

Handelsregler för handel med emissionsinsatser i Lantmännen

(Gäller från 2020-12-07)

1. INLEDNING

- 1.1. Lantmännen ek för ("Lantmännen"), org. nr. 769605-2856, har emitterat emissionsinsatser till sina medlemmar. Svensk Kraftmäklings AB ("SKM") org. nr. 556518-5245, arrangerar handel med dessa emissionsinsatser.
- 1.2. Den handel med emissionsinsatser som arrangeras av SKM ska ske enligt nedanstående regler.
- 1.3. Dessa regler är fastställda av SKM i samråd med Lantmännen och kan komma att ändras.
- 1.4. Emissionsinsatserna bedöms inte vara finansiella instrument enligt definitionen i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. SKM är ett värdepappersbolag med tillstånd från Finansinspektionen och bedriver handeln med emissionsinsatser i tillämpliga delar såsom handel med finansiella instrument bland annat kontroll av personer mot EU:s finansiella sanktionslista och riskbedömning av Politiskt Exponerade Personer (PEP)
- 1.5. Det bör observeras att handel i emissionsinsatser även kan ske direkt mellan medlemmar, dvs. utanför den handel som SKM arrangerar. Sådan handel ska följa särskilt regelverk som återfinns på Lantmännen webbplats eller kan beställas av Lantmännen Ägarrelationer.

2. DEFINITIONER

- 2.1. Utöver de begrepp som definierats ovan ska följande begrepp ha den betydelse som framgår nedan.
 - Bankdag** Avser en dag då banker (undantaget internetbanker) i Sverige generellt är öppna för normal affärsverksamhet.
 - Emissionsinsatser** Genom insatsemission tillgodoförda medlemsinsatser.
 - Handelsdag** Den dag när Transaktionspriset fastställs och ordrar matchas, vilket sker senast fem Bankdagar efter Handelsperiodens slut.
 - Handelsperiod** Den tidsperiod under vilken order kan lämnas till SKM, enligt avsnitt 4.6.
 - Handelspost** Det Nominella belopp Emissionsinsatser som en order omfattar.
 - Likviddag** Dag för köparens erläggande av likvid och säljarens erhållande av likvid, vilket sker senast åtta Bankdagar efter Handelsperiodens slut.
 - Limit** Det högsta pris för köp respektive det lägsta pris för sälj, angivet i procent av Nominellt belopp, som gäller för en order.
 - Limitintervall** Det intervall som föreligger mellan säljarens och köparens Limiter i den sist matchade affären enligt avsnitt 6.1.
 - Medlem** Medlem i Lantmännen ek för.
 - Nominellt belopp** Belopp till vilket Emissionsinsatser är utgivna, angivet i svenska kronor.
 - Orderinformation** Brev eller e-post med information om Transaktionspris och om ordern genomförts, delvis genomförts eller inte genomförts.
 - Ordervärde** Ett värde som motsvarar en orders Nominella belopp multiplicerat med orderns Limit.
 - Transaktionspris** Det pris som fastställs på Handelsdagen och som gäller för samtliga ordrar som blir genomförda den aktuella Handelsperioden.

3. DELTAGARE I HANDELN

- 3.1. Endast den som är Medlem får delta i handeln med Emissionsinsatser. Order som lämnas av annan person kommer inte att behandlas, såvida inte fullmakt är bifogad.
- 3.2. Medlem som har sagt upp sig till utträde ur Lantmännen får endast delta i handeln med säljorder. Sådan medlem får delta i handeln så länge Emissionsinsatser kvarstår på Medlemmens konto för Emissionsinsatser.

4. VILLKOR FÖR HANDELN

- 4.1. Handel med Emissionsinsatser sker i huvudsak månadsvis, med vissa undantag, enligt fastställd handelskalender som publiceras på Lantmännen webbplats.

- 4.2. Medlem får endast delta med en köporder eller en säljorder per Handelsdag.
- 4.3. Order ska gälla en Handelspost av Emissionsinsatser uttryckt i Nominellt belopp. Minsta Handelspost är Nominellt belopp 1000 kronor. För högre Handelsposter redovisas aktuellt belopp i kronor. Handelspost behöver således inte vara jämnt delbar med 1000.
- 4.4. Ordervärdet för en köporder får uppgå till högst 5 miljoner kronor.
- 4.5. En order ska innehålla uppgifter om den lägsta säljkursen alternativt högsta köpkursen som säljaren respektive köparen kan acceptera ("Limit"). Dessa Limiter anges i procent av Nominellt belopp.
- 4.6. En order gäller för den Handelsperiod som order har kommit SKM tillhanda.
- 4.7. En order gäller under Handelsperioden eller till dess den återkallats (makulerats). Order som inte leder till avslut förfaller på Handelsdagen.
- 4.8. Medlem som lämnar Köporder måste ha ett belopp minst motsvarande orderns Ordervärde tillgängligt på sparmedelskonto i Lantmännen.

5. ATT LÄGGA EN ORDER

- 5.1 En order ska skickas till SKM på något av följande sätt:
 - 5.1.1 Order läggs via digital orderblankett i Lantmännens digitala portal LM2.
 - 5.1.2 Order läggs via manuell orderblankett som kan beställas av Lantmännen Ägarrelationer.
- 5.2. Samtliga fält i orderblanketten ska fyllas i.
- 5.3. Order via manuell orderblankett måste vara undertecknad av samtliga tillgångsberättigade parter. Om handel gäller en avliden persons Emissionsinsatser ska samtliga dödsbodelägare skriva under och kopia på bouppteckning bifogas, eller fullmakt från samtliga dödsbodelägare bifogas.
- 5.4. Om en Medlem vill ändra eller återkalla en digitalt lagd order ska Medlemmen makulera ordern på LM2. En ny order ersätter alltid en tidigare lämnad order. En sådan ny order ska vara SKM tillhanda senast sista dagen i Handelsperioden.
- 5.5. Om en Medlem vill ändra eller återkalla en order lagd via manuell orderblankett, ska Medlemmen makulera ordern genom att skicka en ny orderblankett till SKM, i vilken Medlemmen markerar på avsedd plats att det är fråga om en återkallelse. En sådan återkallelse ska vara SKM tillhanda senast den sista dagen i Handelsperioden.
- 5.6. En order som är oläslig, ofullständig eller felaktigt ifylld kan komma att lämnas utan avseende.
- 5.7. Order som inkommit till SKM registreras i SKMs system. Vissa av dessa uppgifter överförs till Lantmännen för att säkerställa att handel kan ske på avsett sätt. Lantmännen kontrollerar bl.a. att den som lägger en order är Medlem, att säljare innehar Emissionsinsatser minst uppgående till den volym som säljorden avser och att köpare har ett belopp minst motsvarande orderns Ordervärde tillgängligt på sparmedelskonto i Lantmännen. Ett belopp motsvarande orderns Ordervärde kommer att reserveras av Lantmännen på köparens konto fram till Likviddagen. En order som i något avseende inte infriar dessa krav kommer inte att behandlas.

6. ORDERMATCHNING OCH FASTSTÄLLANDE AV TRANSAKTIONSPRIS

- 6.1. På Handelsdagen sammanställer SKM samtliga köp- och säljorder som inkommit och som i övrigt uppfyller kraven. Orderna matchas genom att köporder med högst Limit och säljorder med lägst Limit parvis matchas mot varandra, Handelspost för Handelspost.
- 6.2. När orderna matchats så långt som möjligt, fastställer SKM det Transaktionspris som ska gälla för samtliga avslut den aktuella Handelsdagen. All handel under den aktuella Handelsperioden sker således till detta Transaktionspris.
- 6.3. Transaktionspriset för samtliga Handelsposter sätts utifrån den sist matchade affären enligt följande.
 - 6.3.1. Om säljarens och köparens Limiter i den sist matchade affären är identiska, fastställs Transaktionspris till detta pris.
 - 6.3.2. Om säljarens och köparens Limiter i den sist matchade affären avviker från varandra, vilket innebär att det föreligger ett Limitintervall, bestäms Transaktionspris till ett genomsnitt mellan dessa två Limiter, om det inte finns ytterligare någon order eller del av order vars Limit ligger inom Limitintervallet.

- 6.3.3. Om det finns ytterligare minst en köporder eller del av köporder, vars Limit ligger inom Limitintervallet, sätts Transaktionspriset som ett genomsnitt av Limiten i den köporder som matchats sist och den Limit för köp som därefter ligger närmast i pris inom Limitintervallet.
- 6.3.4. Om det finns ytterligare minst en säljorder eller del av säljorder, vars Limit ligger inom Limitintervallet, sätts Transaktionspriset som ett genomsnitt av Limiten i den säljorder som matchats sist och den Limit för sälj som därefter ligger närmast i pris inom Limitintervallet.
- 6.4. När Transaktionspriset är fastställt kommer det att publiceras på Lantmännens webbplats. Detta ska ske snarast efter Handelsdagen.
- 6.5. Om det föreligger obalans mellan omfattningen av samtliga köp- respektive säljorder, vars Limiter ligger på en sådan nivå att orderna, vid tillräckligt utbud, skulle kunna utföras till det Transaktionspris som fastställts enligt 6.3, kommer alla order inte att kunna genomföras. En order kan vidare komma att bli utförd endast till viss del. Fördelningen mellan order vars Limiter ligger på en sådan nivå att orderna skulle kunna utföras till Transaktionspris, sker på grundval av ankomsttidpunkt till SKM. Manuella orderblanketter anses inkomma 00.01 dagen de anländer till SKM. Manuella orderblanketter turordnas sinsemellan på orderbelopp där lägsta värdet går först.

7. LIKVIDDAG OCH LEVERANS

- 7.1. Efter genomförd matchning på Handelsdagen, meddelar SKM Orderinformation avseende alla genomförda och delvis genomförda avslut. I Orderinformationen anges att likvidavveckling kommer att ske på Medlemmens konto hos Lantmännen senast åtta Bankdagar efter Handelsperiodens slut. På Likviddagen kommer Emissionsinsatserna att överföras från säljarens till köparens konto för Emissionsinsatser. Orderinformation skickas även till dem som lagt en order som inte gått till avslut.

8. AVGIFTER OCH SKATTER

- 8.1. För transaktioner enligt dessa villkor utgår inget courtage. Köpare och säljare ansvarar själva för deklaration och betalning av skatt och andra eventuella avgifter på grund av transaktioner med Emissionsinsatser.

9. INSTÄLLD ELLER FRAMSKJUTEN HANDEL

- 9.1. Om sådana extraordinära omständigheter skulle uppstå att SKM inte kan säkerställa en korrekt och rättvis handel, har SKM rätt att skjuta fram en Handelsdag till dess att de extraordinära omständigheterna upphört eller SKM på annat sätt har kunnat säkerställa att en korrekt och rättvis handel kan genomföras. Likviddagen för Handelsperioden ifråga skjuts därmed fram i motsvarande mån som Handelsdagen. Om SKM i en sådan situation bedömer att en Handelsdag inte kommer att kunna genomföras på ett korrekt och rättvist sätt inom rimlig tid, har SKM rätt att helt ställa in en Handelsdag. I sådana fall förfaller de order som inkommit till SKM. Information till Medlemmarna om framskjuten eller inställd handel lämnas via Lantmännens webbplats.

10. REKLAMATION

- 10.1. Köpare/säljare ska omgående påtala för SKM eventuella fel eller brister som framgår av Orderinformation eller eventuella övriga fel eller brister vid uppdragets utförande (reklamation). Om reklamation inte görs omgående förlorar köparen/säljaren rätten att begära ersättning eller kräva andra åtgärder från Lantmännen och/eller SKMs sida.

11. ANSVARSBEGRÄNSNINGAR

- 11.1. SKM är inte ansvarig för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om SKM självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.
- 11.2. Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av SKM om SKM varit normalt aktsamt. SKM ansvarar dock inte för indirekt skada om inte den indirekta skadan orsakats av SKMs grova vårdslöshet.