flesta större dagstidningarna, 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 vanligtvis innebär en skillnad i röstvärde mellan aktierna. A-aktier ger normalt en röst medan B-aktier ger en **begränsad rösträtt**, oftast en tiondel röst. Skillnaderna i rösträtt beror bland annat 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.

Preferensaktier är aktier som vid utdelning eller likvidation har företrädesrätt framför andra aktier, exempelvis stamaktier. Villkoren för preferensaktier kan vara utformade på olika sätt och de finns i bolagsordningen.

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, till exempel på grund av att kursen/marknadspriset på aktien har stigit kraftigt. Genom att dela upp varje aktie på två eller flera aktier genom en så kallad **split**, minskas kvotvärdet och samtidigt sänks kursen på aktierna. Efter en split är dock aktieägarens kapital oförändrat, men detta blir då fördelat på ett större antal 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 därmed en högre kurs per aktie.

3.1.5 Marknadsintroduktion, privatisering och uppköp

Marknadsintroduktion innebär att aktier i ett bolag introduceras på aktiemarknaden, det vill säga 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 har 90 procent eller mer av det totala antalet aktier i det uppköpta bolaget, kan uppköparen begära **tvångsinlösen** av kvarstående aktier från de ägare som ej accepterat uppköps-erbjudandet. 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 i en **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 utan värde.

Aktiebolag kan även genomföra så kallad **riktad nyemission**, vilket genomförs som en nyemission men enbart riktad till en viss krets investerare. Aktiebolag kan även genom så kallad **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 så kallad **utspädning** av befintliga aktieägars 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 så kallad **fondemission**. Vid fondemission tas det hänsyn till antalet aktier som varje aktieägare redan har. Antalet nya aktier som tillkommer genom fondemissionen sätts i förhållande till hur många aktier ägaren tidigare hade. Genom fondemissionen får aktieägaren fler aktier, men ägarens andel av bolagets ökade aktiekapital förblir oförändrad. Kursen på aktierna sänks vid en fondemission, men genom ökningen av antalet aktier bibehåller aktieägaren ett oförändrat marknadsvärde på sitt placerade kapital. Ett annat sätt att genomföra fondemission är att bolaget **skriver upp** kvotvärdet på aktierna. Aktieägaren har efter uppskrivning ett oförändrat antal aktier och marknadsvärde på sitt placerade kapital.

3.2 Allmänt om aktierelaterade instrument

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

3.2.1 Strukturerade produkter



Indexobligationer/aktieindexobligationer är obligationer där avkastningen istället för ränta är beroende till exempel av ett aktieindex. Utvecklas indexet positivt följer avkastningen med. Vid en negativ indexutveckling kan avkastningen utebli. Obligationen återbetalas dock med sitt nominella belopp på inlösendagen så länge emittenten (utgivaren) kan fullfölja sina åtaganden och har på så sätt en begränsad förlustrisk jämfört med exempelvis aktier och fondandelar.

Risken med en placering i en aktieindexobligation kan, förutom eventuellt erlagd överkurs, definieras som den alternativa avkastningen, det vill säga den avkastning investeraren skulle ha fått på det investerade beloppet med en annan placering. Emittenten som ska lösa in obligationen är ofta en bank. Det finns en risk att den emitterande banken inte kan stå upp för sina åtaganden och återbetala det kapitalskyddade beloppet. Det kallas för emittentrisk.

Indexobligationer kan ha olika benämningar såsom aktieindexobligationer, SPAX, aktieobligationer, kreditkorgsobligationer, räntekorgsobligationer, valutakorgsobligationer. Beroende på vilket underliggande tillgångsslag som bestämmer obligationens avkastning. När man talar om indexobligationer så benämns dessa oftast också som kapitalgaranterade eller kapitalskyddade produkter. Med dessa begrepp avses att beskriva, som ovan nämnts, att oavsett om produkten ger avkastning eller ej så återbetalas det nominella beloppet, alltså vanligtvis detsamma som investeringsbeloppet minskat med eventuellt erlagd överkurs, förutsatt att emittenten kan fullfölja sina åtaganden. Kapitalskyddet gäller således inte om emittenten försätts i konkurs eller blir föremål för företagsrekonstruktion med offentligt ackord (nedsättning av fordringsbeloppet). Banker, andra kreditinstitut och värdepappersbolag kan i stället bli föremål för resolution. Det innebär att staten kan ta kontroll över Coeli och dess förluster kan komma att hanteras genom att dess aktie- och fordringsägare får sina innehav nedskrivna och/eller för fordringsägare får sina fordringar konverterade till aktieinnehav (skuldnedskrivning eller bail-in).

Sprinter/Indexcertifikat är en liknande produkt som aktieindexobligation men med skillnaden att den oftast inte är fullt kapitalskyddad. I dessa instrument använder man sig av begreppet kursfallsskydd/riskbarriär vilket innebär att investeraren får det nominella beloppet tillbaka så länge indexet inte gått under barriärnivån för kursfallsskyddet/riskbarriären på förfallodagen. Dessa instrument har också ofta en hävstång vilket gör att investeraren kan få ta större del av indexets svängningar, både om indexet går upp och om det faller.

Autocall är en produkt som syftar till att ge en kvartalsvis, halvårsvis eller årligt utdelande kupong även om de underliggande marknaderna rör sig uppåt, i sidled eller utvecklas svagt negativt. För att kupongen skall utbetalas sätts vissa förutbestämda kriterier upp. Autocallen är inte kapitalskyddad utan kapitalet är endast skyddat ner till en viss nivå. Om indexen går under dessa nivåer på slutdagen kan investeraren förlora hela eller delar av det insatta beloppet.

Kreditcertifikat är en kreditlänkad placering som bygger på att investeraren tar kreditrisk i framförallt företag. Placeringen syftar till att skapa en räntelik placering men med något högre avkastningsmöjligheter. Den risken kunden tar består av att de underliggande bolag kunden investerar i kan få betalningsproblem och därmed ställa in sina betalningar. Risken är då att det inträffar kreditrisker som gör att delar av kapitalet kan gå förlorat.

3.2.2 Depåbevis

Svenskt depåbevis är ett bevis om rätt till utländska aktier som utgivaren av beviset förvarar/innehar för innehavarens räkning.

Depåbevis handlas precis som aktier på en reglerad marknad eller 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 eventuell valutarisk beaktas.

3.2.3 Konvertibler

Konvertibler (konverteringslån eller konvertibler) är räntebärande värdepapper (lån till utgivaren/emittenten av konvertibeln) som inom en viss tidsperiod kan bytas ut mot aktier. Avkastningen på konvertiblerna, det vill säga 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, det vill säga en fast, garanterad avkastning. Om de underliggande aktierna eller index utvecklas positivt återbetalas det placerade beloppet plus den fasta avkastningen. Om de underliggande aktierna eller index däremot skulle falla, finns det en risk att innehavaren i stället för det placerade beloppet kan få en eller flera aktier som ingår i den omvända konvertibeln eller motsvarande kontantlikvid.

3.2.5 Aktieoptioner och aktieindexoptioner

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

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

3.2.6 Aktieterminer och aktieindexterminer

En **termin** 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, till exempel 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 värdeförändringen dag för dag av underliggande tillgång. För en forward sker avräkning först i anslutning till instrumentets slutdag.

3.2.7 Warranter



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

3.2.8 Hävstångscertifikat

Hävstångscertifikat, som ofta kallas enbart **certifikat** eller i vissa fall **bevis**, är ofta en kombination av till exempel en köp- och en sälloption och är beroende av en underliggande tillgång, såsom exempelvis en aktie, ett index eller en råvara. Ett certifikat har inget nominellt belopp. Hävstångscertifikat ska inte förväxlas med till exempel företagscertifikat, som är ett 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 förloras. Motsvarande resonemang kan i många fall gälla även för optioner och warranter.

4. Ränterelaterade instrument

Ett **räntebärande finansiellt instrument** är en **fordringsrätt** på utgivaren (emittenten) av ett lån. Avkastning lämnas normalt i form av **ränta**. Det finns olika former av räntebärande instrument. Hur en ränterelaterad produkt är konstruerat beror på vilken emittent som givit ut produkten, 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 produkten med rabatt (**diskonteringspapper**). Vid försäljningen beräknas priset på produkten 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 så kallad **nollkupongskonstruktion**.

Ytterligare en form för räntebärande obligationer är statens **premieobligationer** där låneräntan lottas ut bland innehavarna av premieobligationer. Det förekommer även räntearrangeringar 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 på grund av att emittenten kanske inte klarar att **återbetala** lånet (kreditrisk). Lån för vilka fullgod säkerhet för återbetalningen har ställts är därvid typiskt sett mindre riskfyllda än lån utan säkerhet. Rent allmänt kan dock sägas att risken för förlust på räntebärande instrument kan anses som lägre än för aktier. Ett räntebärande instrument utgivet av en emittent med hög kreditvärdighet kan således vara ett bra alternativ för den som vill minimera risken att sparkapitalet minskar i värde och kan vara att föredra vid ett kortsiktigt sparande. Även vid långsiktigt sparande där kapitalet inte ska äventyras, till exempel för pensionsåtaganden, är inslag av räntebärande placeringar mycket vanliga. Nackdelen med en räntebärande placering

är att den i regel ger en låg värdestegring. Exempel på räntebärande placeringar är sparkonton, privatobligationer och räntefonder.

Kurserna fastställs varje dag på såväl instrument med kort löptid (mindre än ett år), till exempel statsskuldväxlar, som på instrument med längre löptider, till exempel obligationer. Detta sker på penning- och obligationsmarknaden. Marknadsräntorna påverkas av de analyser och bedömningar som Riksbanken och andra större institutionella marknadsaktörer gör av hur olika ekonomiska faktorer såsom inflation, konjunktur, ränteutvecklingen i Sverige och i andra länder kommer utvecklas på kort och lång sikt. Riksbanken vidtar även penningpolitiska operationer i syfte att styra utvecklingen av marknadsräntorna så att inte inflationen stiger över ett visst mål. De finansiella instrument som handlas på penning- och obligationsmarknaden (**till exempel 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 produkten 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, till exempel **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 ska 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 med flera förekommer med olika slag av underliggande tillgång, till exempel aktier, obligationer, råvaror och valutor. Derivatinstrument kan utnyttjas för att minska risken i en placering.

Kursen i ett derivatinstrument är beroende av kursen i det underliggande instrumentet. En särskild omständighet är att prisutvecklingen på derivatinstrumentet oftast är kraftigare än prisutvecklingen på den underliggande egendomen. Prisgenomslaget kallas **hävstångseffekt** och kan leda till större vinst på insatt kapital än om placeringen hade gjorts direkt i den underliggande egendomen. Å andra sidan kan hävstångseffekten lika väl medföra större förlust på derivatinstrument jämfört med värdeförändringen på den underliggande egendomen, om prisutvecklingen på den underliggande egendomen blir annorlunda än den förväntade. Hävstångseffekten, det vill säga möjligheten till vinst respektive risken för förlust, varierar



beroende på derivatproduktens konstruktion och användningssätt. Stora krav ställs därför på bevakningen av prisutvecklingen på derivatprodukten och på den underliggande egendomen. Investeraren bör i eget intresse vara beredd att agera snabbt, ofta under dagen, om placeringen i derivatinstrument skulle komma att utvecklas i ofördelaktig riktning. Det är också viktigt att i sin riskbedömning beakta att möjligheten att utveckla en position/ett innehav kan försvåras vid en negativ prisutveckling.

6. Fonder och fondandelar

En fond är en "portfölj" av olika slags finansiella instrument, till exempel aktier och obligationer. Fonden ägs gemensamt av alla som sparar i fonden, andelsägarna, och förvaltas av ett fondbolag eller en AIF-förvaltare. 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 Konsumenternas bank- och finansbyrås hemsida, www.konsumentbankbyran.se och Fondbolagens Förenings hemsida, www.fondbolagen.se.

En **aktiefond** placerar allt eller huvudsakligen allt kapital som andelsägarna inbetalat i aktier. **Blandfonder** med både aktier och räntebärande instrument förekommer också, liksom rena **räntefonder** där kapitalet placeras huvudsakligen i räntebärande instrument. Det finns även till exempel **indexfonder** som inte förvaltas aktivt av någon förvaltare utan som istället placerar i finansiella instrument som följer sammansättningen i ett visst bestämt index.

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

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

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

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

Fonder kan också delas in i **värdepappersfonder** (även kallade UCITS-fonder) och **specialfonder**. Samlingsnamnet för dessa är investeringsfonder och båda typerna regleras av den svenska lagen om investeringsfonder. Värdepappersfonder är de fonder som uppfyller det så kallade UCITS-direktivets krav, främst vad gäller placeringsbestämmelser och riskspridning. Såväl svenska som utländska värdepappersfonder (som fått tillstånd i sitt hemland inom EES), får säljas och marknadsföras fritt i samtliga EES-länder. Specialfonder (exempelvis så kallade hedgefonder) följer det så kallade AIFM-direktivet. Dessa fonder avviker på något sätt från reglerna i UCITS-direktivet och det är därför särskilt viktigt för kunden att ta reda på vilka placeringsregler som en specialfond kunden avser att placera i kommer att iakttas. Detta framgår av fondens informationsbroschyr och faktablad. Varje fondbolag är skyldigt att självföretag erbjud potentiella investerare det faktablad som avser fonden. Specialfonder får inte marknadsföras och säljas fritt utanför Sverige. För de fonder som placerar i utländska finansiella instrument tillkommer även en valutarisk (se även avsnitt 2.2 ovan).

Andelsägarna får det antal andelar i fonden som motsvarar andelen insatt kapital i förhållande till fondens totala kapital. Andelarna kan köpas och lösas in genom 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.



ALLMÄNNA AVTALSVILLKOR

ÄNDRING AV ALLMÄNNA AVTALSVILLKOR

Vid ändringar i de *Allmänna avtalsvillkoren* ska Coeli underrätta kunden om dessa med elektroniskt meddelande eller med vanligt brev. Ändringarna ska ha verkan gentemot kunden tidigast sextio (60) kalenderdagar efter det att Coeli i elektroniskt meddelande eller i vanligt brev informerat om ändringen. Om kunden inte godtar ändringarna har kunden rätt att inom nämnda tid säga upp sitt avtal med Coeli i enlighet med villkoren i Allmänna bestämmelser för depå/konto utan iakttagande av den i punkt G. 10 angivna uppsägningstiden. Oaktat ovanstående har Coeli rätt att genomföra icke-materiella ändringar i de allmänna villkoren genom att publicera dessa på Coelis hemsida varvid ändringarna har verkan gentemot kunden från den dagen ändringarna publiceras på hemsidan.

SPRÅK OCH KOMMUNIKATION

Det språk som tillämpas i all kommunikation gentemot Coelis kunder är svenska. Vissa avtalstexter som härrör från en extern samarbetspartner kan dock vara på engelska. Vid marknadsföring av finansiella produkter och tjänster följer Coeli Marknadsföringslagen (2008:486).

De kommunikationskanaler som ska brukas mellan Coeli och kunderna är telefon, post, e-post och Coelis hemsida inklusive kundens Mina sidor på Coelis webbaserade kundportal. Vid sändande och mottagande av order är kommunikationsmetoderna mellan Coeli och kunderna fysiska möten och telefon. Information av allmän karaktär som inte är knuten till kunden personligen publiceras på Coelis hemsida, vilket kunden förstår och samtycker till i samband med att kunden ingår tjänsteavtal med Coeli. För information om och från Coeli, besök gärna vår hemsida www.coeli.se.

Coeli genomför inte köp- eller säljorder som lämnats av kund genom e-postmeddelande utan att Coeli först motringer via telefon för att bekräfta ordern.

Coelis kontorstider är helgfri vardag måndag till fredag 08:00 – 17:00.

ÖVERLÅTELSE

Kunden samtycker till att Coeli får överlåta sina rättigheter och skyldigheter enligt ingångna avtal till annat bolag inom den koncern i vilken Coeli ingår. Kunden kommer att underrättas om sådan överlåtelse i elektroniskt meddelande, eller i vanligt brev, tillställt kunden.

ALLMÄNNA BESTÄMMELSER FÖR DEPÅ/KONTO

Definitioner

I Depå-/kontoavtalet samt i dessa bestämmelser förstås med

- a) **värdepapper**
- b) **dels finansiella instrument**, såsom definierat i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, det vill säga 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;

- c) **dels värdehandling**, varmed avses handling som inte kan bli föremål för handel på kapitalmarknaden, det vill säga aktie eller enkelt skuldebrev som enligt definitionen ovan inte är 1) finansiella instrument, 2) borgensförbindelse, 3) gävbrev, 4) pantbrev eller liknande handling.
- d) **avräkningsnota**, besked om att en order/ett affärsuppdrag har utförts.
- e) **reglerad marknad**, såsom definierat i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, det vill säga ett multilateralt system inom EES som sammanför eller möjliggör sammanförande av ett flertal köp- och säljintressen i finansiella instrument från tredjepart – regelmässigt, inom systemet och i enlighet med icke skönmässiga regler – så att det leder till ett kontrakt.
- f) **handelsplats**, såsom definierat i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, det vill säga en reglerad marknad, en multilateral handelsplattform (MTF-plattform) eller en organiserad handelsplattform (OTF-plattform).
- g) **utförandeplats**, en handelsplats, en systematisk internhandlare eller en marknadsgarant inom EES eller en annan person som tillhandahåller likviditet inom EES.
- h) **handelsplattform**, en MTF-plattform eller en OTF-plattform.
- i) **MTF-plattform**, såsom definierat i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, det vill säga ett multilateralt system inom EES som sammanför flera tredjeparters köp- och säljintressen i finansiella instrument inom systemet och i enlighet med icke skönmässiga regler - så att det leder till ett kontrakt.
- j) **OTF-plattform**, såsom definierat i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, det vill säga 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.
- k) **systematisk internhandlare**, såsom definierat i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, det vill säga ett värdepappersinstitut som i en organiserad, frekvent, systematisk och väsentlig omfattning handlar för egen räkning när det utför kundorder utanför en reglerad marknad eller en handelsplattform, utan att utnyttja ett multilateralt system.
- l) **multilateralt system**, såsom definierat i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, det vill säga ett system där flera tredjeparters köp- och säljintressen i finansiella instrument kan interagera inom systemet.
- m) **förvaring av värdepapper**, såväl förvaring av fysiska värdepapper som sådant förvar av dematerialiserade värdepapper som uppkommer genom registrering i depå.
- n) **depåförande tredjepart**, värdepappersinstitut som på uppdrag av Coeli eller annan depåförande tredjepart förvarar värdepapper i depå för kunders räkning.
- o) **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.
- p) **värdepapperscentral**, såsom definierat i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, det vill säga detsamma som enligt artikel 2.1.1 i förordningen om värdepapperscentraler, i den ursprungliga lydelsen.



- q) **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 för närvarande lördag, midsommarafton, julafton samt nyårsafton).
- r) **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), det vill säga 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.
- s) **SRD II-bolag**, bolag med hemvist inom EES vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad och som omfattas av SRD II.
- t) **intermediär**, såsom definierat i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, dvs. en juridisk person som för aktieägarers eller andra personers räkning förvarar eller administrerar aktier eller för värdepapperskonton.
- u) **SRD II**, Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2017/828 av den 17 maj 2017 om ändring av direktiv 2007/36/EG vad gäller uppmuntrande av aktieägarers långsiktiga engagemang såsom det har implementerats i svensk rätt genom 3 a kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, samt kommissionens genomförandeförordning (EU) 2018/1212 av den 3 september 2018 om fastställande av minimikrav för genomförandet av bestämmelserna i Europaparlamentets och rådets direktiv 2007/36/EG vad gäller identifiering av aktieägare, överföring av information och underlättande av utövandet av aktieägarrättigheter.

A. Förvaring i depå

A.1 Förvaring hos Coeli

A.1.1 Coeli skall i depå registrera sådant värdepapper som mottagits av Coeli för förvaring med mera i depå. Mottagna värdepapper förvaras av Coeli för kundens räkning.

Coeli tar inte emot utsläppsrätter för förvaring under detta depåavtal annat än efter särskild överenskommelse med kunden.

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

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

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

A.1.2 Coeli förbehåller sig rätten att pröva mottagandet av visst värdepapper, se även punkt G.6. Om kunden har flera depåer hos Coeli och kunden inte instruerat Coeli om i vilken depå visst värdepapper ska

registreras, får Coeli självt bestämma i vilken depå registreringen ska ske.

A.1.3 Coeli utför ingen äkthetskontroll av kundens värdepapper.

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

A.1.5 Coeli förbehåller sig rätten att avregistrera värdepapper från kundens depå när den som utgivit värdepapperet försatts i konkurs eller värdepapperet av annat skäl förlorat sitt värde. Om det är praktiskt möjligt och lämpligt ska Coeli, bland annat med beaktande av kundens intresse, i sådant fall försöka registrera värdepapperet i kundens namn.

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

A.1.7 Coelis tjänster enligt Depå-/kontoavtalet och dessa bestämmelser riktar sig inte till fysiska personer bosatta i USA eller juridiska personer med säte i USA eller andra U.S. Persons (som det definieras i vid var tid gällande Regulation S till United States Securities Act 1933) eller till sådana personer i andra länder där det krävs att Coeli har vidtagit registreringsåtgärder eller andra liknande åtgärder.

A.2 Depåförvaring hos tredjepart

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

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

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

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

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

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

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

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

B. Coelis åtaganden avseende värdepapper

B.1 Allmänt

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

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

B.1.3 Coeli vidtar i punkterna B.2-B.4 angivna åtgärder under förutsättning att Coeli i god tid fått fullgod information om den omständighet som föranleder åtgärden genom meddelande från kunden, depåförande tredjepart, emittent, agent (motsvarande) eller värdepapperscentral.

B.1.4 För distribution av årsredovisningar, delårsrapporter, prospekt och annan information ansvarar emittenten. Om kunden i Depå-/kontoavtalet markerat att årsredovisningar med mera önskas från emittent i vilken kunden innehar värdepapper registrerade hos central värdepappersförvarare och registrerade i depån, lämnar Coeli på emittentens begäran, via värdepapperscentral, kundens namn- och adressuppgifter. Prospekt och annan information om erbjudanden distribueras normalt inte av Coeli. Coeli tillhandahåller kunden i stället en sammanfattning av erbjudandet. Kunden får samtidigt en anvisning om var ytterligare information om erbjudandet finns.

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

B.1.6 Coeli får på eget initiativ och efter egen bedömning i varje enskilt fall, oavsett vad som anges i punkt B.2 och B.3 nedan, för kundens räkning vidta eller underlåta att vidta åtgärd som anges i nämnda punkter om Coeli särskilt angivit detta i meddelande om åtgärden till

kunden och denne inte lämnat instruktion om annat inom den svarstid som angetts i meddelandet. Kunden är därefter bunden av åtgärd som Coeli sålunda vidtagit eller underlåtit att vidta på samma sätt som om kunden själv givit uppdrag om åtgärden.

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

B.1.8 Vid Coelis försäljning av rätter enligt nedan får försäljning ske gemensamt för flera kunder och i tillämpliga fall i enlighet med Coelis vid var tid gällande särskilda *Policy för bästa utförande av order*. Likviden ska därvid fördelas proportionellt mellan kunderna.

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

B.1.10 Enligt EU:s förordning (EU) 909/2014 om förbättrad värdepappersavveckling ska en värdepapperscentral debitera respektive kreditera sina deltagare (värdepappersinstituten) sanktionsavgifter vid försenad avveckling av värdepappersaffärer.

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

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

B.2 Svenska finansiella instrument

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

B.2.2 Beträffande aktier åtar sig Coeli att

- mottaga respektive lyfta utdelning. Om kunden har rätt att välja mellan utdelning i kontanter eller i annan form, får Coeli välja utdelning i form av kontanter om kunden inte uttryckligen instruerat om annat;
- vid nyemission avseende aktier i vilka kunden har företrädesrätt, underrätta kunden härom samt biträda kunden med önskade åtgärder i samband därmed. Om instruktion om annat inte lämnats senast tre bankdagar före sista dagen för handel med teckningsrätten har Coeli rätt, men inte skyldighet, att för kundens räkning och förutsatt att Coeli bedömer det som praktiskt möjligt och lämpligt, bland annat med beaktande av kundens intresse, sälja teckningsrätt som inte utnyttjats;



- c. vid offentligt erbjudande om överlåtelse av finansiellt instrument riktat till kunden från emittenten (inlösen/återköp) eller annan (uppköp) underrätta kunden om och efter särskilt uppdrag från kunden biträda denne med önskade åtgärder. (Se också B.2.5.) Motsvarande gäller vid offentligt erbjudande om förvärv av finansiellt instrument riktat till kunden;
- d. såvitt avser aktier i avstämningsbolag underrätta kunden om begärd tvångsinlösen;
- e. såvitt avser aktier i avstämningsbolag vid nedsättning av aktiekapitalet, inlösen eller likvidation mottaga respektive lyfta kapitalbelopp samt annat förfallet belopp; samt
- f. på uppdrag av kunden, under förutsättning att uppdraget är Coeli tillhanda senast tionde bankdagen före sista dag för införande i aktieboken för rätt att delta i bolagsstämma, ombesörja att hos central värdepappersförvarare förvaltarregistrerade aktier rösträttsregistreras i kundens namn under förutsättning att sådan rösträttsregistrering kan ske enligt gängse rösträttsregistreringsrutin hos central värdepappersförvarare.

B.2.3 Beträffande **teckningsoptioner** åtar sig Coeli att

i god tid underrätta kunden om sista dag för aktieteckning och, efter särskilt uppdrag från kunden, söka verkställa kompletteringsköp av teckningsoptioner och verkställa nyteckning av aktier. Om överenskommelse om annat inte träffats, om möjligt, senast före sista dag för handel med teckningsoptioner har Coeli rätt, men inte skyldighet, att för kundens räkning och förutsatt att Coeli bedömer det som praktiskt möjligt och lämpligt, försälja teckningsoption som inte utnyttjats.

B.2.4 Beträffande **inköpsrätter** åtar sig Coeli att

i god tid underrätta kunden om sista dag för köpanmälan och, efter särskilt uppdrag av kunden, söka verkställa kompletteringsköp av inköpsrätt och ombesörja köpanmälan. Om överenskommelse om annat inte träffats senast tre bankdagar före sista dag för handel med inköpsrätten, har Coeli rätt, men inte skyldighet, att för kundens räkning och förutsatt att Coeli bedömer det som praktiskt möjligt och lämpligt, försälja inköpsrätt som inte utnyttjats.

B.2.5 Beträffande **inlösenrätter** åtar sig Coeli att

i god tid underrätta kunden om sista dag för inlösenanmälan och, efter särskilt uppdrag av kunden, söka verkställa kompletteringsköp av inlösenrätt och ombesörja inlösenanmälan. Om överenskommelse om annat inte träffats, om möjligt, före sista dag för handel med inlösenrätten, har Coeli rätt, men inte skyldighet, att för kundens räkning och förutsatt att Coeli bedömer det som praktiskt möjligt och lämpligt, försälja inlösenrätt som inte utnyttjats.

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

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

- a. motta respektive lyfta ränta samt kapitalbelopp eller annat belopp som vid inlösen, utlottning eller uppsägning förfallit till betalning efter det att skuldförbindelsen mottagits;
- b. beträffande premieobligationer dessutom lyfta vinst på premieobligation som enligt dragningslista utfallit vid dragning som skett efter det att premieobligation mottagits av Coeli samt underrätta kunden om utbyte och biträda kunden med önskade åtgärder med anledning därav;
- c. beträffande konvertibler och andra konverteringsbara skuldförbindelser dessutom i god tid underrätta kunden om sista

konverteringsdag samt efter särskilt uppdrag av kunden verkställa konvertering;

- d. vid emission av skuldebrev/skuldförbindelser i vilka kunden har företrädesrätt, för kundens räkning teckna sådana skuldebrev/skuldförbindelser om inte annat överenskomits. Därvid skall gälla vad som angivits ovan i punkt B.2.2 b);
- e. vid offentligt erbjudande om överlåtelse av finansiellt instrument riktat till kunden från emittenten eller annan och som Coeli erhållit information om, på sätt som angetts ovan i punkt B.1.3, underrätta kunden därom och efter särskilt uppdrag av kunden biträda denne med önskade åtgärder i samband därmed. Motsvarande gäller vid offentligt erbjudande om förvärv av finansiellt instrument riktat till kunden, samt
- f. vid meddelande om förtida inlösen och kallelse till fordringshavarmöte eller liknande förfarande avseende skuldebrev/skuldförbindelser i vilka kunden är innehavare och som Coeli erhållit information om, på sätt som angivits ovan i punkt B.1.3, underrätta kunden därom och efter särskild överenskommelse med kunden biträda denne i samband därmed.
- g. beträffande strukturerade produkter som är skuldebrev, lyfta ränta, utdelning och kapitalbelopp.

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

B.3 Utländska finansiella instrument

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

B.3.2 I fråga om utländska aktier registrerade hos värdepapperscentral eller motsvarande utanför EES åtar sig inte Coeli att genomföra rösträttsregistreringar inför bolagsstämma om inte Coeli särskilt informerat kunden om det. Det innebär att kunden inte kommer att kunna rösta på bolagsstämma om inte Coeli informerat kunden om Coelis avsikt att tillhandahålla hjälp med rösträttsregistrering. En förutsättning för rösträttsregistrering är att kunden följer Coelis instruktioner och t.ex. tillhandahållit dokument och information som är nödvändiga för rösträttsregistreringen.

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

B.3.3 Beträffande andra utländska finansiella instrument än de i föregående punkt angivna omfattar Coelis åtagande endast att vidta de åtgärder Coeli åtagit sig i särskilt avtal med kunden.

B.3.4 Kunden är införstådd med att kundens rättigheter avseende utländska finansiella instrument kan variera beroende på tillämplig utländsk lag eller regelverk. Kunden är även införstådd med att Coeli, då



åtgärd avser utländska finansiella instrument, ofta kan komma att tillämpa andra tidsfrister gentemot kunden än de som tillämpas i det land där åtgärd skall verkställas.

B.5 Svenska och utländska värdehandlingar

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

B.6 Aktier i SRD II-bolag

B.6.1 Coeli åtar sig vad gäller aktier i ett SRD II-bolag att

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

C. Till depån anslutna konton

C.1 Till depån är anslutet ett eller flera konton. Ett anslutet konto förs i svenska kronor.

C.2 På anslutet konto får Coeli insätta medel som utgör förskott för köpuppdrag eller likvid för säljuppdrag (eller motsvarande), avkastning på förvaldade värdepapper samt medel som kunden i annat fall överlämnat till Coeli eller som Coeli uppburit för kundens räkning och som har samband med depån, såvida kunden inte anvisat Coeli annat konto för insättningen.

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

C.4 Medel i utländsk valuta som Coeli betalar respektive tar emot för kundens räkning ska innan beloppet sätts in eller tas ut omräknas till svenska kronor genom Coelis försorg enligt av Coeli vid var tid tillämpade villkor.

D. Pant

D.1 Bestämmelser om pantförskrivning finns i Allmänna avtalsvillkor och i Depå-/kontoavtalet under punkten Pantsättning.

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

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

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

D.5 Om kunden inte fullgör sina förpliktelser gentemot Coeli enligt Depå-/kontoavtalet eller skyldigheter som uppkommit i samband med kundens transaktioner med finansiella instrument får Coeli ta panten i

anspråk på det sätt Coeli finner lämpligt. Coeli ska förfara med omsorg och, om så är möjligt och det enligt Coelis bedömning kan ske utan nackdel för Coeli, i förväg underrätta kunden härom. Coeli får bestämma i vilken ordning ställda säkerheter (panter, borgensåtaganden med mera) ska tas i anspråk.

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

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

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

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

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

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

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

D.10 Kunden får inte utan att samtycke dessförinnan lämnats av Coeli till annan pantsätta egendom som är pantsatt enligt dessa Allmänna villkor och bestämmelserna i Depå-/kontoavtalet.

Sådan pantsättning till annan ska göras enligt Coelis anvisningar med utnyttjande av formulär som Coeli har godkänt. Sker pantsättning i strid mot denna bestämmelse äger Coeli säga upp Depå-/kontoavtalet till omedelbart upphörande utan iakttagande av i punkt G.10 nedan nämnd uppsägningstid.

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

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

E: Handel med värdepapper och depån

E.1 På uppdrag av kunden - även innefattande vad kunden och Coeli eventuellt har kommit överens om i särskilt avtal om handel via



elektroniskt medium - utför Coeli köp och försäljning av finansiella instrument samt andra uppdrag avseende handel med finansiella instrument. Efter fullgörandet och om förutsättningar härför föreligger registrerar Coeli dessa transaktioner i kundens depå.

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

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

E.4 Coeli ska samtidigt med att säljuppdrag lämnas få fri dispositionsrätt till de finansiella instrument som uppdraget omfattar. Vid köpuppdrag ska kunden senast på likviddagens morgon [kl. 08.00] hålla tillräckliga medel tillgängliga för Coeli ska kunna avveckla kundens förvärvade finansiella instrument. Coeli har dock rätt att avveckla kundens affärer med finansiella instrument även om kunden inte hållit berörda finansiella instrument fritt disponibla för Coeli eller tillräckliga medel funnits tillgängliga.

För affärer med finansiella instrument som regleras av EU:s förordning (EU) 909/2014 om förbättrad värdepappers-avveckling har Coeli i vissa fall en skyldighet att slutligt genomföra en faktisk avveckling (helt eller delvis) eller betala kontantersättning, se punkt E.10 nedan. Ytterligare reglering om utförande och avveckling av kundens order finns i allmänna villkor för handel med finansiella instrument och i förekommande fall i andra avtal eller villkor mellan kunden och Coeli.

E.5 Kunden ska ersätta Coeli för de kostnader, avgifter utlägg, eller förpliktelser som Coeli kan komma att ådra sig i samband med utförande, inklusive avveckling, av kundens affärer med finansiella instrument. Om det inte finns tillräckliga medel på kontot för att avveckla en genomförd köporder och Coeli enligt stycket ovan ändå avvecklar affären har Coeli rätt att belasta kontot med aktuell köplikvid och den övertrassersranta som gäller enligt de bestämmelser som Coeli vid var tid allmänt tillämpar för konto av aktuellt slag.

E.6 Kunden är medveten om att Coeli spelar in och bevarar telefonsamtal och annan elektronisk kommunikation som kan antas leda till transaktion, exempelvis i samband med att kunden lämnar Coeli 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 Coeli har rätt att ta ut en skälighetsavgift.

E.7 I och med att kunden undertecknar avtalet eller tar Coelis tjänster i anspråk vad avser handel med finansiella instrument är kunden bunden

av Coelis vid var tid gällande särskilda *Policy för bästa utförande av order* och de villkor som vid var tid gäller för handel med visst finansiellt instrument. Med sådana villkor förstås dels vid var tid gällande Allmänna villkor för handel med finansiella instrument, villkor i orderunderlag och villkor i av Coeli upprättad avräkningsnota, dels regler antagna av Coeli, svensk eller utländsk emittent, utförandeplats, central motpart (CCP) eller värdepapperscentral. Det åligger kunden att hålla sig underrättad om och följa nu nämnda villkor och regler. Coeli ska på kunds begäran tillhandahålla kunden gällande policy och villkor som avses i detta stycke.

E.8 Enligt Allmänna villkor för handel med finansiella instrument äger Coeli rätt att makulera köp eller försäljning där avslut träffats för kundens räkning i den omfattning som avslutet makulerats av aktuell utförandeplats. Samma rätt gäller om Coeli i annat fall finner makulering av avslut vara påkallad med hänsyn till att ett uppenbart fel begåtts av Coeli, 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 registrerats i kundens depå kommer Coeli att korrigera och redovisa makuleringen för kunden.

E.9 För den händelse någon av parterna skulle försättas i konkurs eller företagsrekonstruktion skulle beslutas för kunden, enligt lagen (1996:764) om företagsrekonstruktion, ska samtliga utestående förpliktelser med anledning av handel med finansiella instrument mellan parterna avräknas mot varandra genom slutavräkning per den dag sådan händelse inträffar. Vad som efter sådan slutavräkning tillkommer ena parten är omedelbart förfallet till betalning.

E.10 Enligt EU:s förordning (EU) 2018/1229 om avvecklingsdisciplin ska berörda parter - clearingmedlem, handelsplatsdeltagare respektive motpart i enskild värdepappersaffär - i de fall en värdepappersaffär inte kan avvecklas i sin helhet - genomföra ersättningsköp, avveckla den del av värdepappersaffären som kan avvecklas eller betala kontantersättning.

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

F. Skatter

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

F.2 Coeli kan, till följd av svensk/utländsk lag, svensk/utländsk myndighets föreskrift eller beslut, mellanstatligt avtal eller Coelis avtal med svensk/utländsk myndighet vara skyldigt att för kundens räkning vidta åtgärder beträffande skatt och andra avgifter grundat på



utdelning/ränta/avyttring/innehav avseende kundens värdepapper. Det åligger kunden att tillhandahålla den information, inkluderande undertecknande av skriftliga handlingar, som Coeli bedömer vara nödvändig för att fullgöra sådan skyldighet.

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

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

G. Övriga bestämmelser

G.1 Avgifter.

För förvaring samt för övriga tjänster enligt dessa bestämmelser uttages avgifter enligt vad Coeli meddelat kunden vid öppnandet av depån eller senare på sätt som anges i punkt G.13.

Avgifter debiteras anslutet konto i svenska kronor om inte Coeli meddelar annat. Upplysning om gällande avgifter kan på begäran erhållas hos Coeli.

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

G.2 Meddelande från Coeli

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

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

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

Meddelande genom Coelis internetjänst, e-post eller annan elektronisk kommunikation ska anses ha kommit kunden tillhanda vid avsändandet om det sänts till av kunden uppgivet nummer eller elektronisk adress. Om ett sådant meddelande når kunden på icke normal kontorstid ska meddelandet anses ha kommit mottagaren tillhanda vid början av påföljande bankdag.

G.3 Meddelande till Coeli

Kunden kan lämna meddelanden till Coeli via e-post (info@coeli.se), genom att besöka Coeli eller genom att skicka brev. Meddelande i form av brev från kunden ska ställas till Coelis kontor i Stockholm. Adressen är Coeli, Box 3317, 103 66 Stockholm. Detta gäller såvida Coeli inte begärt svar till annan adress.

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

G.4 Utlämnande av uppgift till annan

Coeli kan, till följd av svensk/utländsk lag, svensk/utländsk myndighets föreskrift eller beslut, mellanstatligt avtal och/eller Coelis 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 bestämmelser. Det åligger kunden att på begäran av Coeli lämna den information, inkluderande skriftliga handlingar, som Coeli bedömer vara nödvändig för att fullgöra sådan skyldighet.

G.5 Redovisning

Redovisning för depån och anslutna konton lämnas - om inte särskilt avtal träffats om annat - minst kvartalsvis, såvida inte en sådan översikt har tillhandahållits i något annat regelbundet utdrag. Kunden godkänner att redovisning tillhandahålls genom Coelis internetjänst.

Coeli ansvarar inte för riktigheten av information om värdepapper som inhämtats av Coeli från extern informationslämnare.

G.6 Felaktig förteckning i depån

Om Coeli av misstag skulle förteckna värdepapper i kundens depå eller sätta in medel på till depån anslutet konto, äger Coeli rätt att korrigera förteckningen eller insättningen i fråga. Om kunden förfogat över av misstag förtecknade värdepapper eller insatta medel, ska kunden snarast möjligt till Coeli återlämna värdepapperen eller återbetala de medel som erhållits vid avyttringen eller insättningen. Om kunden underlåter detta äger Coeli rätt att, vid kundens förfogande över värdepapper, köpa in värdepapperen i fråga och belasta kundens konto med vad som erfordras för betalning av Coelis fordran i anledning härav samt, vid kundens förfogande över medel, belasta kundens konto med beloppet i fråga.

Kunden har inte rätt att ställa några krav gentemot Coeli med anledning av sådana misstag.

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

G.7 Kunds uppgiftsskyldighet och utlämnande av uppgift till annan

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

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

Sådan information, jämte handlingar, kan även avse kundens bakomliggande kund, om kundens uppdrag till Coeli avsett ett uppdrag för en kunds räkning. Kunden är införstådd med att Coeli kan vara



skyldigt att till annan lämna uppgift om kundens (eller kundens kunds) förhållanden på grund av uppdrag relaterat till dessa allmänna bestämmelser.

G.8 Begränsning av Coelis ansvar

Coeli är inte ansvarigt för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Coeli självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Coeli, om det varit normalt aktsamt.

Coeli 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 Coeli 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. Coeli svarar inte för skada som uppkommer för kunden eller annan med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Coeli beträffande finansiella instrument.

Coeli ansvarar inte för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av Coelis grova vårdslöshet.

Föreligger hinder för Coeli, på grund av omständighet som anges i första stycket, att helt eller delvis utföra åtgärd enligt dessa Allmänna bestämmelser eller köp- eller säljuppdrag avseende finansiella instrument får åtgärd uppskjutas till dess hindret har upphört. Om Coeli till följd av sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning/ leverans, ska Coeli respektive kunden inte vara skyldig att erlagga ränta. Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

G.9 Avstående från uppdrag

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

G.10 Uppsägning

Coeli kan säga upp Depå-/kontoavtalet till upphörande en månad efter det att kunden enligt punkten G.2 ska anses ha fått meddelandet.

Kunden kan säga upp avtalet per brev, muntligen vid besök på kontor, via telefon eller via e-post till upphörande en månad efter det Coeli enligt punkt G.2 ska anses ha fått meddelandet.

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

Vid Depå-/kontoavtalet upphörande ska parterna genast reglera samtliga sina förpliktelser enligt dessa bestämmelser. Depåavtalet gäller dock i tillämpliga delar intill dess part fullgjort samtliga sina åtaganden gentemot motparten. Vidare får var och en av Coeli och kunden säga

upp uppdrag enligt dessa bestämmelser avseende visst värdepapper på samma villkor som anges ovan.

Coeli har rätt att säga upp Depå-/kontoavtalet med omedelbar verkan om, enligt Coelis bedömning:

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

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

G.11 Reglering av förpliktelser

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

- på det sätt Coeli finner lämpligt, sälja eller på annat sätt avveckla värdepapper på depån vid tidpunkt som Coeli väljer och, om värdepapperen saknar värde, låta förstöra respektive avregistrera dessa,
- beträffande finansiella instrument som registreras enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument; för kundens räkning öppna VP-konto eller motsvarande hos värdepapperscentral och till sådant konto överföra de finansiella instrumenten,
- beträffande värdepapper i dokumentform, om hinder inte föreligger mot utlämnande på grund av lag eller avtal, på betryggande sätt och på bekostnad av kunden sända värdepapperen till kundens adress som är känd för Coeli; samt
- beträffande belopp från försäljning eller avveckling av värdepapper enligt ovan, om det är möjligt: a) sätta in beloppet



- på konto som kunden har hos Coeli, b) för kundens räkning öppna konto i Coeli och betala ut pengarna dit, eller c) betala ut beloppet till kunden enligt den betalningsrutin som Coeli tillämpar,
- vid försäljning av värdepapper ska Coeli förfara med normal aktsamhet. Coeli ansvarar dock inte för den värdeutveckling som värdepapperen kan komma att ha efter försäljningen eller för eventuell kapitalbeskattning (eller andra skattekonsekvenser). Coeli får ta betalt för vidtagna åtgärder samt för kostnaderna för avvecklingen genom avdrag från försäljningslikviden. Eventuellt överskott enligt med fjärde strecksatsen i stycket ovan, medan eventuellt underskott omgående ska ersättas av kunden.

G.12 Begränsning av åtaganden och förhållande till andra avtal

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

G.13 Ändring av de Allmänna bestämmelserna och avgifter

Ändringar av Depå-/kontoavtalet och dessa Allmänna bestämmelser eller Coelis avgifter ska ha verkan gentemot kunden från och med sextionde kalenderdagen efter det att kunden enligt punkt G.2 ska anses ha mottagit meddelande om ändringen. Om kunden inte godtar ändringen har hen rätt att inom nämnda tid säga upp Depå-/kontoavtalet enligt dessa bestämmelser till upphörande utan iakttagande av i punkt G.10 ovan nämnd uppsägningstid.

G. 14 Information om stängning av internettjänst vid planerat underhåll

Vid stängning av internettjänst för planerat underhåll m.m. ska Coeli i god tid informera kunden om detta via Coelis internettjänst.

ALLMÄNNA VILLKOR FÖR INVESTERINGSSPARKONTO

Definitioner

I dessa bestämmelser förstås med

- a) **Annat Eget Konto:** sådan depå och/eller konto som inte är ett Investeringsparkonto och som kunden, eller Coeli för kundens räkning, har öppnat hos Coeli eller som kunden har öppnat hos ett annat institut.
- b) **Avtalet:** det av parterna undertecknade avtalet om Investeringsparkonto inklusive Coelis vid var tid gällande Allmänna villkor för investeringsparkonto, Allmänna bestämmelser för depå/konto, Allmänna villkor för handel med finansiella instrument samt Coelis *Policy för bästa utförande av order*.
- c) **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.
- d) **EES:** Europeiska ekonomiska samarbetsområdet.
- e) **Finansiella instrument:** sådana instrument som avses i lagen om värdepappersmarknaden.
- f) **Fondandelar:** andelar i en värdepappersfond eller specialfond som avses i lagen om värdepappersfonder och lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder.
- g) **Godkända investeringstillgångar:** sådana godkända investeringstillgångar som enligt lagen om

investeringsparkonto och avtalet vid var tid får förvaras på investeringsparkontot.

- h) **Investeringsföretag:** sådant svenskt värdepappersbolag, svenskt kreditinstitut, utländskt värdepappersföretag och utländskt kreditinstitut som enligt lagen om investeringsparkonto får ingå avtal om investeringsparkonto.
- i) **Investeringstillgångar:** tillgångar som enligt lagen om investeringsparkonto får förvaras på ett Investeringsparkonto, det vill säga sådana finansiella instrument som (i) är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES, (ii) handlas på en MTF-plattform eller (iii) utgör fondandelar. Betydande ägarandelar och kvalificerade andelar är inte investeringstillgångar.
- j) **Investeringsparkonto:** sådant konto som uppfyller kraven i lagen om investeringsparkonto.
- k) **Kontofrämmande tillgång:** sådant finansiellt instrument som inte är en investeringstillgång.
- l) **Kvalificerade andelar:** sådana aktier och andra finansiella instrument i eller avseende fåmansföretag som omfattas av särskilda beskattningsregler i inkomstskattelagen.
- m) **MTF-plattform:** detsamma som i lagen om värdepappersmarknaden, det vill säga ett multilateralt system inom EES som sammanför flera tredjeparters köp- och säljintressen i finansiella instrument – inom systemet och i enlighet med icke-skönsmässiga regler – så att det leder till ett kontrakt.
- n) **Närstående:** sådan person som omfattas av definitionen av närstående i inkomstskattelagen.
- o) **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 investeringstillgångar samt kontanta medel, om inte annat framgår av avtalet.

1.2 Information om vilka finansiella instrument som utgör godkända investeringstillgångar återfinns i Coelis förhandsinformation om investeringsparkonto.

1.3 I avsnittet Investeringskonto i *Förköpsinformation* finns information kring godkända investeringstillgångar och kontofrämmande tillgångar. På kundens begäran kan Coeli även tillhandahålla en aktuell lista över godkända Investeringstillgångar direkt till kunden.

1.4 Det åligger kunden att vid var tid hålla sig uppdaterad om vilka tillgångar som får förvaras på Investeringsparkontot. Coeli avser att följa upp, kontrollera och stödja kunden gällande information om godkända investeringstillgångar. Detta görs genom att kontrollera tillgångar vid köp samt följa upp eventuella förändringar av redan innehavda tillgångar eller instrument kopplade till redan innehavda innehav såsom olika rätter vid emissioner.

1.5 Ett finansiellt instrument är förvarat på Investeringsparkontot när Coeli har förtecknat det på kontot.

2. Överföring av finansiella instrument till Investeringsparkontot

2.1 Överföring från eget konto

2.1.1 Kunden får överföra endast godkända investeringstillgångar som kunden själv äger till Investeringsparkontot. En sådan överföring kan ske från ett annat eget konto eller från ett annat eget Investeringsparkonto. Sker överföringen från ett annat eget konto betraktas överföringen skatterettsligt som en avyttring.



2.1.2 Kunden får varken överföra investeringstillgångar som inte är godkända av Coeli eller kontofrämmande tillgångar till Investeringsparkontot.

2.2 Överföring från annan person

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

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

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

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

2.2.3 kontofrämmande tillgångar får överföras till Investeringsparkontot av en annan person endast om tillgångarna överförs till kontot i samband med kundens förvärv av tillgångarna och förvärvet har skett:

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

2.2.4 sådana finansiella instrument som avses i 2.2.1- 2.2.3 får dock inte överföras till Investeringsparkontot om förvärvet grundas på betydande ägarandelar, kvalificerade andelar eller på sådana kontofrämmande tillgångar som vid tidpunkten för förvärvet förvarades på Investeringsparkontot med stöd av 4.3.3.

2.2.5 betydande ägarandelar eller kvalificerade andelar får inte överföras till Investeringsparkontot med tillämpning av 2.2.3 punkten 1.

3. Överföring av finansiella instrument från Investeringsparkontot

3.1 Överföring till eget konto

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

3.1.2 Kunden får inte överföra investeringstillgångar från Investeringsparkontot till ett annat eget konto.

3.1.3 Kunden får överföra kontofrämmande tillgångar från Investeringsparkontot till ett annat eget konto.

3.2 Överföring till annan person

3.2.1 Kunden får överföra investeringstillgångar och kontofrämmande tillgångar från Investeringsparkontot till en annan person endast om kunden genom försäljning, byte eller liknande har överlåtit tillgångarna:

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

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

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

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

4. Tillfällig förvaring av vissa typer av finansiella instrument

4.1 Allmänt

4.1.1 Det som framgår av avsnitt 4.2 och 4.3 utgör en uttömmande uppräkningslista av de situationer då investeringstillgångar som inte är godkända av Coeli och vissa typer av kontofrämmande tillgångar tillfälligt får förvaras på Investeringsparkontot.



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

4.2 Investeringstillgångar som inte är godkända av Coeli

4.2.1 Investeringstillgångar som inte är godkända av Coeli får förvaras på Investeringsparkontot till och med den sextionde (60) dagen efter utgången av det kvartal då tillgångarna blev klassificerade som sådana tillgångar eller blev förtecknade på kontot. Tillgångarna ska, även om de

4.3 Vissa typer av konförmmande 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 framgår av 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 eller blev förtecknade på kontot. Tillgångarna ska, även om de under tidsfristen övergår till att klassificeras som andra tillgångar, flyttas ut från Investeringsparkontot senast denna dag.

4.3.2 Andra konförmmande tillgångar än betydande ägarandelar eller kvalificerade andelar och som var investeringstillgångar 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 2.2.3 punkterna 2–5, får förvaras på Investeringsparkontot till och med den sextionde (60) dagen efter utgången av det kvartal då tillgångarna blev klassificerade som sådana tillgångar respektive blev förtecknade på kontot.

4.3.3 Andra konförmmande 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) investeringstillgångar som inte är godkända av Coeli eller (ii) konförmmande tillgångar förvaras på Investeringsparkontot, så snart som möjligt informera Coeli om detta.

4.4.2 Coeli ska inom fem (5) dagar från det att det kommit till Coelis kännedom att konförmmande 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 Coeli anses ha fått kännedom om att konförmmande tillgångar förvaras på Investeringsparkontot när tjugofem (25) dagar har gått från utgången av det kvartal då de konförmmande tillgångarna först förvarades på Investeringsparkontot i egenskap av konförmmande tillgångar. Detta gäller dock inte för betydande ägarandelar eller kvalificerade andelar eller sådana konförmmande tillgångar som förvaras på kontot med stöd av 4.3.3.

4.5 Flytt av investeringstillgångar som inte är godkända av Coeli och av konförmmande tillgångar

4.5.1 Kunden ska, inom de tidsfrister som anges i avsnitt 4.2 och 4.3 ovan, flytta investeringstillgångar som inte är godkända av Coeli och/eller konförmmande tillgångar från Investeringsparkontot. En sådan flytt kan ske antingen genom att kunden, i enlighet med avtalet, överför tillgångarna till ett annat förvar eller genom att kunden överlåter tillgångarna.

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

4.5.3 Om kunden inte senast sju (7) dagar före de tidpunkter som anges i 4.3.1 - 4.3.3 har överlåtit konförmmande tillgångar som tillfälligt förvaras på Investeringsparkontot eller anvisat Coeli till vilket annat eget konto sådana tillgångar ska överföras, får Coeli efter eget bestämmande välja mellan att för kundens räkning (i) överföra tillgångarna till annat eget konto i Coeli eller (ii) vid den tidpunkt och på det sätt som Coeli bestämmer, avyttra hela eller delar av kundens innehav av tillgångarna.

5. Kontanta medel

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

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

6. Ränta, utdelning och annan avkastning

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

6.2 Kunden ansvarar för att ränta, utdelning och annan avkastning som är hänförlig till betydande ägarandelar, kvalificerade andelar eller sådana konförmmande tillgångar som förvaras på Investeringsparkontot med stöd av 4.3.3 inte överförs till Investeringsparkontot. Om kunden inte har lämnat någon annan anvisning får Coeli efter eget bestämmande överföra sådan ränta, utdelning och annan avkastning till ett annat eget konto i Coeli.

7. Åtaganden avseende förvarade finansiella instrument

7.1 Coelis åtaganden vad gäller de tillgångar som förvaras på Investeringsparkontot följer de av Coelis vid var tid gällande Allmänna bestämmelser för depå/konto.

7.2 Coeli förbehåller sig rätten att inte genomföra de åtaganden som framgår av Allmänna bestämmelser för depå/konto, om detta skulle strida mot bestämmelserna i avtalet eller lagen om investeringssparkonto.

8. Handel med finansiella instrument

8.1 Allmänt

8.1.1 Vid köp och försäljning av tillgångar på Investeringsparkontot gäller, utöver vad som framgår nedan, de av Coelis vid var tid gällande allmänna villkor för handel med finansiella instrument och Coelis särskilda *pPolicy för bästa utförande av order* samt sammanläggning och fördelning av order.

8.1.2 Coeli förbehåller sig rätten att inte genomföra köp- eller försäljningsuppdrag för kundens räkning avseende finansiella instrument i de fall de finansiella instrumenten inte utgör investeringstillgångar som är godkända av Coeli respektive av mottagande institut samt i de fall uppdraget i övrigt skulle strida mot avtalet eller lagen om investeringssparkonto.

8.2 Förvärv av finansiella instrument



8.2.1 Kunden ska själv och i förväg kontrollera att de finansiella instrument som Coeli ges i uppdrag att förvärva för kundens räkning utgör godkända investeringstillgångar.

8.2.2 Vid kundens förvärv av finansiella instrument till Investeringsparkontot ska betalning ske med tillgångar som förvaras på Investeringsparkontot.

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

8.3 Ersättning vid överlåtelse av finansiella instrument

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

8.3.2 Vid kundens överlåtelse av investeringstillgångar som sker på det sätt som anges i 3.2.2, ska ersättning som erhålls i form av kontanta medel överföras direkt till Investeringsparkontot eller till ett annat konto som kunden anvisar.

8.3.3 Vid kundens överlåtelse av finansiella instrument som sker på det sätt som anges i 3.2.1 och 3.2.2, ska ersättning som erhålls i form av investeringstillgångar överföras direkt till Investeringsparkontot.

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

8.3.5 Kunden ansvarar för att ersättning vid överlåtelse av betydande ägarandelar, kvalificerade andelar eller sådana kontofrämmande tillgångar som tillfälligt förvaras på Investeringsparkontot med stöd av 4.3.3, inte överförs till Investeringsparkontot. Sådan ersättning, i form av kontanta medel eller finansiella instrument, ska istället överföras till av kunden anvisat annat förvar. Om kunden inte har lämnat någon sådan anvisning, får Coeli efter eget bestämmande överföra ersättningen till ett annat eget konto i Coeli.

9. Pantsättning

9.1 För pantsättning gäller, utöver vad som framgår nedan, de av Coelis vid var tid gällande allmänna bestämmelser för depå/konto.

9.2 Kunden pantsätter till Coeli, till säkerhet för kundens samtliga nuvarande och blivande förpliktelser gentemot Coeli i anledning av avtalet (i) samtliga de finansiella instrument som vid var tid finns förtecknade på Investeringsparkontot, (ii) samtliga de finansiella instrument som kunden vid var tid har förvärvat för förvaring på Investeringsparkontot samt (iii) samtliga kontanta medel som vid var tid finns insatta på Investeringsparkontot.

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

9.4 Om kunden inte fullgör sina förpliktelser gentemot Coeli enligt avtalet, till exempel att erforderliga finansiella instrument i samband med försäljning inte finns förvarade på Investeringsparkontot, får Coeli ta panten i anspråk på det sätt Coeli finner lämpligt. Vid ianspråktagande av pant ska Coeli förfara med omsorg och, om så är möjligt och det enligt

Coelis bedömning kan ske utan förfång för Coeli, i förväg underrätta kunden härom.

10. Överlåtelse av Investeringsparkonto

10.1 Investeringsparkontot kan inte överlåtas.

11. Överföringar mellan Investeringsparkonton hos olika investeringsföretag.

11.1 Vid överföringar av investeringstillgångar mellan Investeringsparkonton hos olika investeringsföretag åligger det kunden att på förhand försäkra sig om att det mottagande investeringsföretaget kan ta emot de aktuella tillgångarna.

11.2 Kundens överföring av investeringstillgångar till ett annat investeringsföretag ska anses verkställd då tillgångarna har förtecknats på Investeringsparkontot hos det mottagande investeringsföretaget.

11.3 Vid överföringar till Investeringsparkontot från ett annat investeringsföretag får Coeli vägra att ta emot tillgångar för förvaring på Investeringsparkontot som inte är godkända investeringstillgångar.

12. Uppsägning av Investeringsparkontot

12.1 Kunden får säga upp avtalet till upphörande med omedelbar verkan. Coeli får säga upp avtalet till upphörande sextio (60) dagar efter det att Coeli har avsänt skriftlig uppsägning till kunden.

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

12.3 Avtalet upphör dock tidigast vid Investeringsparkontots avslutande enligt 12.4.

12.4 Investeringsparkontot ska som huvudregel avslutas vid den tidpunkt avtalet upphör enligt 12.1 och 12.2. Om det vid tidpunkten för uppsägning av avtalet förvaras finansiella instrument och/eller kontanta medel på Investeringsparkontot eller om finansiella instrument har förvärvats för att förvaras på Investeringsparkontot men ännu inte har förtecknats på kontot ska Investeringsparkontot dock istället avslutas så snart samtliga tillgångar flyttats från Investeringsparkontot. Kunden ska i dessa situationer snarast (i) anvisa ett annat eget Investeringsparkonto till vilket investeringstillgångar ska överföras, (ii) anvisa ett annat eget konto till vilket kontofrämmande tillgångar ska överföras och/eller (iii) överlåta tillgångarna i enlighet med 3.2.

12.5 Om kunden inte senast sextio (60) dagar från uppsägning enligt 12.1 eller senast trettio (30) dagar från uppsägning enligt 12.2 varken har anvisat till vilket annat förvar investeringstillgångar och/eller kontofrämmande tillgångar ska överföras eller överlåtit tillgångarna, får Coeli för kundens räkning vid tidpunkt och på sätt som Coeli bestämmer (i) avyttra tillgångarna och därefter överföra samtliga kontanta medel från Investeringsparkontot till ett annat eget konto i Coeli och/eller (ii) överföra kontofrämmande tillgångar till ett annat eget konto i Coeli.

13. Upphörande av Investeringsparkontot på grund av lag

13.1 Upphörande

13.1.1 Om kontot upphör som Investeringsparkonto enligt 28 § lagen om investeringsparkonto ska de tillgångar som förvaras på kontot inte längre schablonbeskattas. Coeli ska, inom fem (5) dagar från det att Coeli fått kännedom därom, informera kunden om att Investeringsparkontot har upphört och att det åligger kunden att snarast överföra samtliga



tillgångar som förvaras på Investeringsparkontot till ett annat förvar eller överlåta tillgångarna.

13.1.2 Om kunden inte senast femton (15) dagar från det att Coeli har informerat kunden om Investeringsparkontots upphörande enligt 13.1 varken har anvisat till vilket annat förvar som tillgångarna ska överföras eller överlåtit tillgångarna, får Coeli vidta de åtgärder som framgår av 12.1.5 och därefter avsluta kontot. Avtalet upphör att gälla när kontot har avslutats.

14. Skatter, avgifter och övriga kostnader

14.1 Skatt på Investeringsparkontot

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

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

14.1.3 Andra kontofrämmande tillgångar som förvaras på ett Investeringsparkonto än sådana kontofrämmande tillgångar som förvaras på Investeringsparkontot med stöd av 17 § ISKL ska inte ingå i den schablonmässigt beräknade intäkten utan istället beskattas konventionellt.

14.2 Skatterättslig hemvist

14.2.1 Investeringsparkontot kan innehas av kunden oavsett om denne är obegränsat skattskyldig i Sverige.

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

14.2.3 Kunden förbinder sig att utan dröjsmål till Coeli skriftligen anmäla förändringar i sin skatterättsliga hemvist, till exempel vid flytt utomlands.

14.3 Avgifter

14.3.1 Uppgifter om Coelis avgifter för Investeringsparkonto samt tjänster som har samband med Investeringsparkonto framgår av Coelis vid var tid gällande prislista.

14.3.2 På kundens begäran ska Coeli tillhandahålla uppgifter om aktuella avgifter direkt till kunden.

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

14.4 Övriga kostnader

Kunden ska stå för de kostnader som uppstår vid avyttring, överföring eller öppnande av annan förvaring enligt avtalet.

15. Ändring av allmänna villkor och avgifter

Ändringar av dessa Allmänna villkor eller Coelis avgifter ska ha verkan gentemot kunden från och med sextionde (60) dagen efter det att kunden ska anses ha mottagit meddelande om ändringen.

Om kunden inte godtar ändringen har kunden rätt att inom den tid som framgår i ovannämnda stycke omgående säga upp Avtalet.

16. Övriga villkor

16.1 Kundens skyldighet att lämna information

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

16.2 Meddelanden, insättningsgaranti och ansvarsbegränsning

Bestämmelser avseende meddelanden, insättningsgaranti och ansvarsbegränsning finns i avsnitt G i Allmänna villkoren för depå/konto.

ALLMÄNNA VILLKOR FÖR HANDEL MED FINANSIELLA INSTRUMENT

I detta avsnitt *gäller samma definitioner som ovan i Allmänna bestämmelser för depå/konto.*

1. Uppdraget

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

Order från kunden om handel med finansiella instrument ska lämnas muntligt vid besök på Coelis kontor eller genom telefon. Order som inte kan spelas in via telefon skall dokumenteras skriftligen. Order som lämnas genom e-post utförs inte förrän Coeli genom telefonkontakt med kunden har bekräftat ordern.

En order innebär, såvida inte annat särskilt överenskommits, ett åtagande för Coeli att för kundens räkning försöka träffa avtal avseende handel med finansiella instrument i enlighet med de villkor kunden lämnat. Coeli lämnar inte, såvida inte annat särskilt överenskommits, någon garanti för att ett uppdrag leder till handel. Coeli utför uppdrag i enlighet med tillämpliga marknadsregler och god sed på marknaden. Coeli är inte skyldigt att acceptera uppdrag. Coeli har rätt att utan angivande av skäl avsäga sig uppdrag om Coeli skulle misstänka att ett utförande av uppdraget skulle stå i strid med gällande lagstiftning (till exempel om marknadsmissbruk) eller annars skulle stå i strid med tillämpliga marknadsregler eller god sed på marknaden, om kunden inte tillhandahåller den information eller handlingar som krävs för att Coeli eller kunden ska kunna fullgöra sina skyldigheter enligt detta avtal eller som följer av tillämplig EU-förordning, lag, föreskrifter, allmänna rättsprinciper, eller regelverk hos utförandeplats, värdepapperscentral eller central motpart (CCP) eller om Coeli av annan anledning skulle finna att det föreligger särskilda skäl därtill.

Kunden är medveten om att Coeli spelar in och bevarar telefonsamtal och annan elektronisk kommunikation som kan antas leda till transaktion, exempelvis i samband med att kunden lämnar Coeli uppdrag om handel med finansiella instrument. 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 Coeli har rätt att ta ut en skäligen avgift.



Vid utförande av order för kunder som av Coeli behandlas som icke-professionella eller professionella kunder gäller Coelis vid var tid gällande *Policy för bästa utförande av order*. Coeli ska på kunds begäran tillhandahålla kunden gällande policys och villkor som avses i detta stycke.

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 Coeli lämna kunden uppgift om var informationen finns tillgänglig, till exempel hemsida eller kontaktuppgifter.

Kundens order gäller, om inte annat överenskommits, den dag ordern tas emot, dock längst till den tidpunkt samma dag då Coeli avslutar sin handel med det slag av finansiellt instrument som ordern avser.

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

2. Handel i kommission och självinträde

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

3. Utförande av uppdrag på annat sätt

Om kundens uppdrag utförts genom avtal direkt med Coeli anges det på avräkningsnotan att uppdraget utförts i egen räkning i det fall uppdraget inte utfördes inom ramen för ett handelssystem som underlättar anonym handel.

Om kundens uppdrag utförts genom avtal med annan för kundens räkning och en juridisk person i Coelis företagsgrupp eller annan kund till Coeli är köpare eller säljare anges det på avräkningsnotan att uppdraget utförts inbördes i det fall uppdraget inte utfördes inom ramen för ett handelssystem som underlättar anonym handel.

Om Coeli på särskild begäran av 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 Coeli endast medverkat vid utväxling av likvid och finansiella instrument.

4. Utförande av så kallade execution only-tjänster

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

5. Köpuppdrag

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

5.1 Betalning

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

Köparen ska tillse att tillräckligt med likvid för köporder inklusive avgifter finns depåkontot tillhandha senast den tid Coeli ska skicka uppdraget till tredje part. Har uppdraget utförts i annan valuta än svenska kronor anges valutaslaget i avräkningsnotan. Vid växling av valuta anges den av Coeli tillämpade växlingskursen.

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

5.2 Överföring av finansiella instrument

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

- i fråga om instrument som ska ägarregistreras hos värdepapperscentral/motsvarande eller instrument som ska registreras instrument i depå hos Coeli, genom att Coeli vidtar nödvändiga registreringsåtgärder
- i fråga om instrument som ska registreras i depå/motsvarande hos annan 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.

5.3 Coelis panträtt

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

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

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

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

6. Säljuppdrag

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

6.1 Överföring av finansiella instrument

Coeli ska med anledning av uppdraget erhålla fri dispositionsrätt till de instrument som uppdraget omfattar. Är instrumenten registrerade i depå hos Coeli, har Coeli rätt att vidta nödvändiga registreringsåtgärder. I övriga fall ska säljaren, om inte annat överenskommits, samtidigt med att uppdraget lämnas vidta de åtgärder som erfordras för att Coeli ska erhålla fri dispositionsrätt till instrumenten. Därvid ska säljaren

- i fråga om instrument registrerade i depå/motsvarande hos annan depåförande tredjepart omgående instruera det den



tredje parten om skyndsam överföring till Coeli av de instrument som uppdraget omfattar

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

Normalt genomför inte Coeli försäljningar av instrument som Coeli inte har förvaltare registrerade.

Om Coeli inte samtidigt med uppdraget, eller inom annan överenskommen tid, erhållit fri dispositionsrätt till instrumenten har Coeli rätt att fullgöra avtalet gentemot motparten på det sätt Coeli finner lämpligt. Säljaren ska utge ersättning för Coelis arbete och kostnader samt i förekommande fall för valutakursförluster och ränta. Om Coeli får betala ersättning och/eller avgifter till en marknadsaktör inom eller utom Sverige – exempelvis värdepapperscentral (eller deltagare hos en sådan), central motpart (CCP) (eller clearingmedlem hos en sådan) eller utförande plats (eller deltagare hos en sådan), annan motpart eller värdepappersinstitut på grund av att leverans av finansiella instrument inte har skett i tid och detta inte beror på Coeli ska säljaren ersätta Coeli för dessa kostnader jämte ränta. Coeli får belasta av säljaren anvisat konto i Coeli 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 Coeli belastas.

6.2 Likvid

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

Coeli ska vid dröjsmål från säljarens sida eller om Coeli annars har skälig anledning därtill äga rätt att avsäga sig uppdraget och befrias från sina skyldigheter i anledning av detta.

7. Transaktioner med utländsk anknytning

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

8. Avgifter och skatter

Kunden ska betala courtage och andra avgifter till följd av uppdraget i enlighet med vid var tid gällande prislista eller i enlighet med vad Coeli 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.

9. Dröjsmålsränta

Om kunden är i dröjsmål har Coeli rätt till ränta enligt följande:

- vid köpuppdrag beräknas ränta från den likviddag som anges i avräkningsnotan eller den senare dag, då instrumenten fanns tillgängliga för köparen, till och med den dag betalning sker.

- vid säljuppdrag beräknas ränta på kostnader som uppstår till följd av att Coeli inte erhållit fri dispositionsrätt från den dag då kostnaden uppstod till och med den dag då betalning sker.

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

10. Kundens rätt att återkalla uppdrag

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

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

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

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

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

11. Kunds uppgiftsskyldighet och utlämnande av uppgift till annan

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

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

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

12. Avräkningsnota

När Coeli utfört ett uppdrag ska Coeli lämna information om utförandet genom avräkningsnota eller motsvarande redovisning. Avräkningsnota publiceras på kundens internetinloggning.

13. Clearing och avveckling av utförda uppdrag

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

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



Enligt EU:s förordning (EU) 2018/1229 om avvecklingsdisciplin ska berörda parter - clearingmedlem, handelsplatsdeltagare respektive motpart i enskild värdepappersaffär - i de fall en värdepappersaffär inte kan avvecklas i sin helhet - genomföra ersättningsköp, avveckla den del av värdepappersaffären som kan avvecklas eller betala kontantersättning.

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

Enligt EU:s förordning (EU) 909/2014 om förbättrad värdepappersavveckling ska en värdepapperscentral debitera respektive kreditera sina deltagare (värdepappersinstitut) sanktionsavgifter vid försenad avveckling av värdepappersaffärer.

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

Som framgår i punkt 8. Avgifter och Skatter m.m., samt punkt 5. Köpuppdrag och punkt 6. Säljuppdrag, har Coeli rätt att vidaredebitera kunden sådana avgifter som debiterats Coeli i samband med köp- och säljuppdrag avseende kundens värdepapper.

14. Annulering av order och makulering av avslut

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

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

15. Utlämnande av uppgift till annan

Coeli kan, till följd av svensk/utländsk lag, svensk/utländsk myndighets föreskrift eller beslut, mellanstatligt avtal och/eller Coelis 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 Coeli lämna den information, inkluderande skriftliga handlingar, som Coeli bedömer vara nödvändig för att fullgöra sådan skyldighet.

16. Reklamation och hävning

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

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

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

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

17. Begränsning av Coelis ansvar

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

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

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

Coeli ansvarar inte för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av Coelis grova vårdslöshet. Begränsningen gäller inte heller vid uppdrag som lämnats av konsument om den indirekta skadan orsakats av Coelis vårdslöshet.

Om ett ersättningsköpsförfarande enligt EU:s förordning (EU) 2018/1229 om avvecklingsdisciplin har genomförts men inte resulterat i avsedd leverans är Coelis ansvar begränsat till det kontantersättningsbelopp som Coeli har mottagit.

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

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

18. Meddelanden



18.1. Meddelande från Coeli

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

I de fall Coeli lämnar information till kunden i pappersformat kan det ske 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 Coeli kan även komma överens om att meddelanden ska skickas till annan adress.

Meddelande genom e-post eller annan elektronisk kommunikation ska anses ha kommit kunden tillhanda vid avsändandet om det sänts till av kunden uppgivet nummer eller elektronisk adress. Om ett sådant meddelande når kunden på icke normal kontorstid ska meddelandet anses ha kommit mottagaren tillhanda vid början av påföljande bankdag.

18.2 Meddelande till Coeli

Kunden kan lämna meddelanden till Coeli via e-post (info@coeli.se), genom att besöka Coeli eller genom att skicka brev. Meddelande i form av brev från kunden ska ställas till Coelis kontor i Stockholm. Adressen är Coeli, Box 3317, 103 66 Stockholm. Detta gäller såvida Coeli inte begärt svar till annan adress.

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

19. Ansvar för händelser utom Coelis kontroll

Coeli är inte ansvarigt för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad.

SAMTYCKE TILL ATT TA EMOT ERBJUDANDEN OM INVESTERINGAR I PRIVATA AKTIEBOLAG

Coeli kan komma att lämna erbjudanden till kunder eller potentiella kunder om att teckna eller förvärva värdepapper i privata aktiebolag. Coeli vill därför uppmärksamma samtliga kunder eller potentiella kunder som godkänner dessa allmänna villkor även aktivt samtycker till att ta emot sådana erbjudanden, så länge kunden inte motsätter sig sådana erbjudanden. Kunder eller potentiella kunder ingår därmed i en förutbestämd krets av personer som kan motta erbjudanden om investeringar i privata aktiebolag.

UPPSÄGNING AV DISKRETIONÄR PORTFÖLJFÖRVALTNING

Utöver vad som stadgas ovan avseende uppsägning gäller vid uppsägning av Coelis tillhandahållande av tjänsten Diskretionär portföljförvaltning att kundens finansiella instrument inte kommer att avyttras i samband med tjänstens upphörande utan att samtliga åtgärder hänförliga till de finansiella instrumenten kommer att göras i samråd med kunden.

TILLÄMPLIG LAG

Tolkning och tillämpning av dessa Allmänna villkor, vilket inkluderar *Allmänna avtalsvillkor* och *Förköpsinformation*, och Coelis vid var tid gällande särskilda *Policy för bästa utförande av order* ska ske enligt svensk rätt.



Coeli



Coeli – Stockholm

Box 3317
103 66 Stockholm
Sveavägen 24–26
111 57 Stockholm
Tel: 08-506- 223 00

Coeli – Göteborg

Kungsportsavenyn 34
411 36 Göteborg
Tel: 031-727 71 00

Coeli – Malmö

Anna Lindhs Plats 4
211 19 Malmö
Tel: 040-665 67 60

