

Handelsregler för handel med emissionsinsatser i

Lantmännen (fastställda 2015-12-16)

1. Inledning

1.1. Lantmännen ek för ("Lantmännen"), org. nr. 769605-2856, har emitterat emissionsinsatser till sina medlemmar. Nordea Bank AB (publ) ("Banken" eller "Nordea"), org. nr. 516406-0120, arrangerar handel med dessa emissionsinsatser.

1.2. Den handel med emissionsinsatser som arrangeras av Nordea ska ske enligt nedanstående regler.

1.3. Dessa regler är fastställda av Nordea i samråd med Lantmännen och kan komma att ändras.

1.4. Emissionsinsatserna är inte finansiella instrument enligt definitionen i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, varför reglerna i den lagen och Nordeas riktlinjer för bästa orderutförande inte är tillämpliga. Verksamheten bedrivs dock enligt lagens grundläggande principer om att iaktta kundernas intressen och upprätthålla marknadens integritet.

1.5. Det bör observeras att handel i emissionsinsatser även kan ske direkt mellan medlemmar, dvs. utanför den handel som Nordea arrangerar. Sådan handel ska följa särskilt regelverk som återfinns på Lantmännens webbplats eller kan beställas från Lantmännen på telefon 010-556 32 20 eller 0771-111 225.

2. Definitioner

2.1. Utöver de begrepp som definierats ovan ska följande begrepp ha den betydelse som framgår nedan.

Emissionsinsatser Genom insatsemission tillgodoförda medlemsinsatser

Handelsdag Den dag när Transaktionspriset fastställs och ordrar matchas

Handelspost Det Nominella belopp Emissionsinsatser som en order omfattar

Likviddag Dag för köparens erläggande av likvid och säljarens erhållande av likvid

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

Orderbok Förteckning över samtliga köp- och säljordrar som har lämnats in till Nordea under Orderperioden

Orderperiod Den tidsperiod under vilken order kan lämnas till Nordea, enligt avsnitt 4.6.

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 order som blir genomförda den aktuella Orderperioden.

3. Deltagare i handeln

3.1. Endast den som är Medlem får delta i handeln med Emissionsinsatser. Order som lämnas av annan än Medlem kommer att lämnas utan avseende.

4. Villkor för handeln

4.1. Handel med Emissionsinsatser sker i huvudsak månadsvis, med vissa undantag, enligt fastställd handelskalender.

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 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 ska ha inkommit till Nordea senast kl. 13.00 fem bankdagar innan Handelsdagen. En order som inkommer efter denna brytpunkt deltar vid nästa Handelsdag.

4.7. En order gäller 1 – 4 Handelsdagar eller till dess den återkallats. Order eller del av order som leder till avslut på Handelsdagen förfaller. För information om vad som gäller se aktuell orderblankett.

5. Att lägga en order

5.1. Order ska göras på särskild blankett. Sådan blankett finns tillgänglig på Lantmännens webbplats www.lantmannen.se och Lantmännen Mina sidor eller kan beställas hos Lantmännen på telefonnummer 010-556 32 20 eller 0771-111 225.

5.2. Samtliga fält i blanketten ska fyllas i.

5.3. En order ska skickas till Nordea på något av följande sätt:

- elektroniskt via Lantmännens webbplats,
- via fax på faxnummer 08-514 815 47, eller
- per post till den adress som anges på orderblanketten.

5.4. Om en köporder omfattar ett Nominellt belopp på 1 000 000 kronor eller mer bekräftar Nordea mottagandet av ordern via e-post eller telefon till orderläggaren.

5.5. Om en Medlem vill ändra en order som redan lämnats till Nordea, ska Medlemmen skicka en ny order till Nordea. En ny order ersätter alltid en tidigare lämnad order. En sådan ny order ska vara Nordea tillhanda senast kl. 13.00 fem bankdagar innan Handelsdagen.

5.6. Om en Medlem vill återkalla en order som redan lämnats till Nordea, ska Medlemmen skicka en ny orderblankett till Nordea, i vilken Medlemmen markerar på avsedd plats att det är fråga om en återkallelse. En sådan återkallelse ska vara Nordea tillhanda senast kl. 13.00 fem bankdagar innan Handelsdagen och ska skickas till Nordea på så sätt som anges i 5.3.

5.7. En order som är oläslig, ofullständig eller felaktigt ifylld kan komma att lämnas utan avseende.

5.8. Order som inkommit till Nordea registreras i Nordeas 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 konto i Lantmännen. Ett belopp motsvarande ordens Ordervärde kommer att reserveras av Lantmännen på köparens

konto fram till dess att Handelsperioden är avslutad. En sådan reservation medför att köparens konto inte kommer att vara tillgängligt för uttag via Lantmännen Mina sidor fram tills likviddagen men att uttag av medel som överstiger ordens Ordervärde kan göras via Lantmännens Kassatjänst. En order som i något avseende inte infriar dessa krav kan komma att lämnas utan avseende.

6. Ordermatchning och fastställande av Transaktionspris

6.1. På Handelsdagen sammanställer Nordea 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 Nordea det Transaktionspris som ska gälla för samtliga avslut den aktuella Handelsdagen. All handel under den aktuella Orderperioden 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.

7. Fördelning

7.1. 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 Nordea. Orderna sorteras i ordning efter ankomsttid till Nordea, varefter fördelning sker efter ankomstordning till Nordea.

8. Likvid och leverans

8.1. Efter genomförd matchning på Handelsdagen, skickar Nordea avräkningsnota avseende alla genomförda avslut. I avräkningsnotan anges att likvidavveckling kommer att ske på Medlemmens konto hos Lantmännen. Efter genomförd likvidavveckling kommer Emissionsinsatserna att överföras från säljarens till köparens konto för Emissionsinsatser. Information skickas till dem som lagt en order som inte gått till avslut.

9. Avgifter och skatter

9.1. 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.

10. Marknadsövervakning

10.1. En fristående marknadsövervakningsfunktion inom Nordea kommer att följa och granska den handel med Emissionsinsatser som Nordea arrangerar.

11. Inställd eller framskjuten handel

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

12. Reklamation

12.1. Köpare/säljare ska omgående påtala för Nordea eventuella fel eller brister som framgår av avräkningsnota 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 Nordeas sida.

13. Ansvarsbegränsningar

13.1. Nordea 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 Nordea självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

13.2. Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Nordea om Nordea varit normalt aktsamt. Nordea ansvarar dock inte för indirekt skada om inte den indirekta skadan orsakats av Nordeas grova vårdslöshet.