



**ALLMÄNNA VILLKOR FÖR DISKRETIONÄR  
PORTFÖLJFÖRVALTNING**



**VATOR SECURITIES**  
REGULATED BY THE SWEDISH FSA

## 1. Uppdraget

Kunden uppdrar härmed åt Vator Securities AB ("Förvaltaren") att på nedan angivna villkor för Kundens räkning på eget initiativ och utan Kundens hörande förvalta och placera Kundens finansiella instrument och likvida medel som vid var tid finns förvarade och förtecknade på i Avtalet angiven depå ("Tillgångarna").

- Förvaltaren äger bl.a. rätt att – utan Kundens hörande och godkännande – utföra köp och försäljning av finansiella instrument samt andra uppdrag avseende handel med finansiella instrument för Kundens räkning.
- Förvaring av Tillgångarna ska ske hos annat institut ("Depåinstitutet") enligt särskilt depå- och kontoavtal.
- Förvaltaren förbinder sig att vid uppdragets utförande följa villkoren för den allokeringsstrategi Kunden valt och som framgår av särskild Bilaga till Avtalet.
- Kunden befullmäktigar härmed Förvaltaren att i alla sammanhang företräda och handla på Kundens vägnar avseende de Tillgångar som förvaltningen avser, innefattande bl.a. rätt att förfoga över Kundens depå och därtill anslutet konto.

Instruktioner som inskränker Förvaltarens diskretionära rätt att fullgöra Uppdraget enligt vad som nu sagts, ska avges i skriftlig form. Kunden ska, om Förvaltaren så begär, lämna ytterligare instruktioner till ledning för förvaltningen av Tillgångarna för att Förvaltaren ska kunna fullgöra sina åtaganden enligt Avtalet. Kunden äger ej, så länge Avtalet gäller, disponera över Tillgångarna utan föregående samråd och skriftligt medgivande i varje särskilt fall från Förvaltaren.

Baserat på den information som Kunden lämnat ska Förvaltaren säkerställa att investeringstjänsten och aktuella finansiella instrument är lämpliga för Kunden.

Förvaltaren ska eftersträva att ge Tillgångarna en värdemässig tillväxt, genom placering i den allokeringsstrategi som Kunden valt. Kunden är väl införstådd med vad handel med finansiella instrument och de risker som är förenade härmed innebär, se närmare nedan punkt 12 nedan.

Utöver vad som framgår av detta Avtal gäller även för Uppdraget det Depå-/kontoavtal jämte därtill hörande allmänna villkor som träffats mellan Kunden och Depåinstitutet

## 2. Avgifter

Ersättning till Förvaltaren för utfört uppdrag erlägges av Kunden i enlighet med vad som framgår av Bilaga till Avtalet. Kunden ska även ersätta Förvaltaren för sådana kostnader och utlägg som har samband med Förvaltarens uppdrag. Kunden ska vidare, i förekommande fall, ersätta Förvaltaren för kostnader och utlägg som kan uppstå för att bevaka och driva in en fordran som Förvaltaren har på Kunden. Förvaltaren har rätt att begära utbetalning av avgift och kostnader från Kundens i Avtalet angivna depå/konto.

För det fall överbelåning uppstår på Kundens Depå har Förvaltaren rätt att omgående reglera överbelåningen från Kundens depå, även utan uppmaning från Kunden eller att på förhand meddela Kunden. Kunden är i samtliga fall ersättningsskyldig för direkta och indirekta skador som utebliven reglering åsamkar Förvaltaren, för det fall sådan reglering inte kan ske. Av Förvaltaren reglerad överbelåning ska skyndsamt meddelas Kunden per telefon eller e-post.

## 3. Instruktioner via telefon eller e-post samt bandinspelning

Kundens instruktioner via telefon eller e-post inom ramen för detta Uppdrag bör i normalfallet accepteras av Förvaltaren. Kunden godkänner alla risker som kan uppstå genom detta förfaringsätt, särskilt de som följer av en felaktig överföring eller missförstånd.

Det ska noteras att telefonsamtal hos Förvaltaren spelas in på band och Kunden samtycker härmed till att sådan inspelning sker.

## 4. Redovisning och reklamation

Förvaltaren ska lämna redovisning över förvaltningen. Sådan redovisning ska lämnas löpande via inloggat läge på Förvaltarens/ Depåinstitutets hemsida. Redovisning kan även, på Kundens begäran, lämnas skriftligen åtminstone halvårsvis. Kunden ska bevaka att redovisning lämnas samt granska denna.

Reklamation avseende Uppdraget ska ske skriftligen av Kunden omgående efter mottagande av redovisning över förvaltningen alternativt utebliven redovisning, och i allt fall inom 10 dagar. Förvaltaren är i intet fall ansvarig för skada som kunnat undvikas om Kunden vederbörligen reklamerat inom angiven tid.

## 5. Avtalstid och Avtalets upphörande

Avtalet träder i kraft dagen för undertecknandet och gäller tills vidare. Avtalet kan endast sägas upp skriftligen. Uppdraget upphör 14 dagar efter det att sådan skriftlig uppsägning kommit Förvaltaren eller i förekommande fall Kunden tillhanda.

Oavsett vad som sägs i stycket ovan angående uppsägningstid äger båda parter säga upp Avtalet till omedelbart upphörande om motparten väsentligen brutit mot Avtalet. Härvid ska som väsentligt avtalsbrott alltid anses om Kunden inte iakttagit vad som sägs i punkt 2 ovan samt om Kunden utan särskilt skriftligt medgivande enligt punkt 1 tredje stycket disponerar över Tillgångarna.

Förvaltarens ansvar för Uppdraget och andra åtaganden enligt Avtalet upphör i och med Avtalets upphörande, varvid Kunden övertar det fulla ansvaret för Tillgångarnas förvaltning.

Kunden ska vid Avtalets upphörande betala samtliga utestående avgifter och ersättning för kostnader till Förvaltaren. Förvaltaren har därvid rätt att begära utbetalning av avgift och kostnader från Kundens i Avtalet angivna depå/konto.

## 6. Villkorsändring

Vid villkorsändring ska Avtalets nya villkor ha verkan mot Kunden från och med trettionde kalenderdagen efter det att Kunden enligt punkt 7 nedan ska anses ha mottagit meddelande om ändringen.

## 7. Meddelande

Meddelande som avsänts av Förvaltaren med brev ska anses nått Kunden senast femte bankdagen efter avsändandet, om brevet sänts till den adress som Kunden angivit.

Meddelande från Kunden till Förvaltaren med brev ska ställas till den adress som anges i Avtalet, såvida Förvaltaren inte meddelat annan adress. Meddelande från Kunden ska anses ha kommit Förvaltaren tillhanda den bankdag meddelandet ankommit till den angivna adressen eller den bankdag Kunden kan visa att Förvaltaren borde ha fått meddelandet om Kunden kan visa att meddelandet har skickats på ett ändamålsenligt sätt.

Förvaltaren får tillhandahålla meddelanden och information till Kunden via e-post till av Kunden i Avtalet angiven e-postadress när Förvaltaren bedömer att detta är lämpligt.

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

När informationen inte är riktad till Kunden personligen får Förvaltaren även välja att tillhandahålla informationen via sin hemsida/webbplats om Förvaltaren bedömer detta lämpligt. Sådant meddelande anses ha kommit Kunden tillhanda en vecka efter det att informationen lagts ut på hemsidan/webbplatsen.

Med bankdag avses dag i Sverige som inte är söndag eller allmän helgdag eller som beträffande betalningar av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag (sådana likställda dagar är f.n. lördagar, midsommarafton, julafton samt nyårsafton).

Part ska dock, om denne har anledning att anta att den andra parten inte fått meddelandet eller att det förvanskats, skicka om meddelandet till den andra parten.

## 8. Utlämnande av uppgift till annan

Kunden medger att Förvaltaren får lämna uppgift till emittent, depåinstitut/förvaringsinstitut, registrator, myndighet eller annan såvida skyldighet att lämna sådan uppgift följer av svensk eller utländsk lag, myndighetsföreskrift eller avtal. Kunden är skyldig att på begäran tillhandahålla Förvaltaren erforderliga sådana uppgifter som Förvaltaren bedömer vara nödvändiga för att fullgöra sådan skyldighet.

## 9. Information och sekretess

Parterna förbinder sig att löpande hålla varandra informerade om förhållanden som är av betydelse för Avtalets rätta fullgörande. Parterna förbinder sig vidare att med den inskränkning som följer av punkt 8 behandla all information som utbytes mellan parterna enligt Avtalet som konfidentiell.

## 10. Kundklassificering

Enligt lag (2007:528) om värdepappersmarknaden är Förvaltaren skyldig att klassificera samtliga kunder. Information rörande klassificeringen har lämnats till Kunden i Välkomstbrev.

### **11. Behandling av personuppgifter och andra uppgifter om Kunden**

Personuppgifter som lämnas i Avtalet eller som registreras i övrigt i samband med Avtalet för administration av Avtalet, behandlas hos Förvaltaren. Detta inkluderar bland annat uppgifter om kontakter mellan Kunden och Förvaltaren och uppgifter om Kundens tillgångar och placeringar. Personuppgifterna utgör vidare underlag för marknads- och kundanalyser, affärs- och metodutveckling samt riskhantering. Personuppgifterna används också – om Kunden inte begärt direktreklamspärr – av Förvaltaren för marknadsföringsändamål och kundservice. Om Kunden vill få information om vilka personuppgifter som behandlas av Förvaltaren kan Kunden skriftligen begära detta.

### **12. Risk och Ansvar**

Kunden är medveten om de risker som är förknippade med transaktioner i finansiella instrument i allmänhet samt om att utfallet kan bli antingen positivt eller negativt. Förvaltaren garanterar inte resultatet av förvaltningen och Kunden är medveten om att Förvaltarens åtaganden enligt Avtalet inte innebär att Kunden garanteras viss lägsta avkastning, värdetillväxt eller förlustbegränsning. På Förvaltarens hemsida [www.vatorsecurities.se](http://www.vatorsecurities.se) finns ytterligare information om egenskaper och risker avseende finansiella instrument.

Kunden ansvarar själv för att lämnade uppgifter som ligger till grund för innehållet i Avtalet är korrekta och överensstämmer med Kundens önskemål och riskprofil samt med de lagar och förordningar och de interna och externa föreskrifter av olika slag som gäller för Kunden.

Kunden friskriver Förvaltaren från allt ansvar för de ekonomiska konsekvenserna för de åtgärder som vidtas av Förvaltaren för Kundens räkning enligt Avtalet. Förvaltaren kan således inte göras ansvarigt för den händelse att det ekonomiska utfallet av Uppdraget inte blir det Kunden må ha förutsatt.

Kunden är medveten om att det kan uppkomma driftavbrott eller andra fel eller störningar i Kundens, Förvaltarens eller annans datasystem (hård- eller mjukvara), telesystem eller elsystem som används vid tillämpningen av Avtalet, samt att sådana fel eller störningar kan medföra exempelvis att avgivna elektroniska köp- och säljsignaler inte leder till avsedda affärer eller att avsedda affärer försenas. Förvaltaren ansvarar inte för skada till följd av driftavbrott eller andra fel och störningar i datasystem, telesystem eller elsystem enligt ovan.

Förvaltaren ansvarar inte för skada som förorsakats av att tredje part vidtagit åtgärd eller underlåtit att vidta åtgärd och inte heller för skada som åsamkas av uppdragstagare som Förvaltaren med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av Kunden.

Förvaltaren ansvarar inte för riktigheten av information om finansiella instrument som inhämtats från externa informationslämnare och som via Förvaltaren tillhandahålls Kunden.

Skada som uppkommit i andra fall än som avses ovan ska inte ersättas av Förvaltaren om Förvaltaren varit normalt aktsam. Förvaltaren svarar inte i något fall för indirekt skada.

### **13. Force majeure**

Part är befriad från påföljd för underlåtenhet att fullgöra viss förpliktelse enligt Avtalet om underlåtenheten har sin grund i omständighet ("befriande omständighet"), som ligger utanför parts kontroll och som förhindrar fullgörandet av förpliktelsen. Så snart hindret upphör ska förpliktelsen fullgöras på avtalat sätt. Såsom befriande omständighet ska anses krig, krigshandling, myndighets åtgärd eller underlåtenhet, nytillkommen eller ändrad lagstiftning, konflikt på arbetsmarknaden och därmed jämställda omständigheter.

Ovan nämnda omständigheter utgör befrielsegrund endast om deras inverkan på Avtalets fullgörande inte kunde förutses då Avtalet ingicks.

Part som önskar befrielse enligt första stycket ovan ska utan dröjsmål meddela den andra parten. Oavsett vad som sägs om befrielse från påföljd äger part säga upp Avtalet till omedelbart upphörande om fullgörandet av viss förpliktelse försenas med mer än tre månader.

### **14. Tillämplig lag och tvist**

Avtalet samt fråga sammanhängande därmed eller flytande därur ska tolkas och tillämpas i enlighet med svensk rätt. Tvist ska avgöras av Stockholms tingsrätt i första instans.