

AVTAL OM INVESTERINGSTJÄNSTER

POP Pankki	Y-tunnus	Osoite	Postinumero ja paikka	Puhelinnumero
Hannulan Osuuspankki	0174020-3	Valkolantie 1	41520 Hankasalmi	040 750 0580
Honkajoen Osuuspankki	0132701-3	Porhontie 1	38950 Honkajoki	02 572 930
Isojoen Osuuspankki	0178064-3	Honkajoentie 4	64900 Isojoki	06 220 4500
Jämijärven Osuuspankki	0133129-0	Jämijärventie 22 b	38800 Jämijärvi	02 572 940
Kannonkosken Osuuspankki	0175790-2	Toritie 3 A	43300 Kannonkoski	020 766 1880
Keuruun Osuuspankki	0175991-6	Multiantie 1	42700 Keuruu	014 751 111
Konneveden Osuuspankki	0176224-2	Kauppatie 29	44300 Konnevesi	014 518 1230
Kosken Osuuspankki	0213006-0	Hämeentie 14	31500 Koski TL	02 484 330
Kurikan Osuuspankki	0180229-1	Keskuspuistikko 7	61300 Kurikka	020 164 5000
Kyrön Seudun Osuuspankki	0133703-5	Kyröntie 31	21800 Kyrö	02 762 5650
Kyrönmaan Osuuspankki	0198073-3	Lukkarinmäentie 2	61500 Isokyrö	020 700 7400
Kyyjärven Osuuspankki	0176404-5	Tuliharjuntie 4	43700 Kyyjärvi	010 567 2100
Lammin Osuuspankki	0150625-7	Mommilantie 6	16900 Lammi	010 548 6010
Lanneveden Osuuspankki	0176959-1	PL 31	43101 Saarijärvi	020 755 1580
Lappajärven Osuuspankki	0180512-6	Maneesintie 4 C	62600 Lappajärvi	020 749 5300
Lapuan Osuuspankki	0180666-3	Kauppakatu 4 C	62100 Lapua	010 301 8520
Lavian Osuuspankki	0134595-9	Tampereentie 6	38600 Lavia	02 572 950
Liedon Osuuspankki	0134693-5	Hyvättyläntie 10	21420 Lieto	02 471 1400
Nivalan Järvikylän Osuuspankki	0186743-1	Kalliontie 27	85560 Nivala	08 442 261
Piikkiön Osuuspankki	0136553-8	Hadvalantie 10	21500 Piikkiö	020 774 9880
Pohjanmaan Osuuspankki	0178886-4	Kauppatie 86	62200 Kauhava	020 110 5510
Reisjärven Osuuspankki	0189541-6	Kirkkotie 8 A	85900 Reisjärvi	010 338 1810
Sievin Osuuspankki	0189601-3	Haikolantie 20	85410 Sievi	08 481 5200
Siilinjärven Osuuspankki	0172704-1	Kuiluntie 5	71800 Siilinjärvi	017 264 4200
Suupohjan Osuuspankki	0886725-8	Topeeka 31	61800 Kauhajoki	020 166 6100
Tiistenjoen Osuuspankki	0198288-6	Kuortaneentie 1506	62165 Tiistenjoki	06 433 7400

Kunden godkänner att banken får leverera information via någon annan permanent utrustning än papper och samtycker till att banken kan uppfylla sin lagstadgade allmänna skyldighet att lämna uppgifter och leverera prislistor genom att anlita elektroniska kommunikationsmedel såsom webbplatser. Motsvarande information finns även alltid tillgänglig på bankens kontor. Kunden meddelar att han eller hon har regelbunden tillgång till internet.

AVTALETS ALLMÄNNA VILLKOR

Undertecknarna av detta avtal har avtalat följande om investeringstjänster:

1. Tillämpningsområde

Villkoren i detta avtal tillämpas på avtalet mellan kunden och banken om tillhandahållandet av investerings- och sidotjänster. När kunden ingår separata avtal med en annan tjänsteleverantör tillämpas separata avtalsvillkor för varje avtal mellan kunden och den andra tjänsteleverantören.

2. Uppgifter om banken

Finansministeriet har beviljat Banken koncession. Banken har rätt att tillhandahålla investerings- och sidotjänster enligt lagstiftningen.

Bankens affärsverksamhet övervakas av:
Finansinspektionen, Snellmangatan 6, PB 103, 00101
HELSINGFORS, (tfn) 010 831 51, (fax) 010 831 5230.
Ytterligare information
www.finanssivalvonta.fi/se

För konsumentkunders del är även konsumentombudsmannen tillsynsmyndighet.

3. Skötsel av ärenden, språk/kommunikation

Beroende på kontor och investeringstjänst finns kundservice, avtalsvillkor och bankens övriga handlingar tillgängliga på finska och/eller svenska språket. Om det finns avvikelser mellan olika språkversioner i avtalsvillkoren eller i Bankens andra skriftliga handlingar gäller de finskspråkiga villkoren och handlingarna.

Kunden kan beroende på tjänst ge uppdrag som gäller finansieringsinstrument muntligt, skriftligt, i webbtjänsten på det sätt som är etablerat i fråga om tjänsten eller på något annat sätt som avtalats med kunden.

Kunden sänder meddelanden som gäller villkoren i detta avtal skriftligen, i Bankens nätbank eller på något annat sätt som särskilt avtalats.

Banken har rätt att skicka skriftlig information om investerings- och sidotjänsten till kunden per brev, i nätbanken, på ett för tjänsten etablerat sätt eller på ett annat separat avtalat sätt. Användning av e-post, om Banken och kunden har avtalat om ett sådant kommunikationssätt, medför särskilda risker bland annat för att meddelanden eventuellt inte når mottagaren, kan bli kända för utomstående eller en utomstående kan manipulera innehållet i meddelanden. Banken har rätt att lita på att ett tjänsterelaterat meddelande som skickats per fax eller e-post är äkta och riktigt.

Eventuella tjänsterelaterade rapporter, rapporteringsintervall och -tidpunkter framgår av villkoren för tjänsten eller av ett eventuellt avtal.

När en part förmedlar uppgifter via nättjänster anses den andra avtalsparten ha fått uppgifterna senast den sjunde dagen efter att meddelandet har sänts per post, lämnats till ett bud eller sänts via nätbanken eller någon annan permanent utrustning till kunden.

Banken får sända ovan nämnda meddelanden skriftligen till en adress som meddelats banken eller Befolkningsregistercentralen. En kund som bor i Finland anses ha fått information om ett skriftligt meddelande som banken har sänt senast den sjunde dagen och en kund som bor utomlands senast den fjortonde dagen efter att meddelandet eller handlingarna har sänts till kunden eller en ombudsman som kunden befullmäktigat per post.

4. Upptagning av samtal och annan elektronisk kommunikation

Banken har rätt att spela in samtal med och meddelanden till kunden som gäller erbjudande av investeringstjänster som leder eller kan leda till mottagning, förmedling eller genomförande av uppdrag. Banken har rätt att använda inspelningar för verifiering av uppdrag, utveckling av kundtjänsten, riskhantering samt som bevis vid avgörande av eventuella tvister.

Banken är skyldig att överlåta upptagningarna till behöriga myndigheter på deras begäran. Banken förvarar upptagningarna i minst fem år. Kunden har rätt att på begäran få kopior av upptagningarna.

5. Kategorisering av kunder och uppgifter om kundens investeringserfarenhet, investeringsmål och ekonomiska ställning

5.1 Kategorisering av kunder

Enligt lagen om investeringstjänster ska Banken kategorisera sina kunder inom investeringstjänster antingen som icke-professionella kunder, professionella kunder eller godtagbara motparter. Banken kategoriserar privatpersoner som anlitar investeringstjänster som icke-professionella kunder. Kunden omfattas då av det högsta investerarskyddet.

Banken kategoriserar sina samfundskunder som icke-professionella kunder, såvida de inte uppfyller kriterierna för professionella kunder eller godtagbara motparter enligt lagen om investeringstjänster. Om Banken klassificerar en samfundskund som professionell kund eller som godtagbar motpart informerar Banken separat kunden eller ett storföretag som avses i lagen om investeringstjänster om detta innan investeringstjänsten erbjuds.

Kunden har rätt att begära ändring av kategoriseringen. Banken är inte skyldig att samtycka till kundens begäran. Ytterligare information om kategorisering av kunder, ändring av kategoriseringen och kategoriseringens inverkan på kundens ställning är tillgänglig på Bankens kontor och i "Information om kategorisering av kunder" som bifogas detta dokument.

Kunden godkänner att informationen om kategoriseringen kan skickas via elektroniska kommunikationsmedel.

5.2 Uppgifter om kundens investeringserfarenhet, investeringsmål och ekonomiska ställning

När Banken tillhandahåller investeringstjänster för sina kunder ska Banken i enlighet med lagen om investeringstjänster reda ut Kundens investeringserfarenhet och -kunskap samt omständigheter relaterade till Kundens ekonomiska ställning och investeringsmål.

Innan banken ger investeringsrådgivning ska banken göra en lämplighetsbedömning utifrån uppgifter som kunden lämnat för att kunna erbjuda kunden lämpliga finansiella instrument eller tjänster. För att banken ska kunna erbjuda kunden produkter som motsvarar kundens investeringsmål förbinder kunden sig att när kundrelationen inleds och under den lämna de uppgifter banken ber om. Kunden ansvarar för att dessa uppgifter är riktiga och aktuella.

Banken bedömer dock inte det finansiella instrumentets eller investeringstjänstens lämplighet för kunden då kunden på eget initiativ ger Banken ett förmedlingsuppdrag som gäller ett okomplicerat finansiellt instrument såsom en börsaktie, en fondandel eller ett masskuldebrevslån.

6. Uppgifter som behövs av kunden, anmälningsplikt och behandling av personuppgifter

Kunden och kundens företrädare befullmäktigar Banken att kontrollera kundens och företrädarens kunduppgifter när en kundrelation etableras och under kundrelationen. Banken har rätt att kontrollera kundens och företrädarens kreditupplysningar när kundrelationen etableras och under kundrelationen när det finns grund för det enligt kreditupplysningslagen. Banken har rätt att uppdatera kunduppgifter på basis av uppgifter som finns i offentliga register.

Kunden är skyldig att utan ogrundad fördröjning skriftligen meddela banken om ändringar av kunduppgifterna. Dessutom är kunden skyldig att skriftligen meddela banken bland annat sin ställning vid beskattningen, alla sina medborgarskap, för företagskunders och sammanslutningars del sitt LEI-nummer samt ändringar i kundens uppgifter som kan påverka kategoriseringen av kunden. Banken svarar inte för skador som beror på att uppgifter inte har anmälts till banken enligt detta avtal.

En kontaktperson som kunden skriftligen befullmäktigar kan för kundens räkning ge uppdrag och anvisningar på det sätt som anges i dessa villkor. Kunden är skyldig att utan dröjsmål anmäla om en fullmakt upphör eller ändras. Banken behandlar kundernas personuppgifter i enlighet med gällande lagstiftning samt på det sätt som mer ingående beskrivs i dataskyddsbeskrivningen. Dataskyddsbeskrivningen finns på bankens webbplats och på bankens kontor.

7. Verksamhetsprinciper vid identifiering av intressekonflikter och förfaringsätt som följs för att förebygga dem

Banken har verksamhetsprinciper för att undvika och hantera intressekonflikter. Principerna om intressekonflikter finns på bankens webbplats och på bankens kontor.

8. Investeringstjänster som tillhandahålls

8.1. POP Investeringstjänst

Banken tillhandahåller för sina kunder en tjänst för förmedling av uppdrag i enlighet med avtalet om POP-Investeringstjänster som ska ingås separat. Banken förmedlar uppdragen om finansiella instrument till den som genomför uppdragen. Banken genomför inte själv uppdragen.

Ytterligare information om POP Investeringstjänsten och villkoren för relaterade avtal samt prislista finns på Bankens kontor.

8.2. Investeringsrådgivning

Banken kan tillhandahålla investeringsrådgivning för sina kunder. Bankens investeringsrådgivning begränsar sig i regel till rådgivning om POP Fonder.

Med investeringsrådgivning avses särskilda rekommendationer avseende köp, försäljning, teckning, inlösen eller byte av investeringsobjekt som beaktar kundens individuella situation och som ges kunden personligen eller uppmaningar om att låta bli att vidta nämnda åtgärder. Investeringsrekommendationer av allmän karaktär (t.ex. rådgivning om allokering av investeringar mellan ränte- och aktieinvesteringar), marknadsföringsmaterial, rekommendationer som publiceras på webbplatsen, produktpresentationer eller -broschyrer samt övriga rekommendationer, uppgifter eller råd som inte riktar sig till en enskild kund är inte sådan investeringsrådgivning som avses här. Banken har alltid rätt att låta bli att erbjuda sina kunder investeringsrådgivning och i övrigt begränsa tillgången till dessa tjänster.

Bankens rådgivning till sina kunder är till karaktären icke-oberoende. Med icke-oberoende rådgivning enligt lagen om investeringstjänster avses annat än oberoende investeringsrådgivning. Rådgivningen som banken tillhandahåller grundar sig inte på omfattande analys. De produkter som erbjuds vid investeringsrådgivning är huvudsakligen produkter från tredje parter. Banken erbjuder inte kunden regelbunden utvärdering av lämpligheten av de finansieringsinstrument som banken rekommenderat kunden.

8.3 Förmedling av fondandelar

Banken fungerar som ombud för flera fondbolag, vilket innebär att den förmedlar fondandelar i de fonder som fondbolaget förvaltar för fondbolagets räkning. För denna verksamhet återbetalar fondbolaget till banken en del av arvudet för teckning, inlösenprovision och förvaltning som kunden debiteras i bankens nättjänst eller på kontoret.

Ytterligare information om återbetalning av arvoden ges i bilagan om kostnader för varje fond.

8.4 Förmedling av spar- och placeringsförsäkringar

Banken är ombud för livförsäkringsbolag och förmedlar spar- och placeringsförsäkringar (bl.a. fondanknuten sparlivförsäkring, kapitaliseringsavtal eller pensionsförsäkring). På placeringsförsäkringar tillämpas de försäkringsvillkor, den varudeklaration, de grunder för beräkning och de prislister som gäller den aktuella placeringsförsäkringen samt lagen om försäkringsavtal, lagen om försäkringsdistribution och övrig finländsk lagstiftning.

9. Incitament

Banken får ta emot incitament av sina samarbetspartner. Kunden ges innan tjänsten tillhandahålls separat information om beloppet för de incitament som gäller den aktuella tjänsten eller information om hur de räknas ut. Då meddelas kunden det exakta beloppet för den erhållna eller betalda avgiften eller förmånen i efterskott. Incitamenten är avsedda att förbättra kvaliteten på tjänsten som kunden tillhandahålls.

10. Förvaring av kundernas tillgångar

Kundens penningmedel separeras från bankens tillgångar på kundens bankkonto i banken. Banken förvarar inte kundens finansiella instrument eller penningmedel som enbart anknyter till kundens investeringstjänst.

Kundens penningmedel och finansiella instrument som omfattas av avtalet om POP Investeringstjänster förvaras hos Nordnet Bank AB:s filial i Finland (nedan Nordnet) med vilken kunden ingår förvars- och kontoavtal. Finska värdeandelar förvaras i regel på ett värdeandelskonto under kundens namn i systemet som administreras av Euroclear Finland Ab helt separat från Nordnets övriga verksamhet.

Kundens utländska finansiella instrument förvaras i utländskt förvar med kundens namn hos Nordnet. Nordnet förvarar utländska finansiella instrument på ett gemensamt konto i ett utländskt förvaringsinstitut (underförvarare). Enligt allmän internationell praxis kan utländska finansiella instrument inte nödvändigtvis registreras i kundernas namn utan endast i ovan nämnda kontoförande instituts eller dess underförvarares namn. Ovan nämnda kontoförande institut håller isär alla tillgångar som det förvarar för kundernas räkning i sin bokföring. Specifikationen av kundernas finansiella instrument sker i det kontoförande institutets förvarsbokföring.

Jämfört med förvaring av inhemska finansiella instrument kan förvaring och byte av utländska finansiella instrument medföra oförutsedda risker, i synnerhet om underförvararen har sin hemvist utanför EES. Exempel på sådana risker är risker relaterade till

politik, marknadsinfrastruktur, juridik och beskattning. Utländska finansiella instrument registreras i allmänhet inte i kundens namn, utan de förvaras på konton som öppnats i förvararens namn hos utländska underförvarare på vilka lokal lagstiftning tillämpas. Därför är det möjligt att de finansiella instrumenten vid eventuell konkurs eller insolvens inte kan separeras från förvararens eller underförvararens tillgångar. Kunden ansvarar för ovan nämnda risker.

Om Bankens och Nordnets samt en eventuell underförvarares kvittnings-, pantsättnings- och innehållningsrätt avseende ovan nämnda tillgångar som omfattas av kundens avtal om POP Investeringstjänster avtalas skriftligen med kunden.

Kundens fondandelar förvaras under kundens namn i ett fondandelsregister som förs av fondbolaget. När kunden ingår ett kapitalförvaltningsavtal med bankens samarbetspartner förvaras kundens penningmedel och finansiella instrument på det sätt som framgår av avtalet mellan samarbetspartnern och kunden.

11. Marknadsföring av samarbetspartnerns investerings- och sidotjänster

Banken marknadsför sina samarbetspartners kapitalförvaltningstjänster samt investeringsrådgivnings- och förmedlingstjänster. Kunden ingår avtal om dessa tjänster direkt med Bankens samarbetspartner.

12. Investerings- och insättningskydd

Banken är medlem i Ersättningsfonden för investerare. Ersättningsfonden ersätter förluster för icke-professionella kunder om en medlem i ersättningsfonden inte avtalsenligt har betalat klara och ostridiga fordringar till investeraren som omfattas av skyddet. Förutsättningen är att medlemmen i ersättningsfonden är insolvent. Till en och samma investerare kan i ersättning betalas 9/10 av investerarens tillgodohavande hos ett värdepappersföretag, dock högst 20 000 euro. Ersättningsfonden för investerare ersätter dock inte förluster som beror på dåliga investeringsbeslut eller kursförändringar. Ersättningsfondens skydd omfattar inte heller investeringsfonder. Professionella kunder och godtagbara motparter kan inte få ersättning ur Ersättningsfonden för investerare.

Verket för finansiell stabilitet svarar för insättningsgarantin av de medel som sätts in i banken. Kundens insättningar som omfattas av garantin ersätts sammanlagt upp till 100 000 euro. Insättningarna i alla banker som hör till POP Bankgruppen räknas ihop och 100 000 euro är den övre gränsen för ersättningen. Om insättningskontot med stöd av avtalet med kunden endast kan användas för investeringstjänster omfattas tillgångarna på kontot och tillgångarna i betalningsförmedlingen som ännu inte bokförts på kontot dock av Ersättningsfonden för investerare. Samma tillgångar har inte dubbelt skydd.

Icke-professionella kunder hos en utländsk tjänsteleverantörs filial i Finland omfattas i regel av investerarskyddet i tjänsteleverantörens hemstat såvida tjänsteleverantören inte har ansökt om medlemskap i Ersättningsfonden för investerare i Finland för att komplettera investerarskyddet i hemstaten. Alla insättningskonton i Nordnet Bank AB:s filial i Finland omfattas av den svenska insättningsgarantin och de finansiella instrument som förvaras av filialen av det svenska investerarskyddet. Ersättningen enligt insättningsgarantin är högst 100 000 euro per kund och ersättningen enligt investerarskyddet högst 250 000 svenska kronor per kund. Sveriges insättningsgaranti och investerarskydd omfattar alla kunder, såväl privatpersoner som företag och övriga organisationer. Ytterligare information om insättningsgarantin och investerarskyddet finns på webbplatsen för Nordnet Bank AB:s filial i Finland i "Information om insättningsgaranti och investerarskydd" under "Palvelut", "Lomakkeet", "Blanketter på svenska".

13. Anlitande av anknutna ombud i tillhandahållandet av tjänster

Banken anlitar inte anknutna ombud i tillhandahållandet av investerings- eller sidotjänster

14. Kundreklamationer

Om kunden är missnöjd med Bankens investerings- eller sidotjänster ska kunden kontakta Bankens kundtjänst inom 1 månad efter dagen för transaktionen.

15. Ändring av avtalsvillkor

Banken har rätt att ensidigt ändra villkor i detta avtal och prislister som gäller dem. Banken meddelar kunden om ändringar skriftligen, i Bankens nätbank eller via någon annan permanent utrustning på det sätt som avtalats med kunden. Ändringarna träder i kraft vid ingången av den kalendermånad som börjar en månad efter att kunden på det sätt som avses i detta avtal har tagit emot meddelandet om ändringen, om inget annat föranleds av lagar, förordningar eller myndigheters bestämmelser.

16. Force majeure

En part svarar inte för skada som orsakas av force majeure. Med force majeure avses en omständighet som förhindrar avtalsparten att uppfylla sin skyldighet och som är oförutsedd, som parten inte har något inflytande över och vars konsekvenser hade varit omöjliga att avvärja. Force majeure kan bland annat vara störning i eldistributionen, i datatrafiken eller i datasystem, eldsvåda, naturkatastrof, jordbävning, krig, uppror och strejk, lockout eller någon annan arbetskonflikt. En part får åberopa force majeure endast om den andra avtalsparten har meddelats om det så snart som det har varit möjligt eller om avtalsparten på annat sätt har känt till omständigheten. En förutsättning för befrielse från ansvar är dessutom att parten i mån av möjlighet har försökt begränsa skadan som orsakas den andra parten. Om banken är parten får den meddela om saken i en riksomfattande tidning.

17. Bankens ansvar

Banken ska sköta sina skyldigheter enligt dessa villkor omsorgsfullt och professionellt. Om banken handlar i strid mot detta avtal och på så sätt orsakar skada svarar banken för den omedelbara skada den genom fel eller försummelse orsakat kunden. Banken svarar inte för indirekt skada såsom till exempel utebliven avkastning, kursförluster på grund av störningar i andra avtalsförhållanden eller krav från tredje part.

18. Kundens ansvar för avtalsbrott och Kundens ekonomiska ansvar

Kunden är skyldig att ersätta banken för skador som orsakas av att kunden inte uppfyller villkoren i detta avtal.

Kunden ska alltid före ett beslut om investering och före investeringen i varje enskilt fall sätta sig in i egenskaperna och riskerna hos det finansieringsinstrument som är föremål för investeringen samt bekanta sig med reglerna för det aktuella investeringsobjektets marknadsplats i så hög grad att kunden självständigt kan fatta investeringsbeslut och förstår de risker som är förenade med olika investeringsobjekt. Kunden är medveten om riskerna med investeringsverksamhet och svarar ensam för det ekonomiska resultatet och för skattepåföljderna av sina investeringsbeslut. Kunden har detta ansvar oberoende av om banken har utfört lämplighets- eller ändamålsenlighetsbedömning för ett finansieringsinstrument eller om kunden anses ha fått investeringsrådgivning för ett investeringsbeslut.

Kunden är också medveten om att ett investeringsbeslut inte kan baseras enbart på marknadsföring eller marknadsföringsmaterial om ett finansieringsinstrument.

19. Avtalets giltighetstid

Avtalet gäller tills vidare. Båda parterna har rätt säga upp avtalet så att det upphör tidigast efter att 14 bankdagar upphört. Avtalet upphör dock tidigast när kundens alla separata avtal om investerings- och sidotjänster har upphört.

20. Lag som ska tillämpas och lösning av tvister

Finlands lag tillämpas på detta avtal.

Om Kunden vill föra en tvist om investerings- och sidotjänster för lösning utanför Banken kan kunden vända sig till den oberoende Försäkrings- och finansiella rådgivningen FINE som ger beslutsrekommendationer.

FINE:s kontaktuppgifter:
FINE Försäkrings- och finansiella rådgivning
Porkalagatan 1, 00180 Helsingfors,
telefon (09) 685 0120
www.fine.fi

Ärendet kan även inledas via en elektronisk kontaktblankett på adressen <https://www.fine.fi/sv/identifiera-dig.html>.

Konsumenttvistenämnden
Konsumenttvistenämnden ger avgiftsfria beslutsrekommendationer i tvister mellan konsumenter och företag. Konsumenttvistenämnden har ingen allmän rådgivningsservice. Den behandlar skriftliga klagomål (utom tvister som gäller investeringsprodukter). Innan klagomål lämnas till konsumenttvistenämnden ska kunden kontakta magistraternas konsumentrådgivning (www.konsumentradgivning.fi).

Konsumenttvistenämnden
PB 306, 00531 Helsingfors
telefon 029 566 5200,
adress Porkalagatan 1, 00180 Helsingfors,
tfn 09 685 01 20,
telefax 09 6850 1220 eller
e-post: info@fine.fi.

Kunden kan, om han eller hon vill, föra tvister om investeringstjänster och -produkter för beslut i den tingsrätt inom vars domkrets Banken har hemort eller dess administration huvudsakligen sköts eller där kunden har sin hemvist.

21. Bankens informationskyldighet

Kunden bekräftar att information har getts om nedan nämnda bifogade dokument och innehållet i dem:
Information om Bankens investeringstjänster
– Information om kategorisering av kunder (bilaga 1)
– Information om finansiella instrument och relaterade risker (bilaga 2)
– Information om incitament relaterade till Bankens investeringstjänster (bilaga 3)
– Principer avseende Bankens intressekonflikter (bilaga 4)
– Bankens verksamhetsprinciper för förmedling av kundernas uppdrag inom investeringstjänster (bilaga 5)
Prislistor samt information om kostnader och arvoden avseende Bankens investeringstjänster

INFORMATION OM BANKENS INVESTERINGS- OCH SIDOTJÄNSTER

BILAGA 1

REGLER FÖR TILLHANDAHÅLLANDE AV INVESTERINGS- OCH SIDOTJÄNSTER NÄR DET GÄLLER KATEGORISERING AV KUNDER, INFORMATIONSSKYLDIGHET OCH UTREDNINGSPLIKT

1. Allmänt om kategorisering av kunder

Enligt lagen om investeringstjänster ska en bank som tillhandahåller investerings- och sidotjänster underrätta sina kunder om att de har kategoriserats som icke-professionella eller professionella kunder eller som godtagbara motparter. Kategoriseringen sker direkt med stöd av lagen, och värdepappersmarknadslagen innehåller detaljerade bestämmelser om faktorerna som inverkar på kategoriseringen. Kategoriseringen av kunder påverkar investerarskyddets omfattning och föreskrifterna för de uppföranderegler som ska tillämpas.

Ytterligare information om kriterierna för kategorisering finns på bankens kontor och webbplats.

En professionell kund är skyldig att meddela banken om ändringar som kan påverka kategoriseringen av kunden.

2. Ansökan att bli placerad i en annan kundkategori

Kunden har rätt att ansöka om ändring av den kundkategorisering som banken gjort. Ansökan om att bli placerad i en annan kategori ska vara skriftlig. Ändring av kategorin kan inverka på investerarskyddet och på tillämpandet av uppföranderegler.

En professionell kund kan på ansökan bli behandlad som icke-professionell kund eller som godtagbar motpart. Också en kund som kategoriserats som icke-professionell kan på ansökan bli behandlad som professionell kund. En kund som kategoriserats som godtagbar motpart kan på ansökan behandlas som professionell eller icke-professionell kund. Förutsättningarna för kategoribyte och frågan om godkännande av kundens ansökan avgörs av banken från fall till fall.

En professionell kund som inte anser sig ha tillräcklig erfarenhet eller kunskap att bedöma eller hantera de risker som är förknippade med en tjänst eller transaktion måste begära att bli behandlad som en icke-professionell kund.

3. Kategoriseringens inverkan på investerarskyddet

Enligt finländsk lagstiftning omfattas icke-professionella kunder av skyddet i Ersättningsfonden för investerare. Fonden ersätter investerarens förluster då en medlem i fonden inte har erlagt klara och ostridiga fordringar enligt avtal till en investerare som skyddas av fonden. Investeringsbundna försäkringar och

investeringsfondverksamhet omfattas inte av skyddet. Skyddet omfattar i regel inte heller banksättningar som i allmänhet ersätts ur Insättningsgarantifonden. Till en och samma investerare kan i ersättning betalas 9/10-delar av investerarens tillgodohavande hos ett och samma värdepappersföretag eller en bank som tillhandahåller investerings- och sidotjänster, dock högst 20 000 euro. Fonden ersätter inte förluster som beror på nedgång i aktiekurs eller felaktiga investeringsbeslut, vilket innebär att kunden såsom tidigare ansvarar för de egna investeringsbeslutens följder. Icke-professionella kunder till en utländsk tjänsteleverantörs filial i Finland omfattas i regel av investerarskyddet i tjänsteleverantörens hemstat.

Skyddet i Ersättningsfonden för investerare omfattar inte kunder till tjänsteleverantörer som i sin verksamhet inte innehar eller förvaltar kundmedel utan enbart vidarebefordrar order, ger investeringsrådgivning eller ordnar multilateral handel.

Kontakta Bankens kontor för ytterligare information om Ersättningsfonden för investerare.

4. Förfarande

Innan ett skriftligt avtal ingås får en icke-professionell kund avtalsvillkoren samt tillräckliga uppgifter om Banken och den avsedda tjänsten.

Kunden ska även underrättas om väsentliga förändringar i uppgifterna. Det ska ske på varaktigt sätt så att kunden kan skriva ut informationen eller spara den. Informationen kan också ges på bankens webbplats om kunden har gett sitt samtycke till det.

Bedömning av ändamålsenlighet:

Om det är fråga om att banken på kundens initiativ vidarebefordrar eller utför uppdrag som gäller ett i lagen avsett okomplicerat finansiellt instrument behövs ingen bedömning av ändamålsenlighet.

När Banken erbjuder förmedling av uppdrag om andra än ovan nämnda okomplicerade finansiella instrument till kunden ska banken begära information om kundens erfarenhet av och kunskap om det finansiella instrumentet eller tjänsten för att kunna bedöma det finansiella instrumentets eller tjänstens ändamålsenlighet för kunden. Banken har rätt att lita på de uppgifter som kunden lämnar.

Om Banken anser att ett finansiellt instrument eller en tjänst inte är ändamålsenlig för kunden ska kunden underrättas om detta. Bankens ska också meddela kunden ifall ett finansiellt instruments eller en tjänsts ändamålsenlighet inte kan bedömas på grund av att kunden inte gett alla uppgifter som behövs för bedömningen.

Bedömning av lämplighet:

En bank som tillhandahåller investeringsrådgivning eller kapitalförvaltning för kunder ska innan

investerings-tjänster erbjuds inhämta tillräcklig information om kundens ekonomiska ställning, inklusive förlusttäckningskapacitet, erfarenhet av och kunskap om investerings-tjänsten eller det finansiella instrumentet samt investeringsmålsättningar inklusive risktoleransgräns, för att kunna rekommendera kunden lämpliga finansiella instrument eller tjänster, speciellt med tanke på kundens risktoleransgräns och förlusttäckningskapacitet. När Banken tillhandahåller investeringsrådgivning där man rekommenderar en kombination av tjänster eller produkter bedöms hela denna kombinations lämplighet för kunden.

Med lämplighetsbedömning avses inhämtning av ovan nämnda uppgifter och bedömning av finansieringsinstrumentens och tjänstens lämplighet. Syftet med lämplighetsbedömningen är att ge banken möjlighet att handla i enlighet med kundens intressen. Därför är det viktigt att kunden meddelar aktuella och riktiga uppgifter.

Banken har rätt att lita på de uppgifter som kunden lämnar.

Med ledning av informationen ska banken bedöma om de råd som ges eller tjänsten som tillhandahålls överensstämmer med kundens investeringsmål, om kunden finansiellt är i stånd att bära en eventuell risk och om kunden har den investeringserfarenhet och -kunskap som behövs för att förstå riskerna med en rekommenderad transaktion.

Om Banken inte får behövlig information får den inte rekommendera kunden investerings-tjänsten eller det finansiella instrumentet.

BILAGA 2 INFORMATION OM FINANSIELLA INSTRUMENT OCH RISKER RELATERADE MED DEM

Allmänt om investeringsrelaterade risker och avkastning

Investeringar medför alltid risker. En framgångsrik investerare kan inte undvika alla risker. Därför bör investerare acceptera att investering är förknippad med risker och att överraskningar är möjliga. Man kan dock gardera sig mot risker i hög grad. Genom att optimera investeringsportföljen kan man i bästa fall förbättra portföljvinstkastningen utan att öka risken eller alternativt sänka risken med bevarad förväntad avkastning. Olika individer är beredda att ta olika stora risker beroende på bland annat livssituation, tillgångar eller riskvilja. Därför är det lättare att välja investeringsobjekt om man vet hur stora risker man vill ta och vilken slags investerare man är. Investeringsrelaterade risker kan indelas i olika typer.

I regel är riskerna dock förknippade med nedgång i investeringens värde eller i värsta fall med att hela värdet går förlorat.

Företagsrisk

Företagsrisken är förknippad med enskilda företags resultat, och investeraren kan påverka denna risk genom egna åtgärder. Om resultatet i ett företag man investerat i sjunker, påverkas investeringens värde negativt. I värsta fall kan företaget gå i konkurs, och då blir investeringen värdelös.

Marknadsrisk

Med marknadsrisk avses risk för fluktuationer i marknadspriset. Marknadsrisk utgörs av ränte-, valuta-, aktie- och övriga prISRISKEN. Den allmänna utvecklingen på marknaden har en stor inverkan även på enskilda aktiers värde. Då kan också värdet på en bra aktie sjunka.

Branschrisk

Branschrisk är en typ av risk som ligger mellan de två ovan nämnda riskerna och som beskriver inverkan av den allmänna utvecklingen inom branschen på ett företag inom branschen. Om till exempel priset på en råvara som är viktig för branschen stiger kan det leda till ökade kostnader för branschföretagen och ha en negativ effekt på alla branschföretags resultat och värdet på aktien.

Ränterisk

Ränterisken beskriver hur förändringar i den allmänna räntenivån påverkar värdet på ränteinvesteringar. Ränterisken har en mer direkt inverkan på värdet på masskuldebrevslån och andra ränteinvesteringar än på värdet på aktier, och därför är den signifikant för personer som investerar i masskuldebrevslån och andra ränteinstrument. Detta kan även ha en negativ effekt på andra produkter. När räntorna stiger sjunker värdet på masskuldebrevslån och andra ränteinstrument och vice versa.

Å andra sidan påverkar ränterisken även företag på grund av förändringarna i den allmänna räntenivån.

Valutarisk

Valutarisken är förknippad med investeringar i främmande valuta. Valutakursfluktuationerna kan då sänka eller höja värdet på investeringen i euro. Valutarisken kan också vara indirekt. Detta gäller till exempel en investering i euro i en investeringsfond som är exponerad för valutarisk via sina investeringar i andra valutor.

Kreditrisk

Kreditrisken realiserar om investeringens motpart inte kan ansvara för sina förbindelser, vilket kan leda till att investeraren blir utan kapital eller ränta.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk innebär att en investerare eventuellt inte kan realisera sin investering på grund av bristfälligt fungerande marknader.

Emittentrisk

Med emittentrisk avses möjligheten att emittenten blir insolvent, vilket innebär att emittenten inte klarar av att uppfylla skyldigheterna relaterade till investeringsobligationen gentemot investeraren. Då är det möjligt att investeraren förlorar det investerade nominella kapitalet helt eller delvis eller blir utan avkastning enligt villkoren för investeringen. När investeraren fattar investeringsbeslut bör investeraren därför fästa uppmärksamhet vid emittentens ekonomiska ställning och kreditvärdighet.

Risk relaterad till marknadernas utvecklingsgrad. Investeringar på tillväxtmarknader kan vara exponerade för risker som är specifika för marknaderna i dessa länder. På tillväxtmarknaderna är i synnerhet transparensen, effektiviteten, likviditeten, marknadsinfrastrukturen, rättssystemets tillförlitlighet och lagstiftningen ofta bristfälliga jämfört med utvecklade marknader, och detta kan förorsaka kraftiga marknadsfluktuationer.

Clearingrisk

Risk för realisering av transaktionen, dvs. risk för att en avtalad transaktion inte realiseras på grund av att motparten inte levererar värdepappret eller dess värde enligt de avtalade villkoren efter att den andra parten uppfyllt sina avtalsskyldigheter.

Juridisk risk

Med juridisk risk kan avses lagstiftningsmässig eller strukturell risk. De lagar som tillämpas kan vara oklara eller förändras.

Sådana risker kan bero på politiska, ekonomiska eller andra orsaker som inte kan förutses.

Beskattningsrisk

Skatteregler och verkställandet av dem kan ibland ändras. Skattepåföljderna relaterade till investeringar kan vara komplicerade för investeraren.

Hävstångsrisk

Med hävstångsrisk avses en struktur hos derivat där redan en liten förändring i den underliggande tillgången kan ha en stor effekt på derivatets avkastning och värde (positiv eller negativ).

Minskning av risker genom diversifiering

Diversifiering av investeringsobjekt är ett av de viktigaste riskhanteringsverktygen inom investering. Med

diversifiering avses till exempel att man i stället för att investera i en aktie investerar i flera aktier eller vid olika tidpunkter, vilket kallas tidsmässig diversifiering.

Genom att diversifiera i flera aktier kan investeraren minska företagsrisken. Genom att diversifiera i flera branscher kan investeraren minska branschrisken. Genom att investera i flera valutor kan investeraren minska valutarisken. Genom att diversifiera tidsmässigt kan investeraren minska prisrisken.

Aktier

Ett aktiebolag ägs av aktieägarna, dvs. delägarna. Delägaren äger en andel av bolaget som motsvarar antalet aktier.

Aktierna ger avkastning i form av utdelning och värdeuppgång. Företag delar ofta ut en del av vinsten till aktieägarna och lämnar kvar en del av den för företagets behov. Vinstutdelning är möjlig endast om företaget har gjort vinst eller om det inte delat ut all vinst tidigare. Aktiens värdeuppgång realiseras som realiseringsvinst.

Aktieägaren ska förbereda sig på att investeringens värde också kan sjunka (*marknadsrisk och företagsrisk*). När man köper aktier vet man inte hur stor avkastningen blir.

Utifrån bokslut beräknas nyckeltal som gör det lättare att bedöma och jämföra olika företag. Genom att jämföra ett företags nyckeltal från olika år ser man utvecklingens historiska trend. Vanliga nyckeltal är pris dividerat med vinst, utdelning eller balansvärde, dvs. aktiekursen relaterat till något företagsspecifikt fundament. Investeraren bör dock beakta att aktiens historiska utveckling inte avgör den framtida utvecklingen.

Risken med aktieinvestering innebär att avkastningen är osäker, dvs. att den kan vara positiv eller negativ. I bästa fall kan värdet på aktien mångdubblas under placeringstiden, men värdet kan också sjunka. I värsta fall går företaget i *konkurs*, och då förlorar investeraren det kapital som investerats i aktierna. Konkurser bland börsbolag har dock varit sällsynta.

Företagets egen inverkan på aktiens värde kallas företagsrisk. Den allmänna ekonomiska utvecklingen och trenden på aktiemarknaden kallas marknadsrisk. Ett exempel på detta är att nästan alla aktiekurser stiger på en stigande marknad och sjunker på en sjunkande marknad. Aktieinvesteringar kan också vara förknippade med risk avseende handelsvolym (likviditetsrisk). Värdet på aktier i andra valutor påverkas också av valutakursfluktuationer (valutarisk).

Investeringar i tillväxtmarknadernas aktier kan anses vara mer riskbehäftade än andra aktieinvesteringar, eftersom dessa marknader kan präglas av en oetablerad operativ miljö och lagstiftning, politiska risker, kraftiga valutakursfluktuationer, motpartsrisker och en lägre likviditet. Direkta aktieinvesteringar är långsiktiga investeringar (*risk relaterad till tillväxtmarknaderna*).

Investeringsfonder

Investeringsfonder samlar flera investerares tillgångar och investerar dem i flera värdepapper. Investeringsfonder är indelade i värdeandelar som ger likvärdiga rättigheter till fondens tillgångar. Investeringsfondens ägare äger fondens tillgångar. Investeraren investerar i fonden genom att köpa (teckna) fondandelar, varvid investeraren blir fondandelsägare. Värdet på en fondandel beräknas i regel varje bankdag. Mot det investerade beloppet får investeraren andelar enligt fondandelens värde vid köptidpunkten. Fondandelsägaren kan lösa in fondandelar genom att ge fondbolaget ett uppdrag om detta. Inlösen sker till fondandelens värde på inlösendagen.

Fondinvesteringar ger investeraren flera fördelar, av vilka den kanske viktigaste är diversifiering av risker. I sin investeringsverksamhet diversifierar fonderna riskerna genom att investera tillgångarna i flera objekt, vilket innebär att en misslyckad investering inte äventyrar hela fondens avkastning.

Fonden förvaltas av ett fondbolag, som beviljats koncession av myndigheterna. Fondens investeringsverksamhet sköts av investeringsexperten. Ramarna och begränsningarna för investeringsfondens verksamhet bestäms i fondens stadgar. Investeringsfondens stadgar fastställs av Finansinspektionen. Dessutom upprättas ett faktablad om investeringsfonden, där bland annat målen och riskerna för fondens investeringsverksamhet beskrivs.

Fondinvesteringar medför likadana risker som andra investeringar. Utifrån fondens tillåtna investeringsobjekt indelas investeringsfonder i allmänhet i aktiefonder, blandfonder och räntefonder.

När det gäller olika fondtyper har fonder som investerar på penningmarknaden (korträntefonder) den lägsta risken och förväntade avkastningen, medan fonder som enbart investerar på aktiemarknaden (aktiefonder) har den högsta risknivån. Blandfonderna investerar i både räntepapper och aktier, och deras risknivå varierar i regel enligt förhållandet mellan aktie- och ränteinvesteringarna. Investeringsfonderna följer riskdiversifieringsprinciper. Specialinvesteringsfonder avviker dock från dessa principer. Vissa specialinvesteringsfonder är endast avsedda för professionella kunder.

Av investeringsfondens stadgar och prospekt framgår vad för slags investeringsfond det handlar om och vilken investeringspolitik den följer. En fonds risknivå beror på dess investeringspolitik. Fondens risknivå fastställs i faktabladet. I allmänhet är fonderna likvida dagligen, men likviditeten kan ha begränsats i fondens stadgar till exempel i exceptionella marknadssituationer för att säkerställa fondandelsägarnas intresse eller till följd av fondens investeringspolitik (likviditetsrisk).

Innan investeringsbeslut fattas ska investeraren åtminstone ta del av investeringsfondens stadgar, faktablad och prislista.

Masskuldebrev

Företag, stater, kommuner och andra organisationer kan uppta lån av allmänheten genom att emittera masskuldebrevslån. Masskuldebrevslån lämpar sig i allmänhet bäst för flerårigt sparande. Masskuldebrevslån kan ha fast eller rörlig ränta, men det finns också masskuldebrevslån med noll ränta, vilket innebär att lånet emitteras till ett pris som är lägre än det nominella värdet. Om ett masskuldebrevslån har sämre företrädesrätt än emittentens andra förbindelser kallas lånet debentur.

Låntagaren dvs. emittenten anger bland annat lånevillkoren dvs. låntagaren och den nominella räntan när lånet erbjuds allmänheten för teckning. Lånet återbetalas antingen i form av årliga amorteringar eller på en gång när lånetiden löper ut.

Investerarens avkastning bildas av ränta och eventuell försäljningsvinst eller -förlust. Räntan på ett masskuldebrevslån betalas normalt en gång om året. Vid teckning av lån anges både den nominella och effektiva räntan, som erhålls genom att beräkna vad räntan som betalas enligt den nominella räntan avkastar i förhållande till priset på masskuldebrevslånet dvs. emissionskursen.

Typiska risker relaterade till masskuldebrevslån är *ränterisk* och *kreditrisk*. En uppgång i räntenivån sänker värdet på masskuldebrevslånet på andrahandsmarknaden medan en uppgång i räntenivån höjer värdet. Om masskuldebrevslånet säljs på andrahandsmarknaden före förfallodagen kan priset vara lägre än det investerade kapitalet. Om masskuldebrevslånet har emitterats i en annan valuta än euro är lånet även behäftat med *valutarisk*. Transaktioner med masskuldebrevslån är också behäftade med *clearingrisk*.

Den största risken med investeringar i masskuldebrevslån är osäkerheten angående återbetalningen av lånet, dvs. *kreditrisk*. Investeraren bör fästa uppmärksamhet vid emittenten av masskuldebrevslånet, om lånet har garantier och vilken ställning masskuldebrevslånet har om företaget försätts i likvidation eller konkurs.

Konvertibler

En konvertibel är ett masskuldebrevslån där innehavaren har rätt att byta ut skuldebrev mot emittentens aktier enligt ett på förhand avtalat bytesförhållande. Kupongräntan är då i allmänhet lägre än emittentens rådande kreditriskmarginal på marknaden. I övrigt är konvertibler behäftade med samma risker som ovan nämnda masskuldebrevslån.

Indexlån

Indexlån är ett masskuldebrevslån, vars avkastning är bunden till ett index, prisutvecklingen för vissa aktier, råvaror eller räntor eller någon annan underliggande tillgång. Avkastningen fastställs i lånevillkoren och beror på värdeförändringarna i den underliggande tillgången (t.ex. aktieindex). Även till exempel aktier, räntor, fonder,

valutor, råvaror, kreditrisker eller olika slags kombinationer av dessa kan utgöra underliggande tillgångar.

Avkastningsstrukturen hos indexlån kan ha hävstångseffekter, varvid även små förändringar i de underliggande tillgångarna kan medföra en stor inverkan på den strukturerade produktens värde och avkastning (*hävstångsrisk*).

Beräkningen av avkastningen påverkas också av ränteberäkningsgrunder och eventuella avkastningsfaktorer. Eftersom en räntekomponent ingår i indexlån är dessa produkter behäftade med ränterisk. En nedgång i marknadsräntorna höjer värdet på indexlånet på andrahandsmarknaden, medan en uppgång i räntenivån sänker värdet, om de övriga faktorerna är oförändrade. Indexlån är i allmänhet kapitalgaranterade, dvs. det investerade nominella kapitalet återbetalas i allmänhet på förfallodagen oberoende av hur värdet på den underliggande tillgången har utvecklats. Kapitalgarantin gäller dock endast på förfallodagen. Kapitalgarantin omfattar inte heller eventuell överkurs (dvs. den del av priset som överskrider det nominella värdet när lånet tecknas) och inte teckningsavgifter.

Kapitalgaranterade indexlån är dock behäftade med emittentrisk. Med detta avses en situation där emittenten på grund av insolvens inte kan återbetala lånet. Om emittentrisken realiserar förlorar investeraren det investerade kapitalet delvis eller helt. Kreditrisken kan estimeras bland annat med hjälp av kreditbetyg, men det gäller att komma ihåg att kreditbetyget kan ändras eller slopas när som helst.

Indexlån är lån som är avsedda att behållas till förfallodagen. Om investeraren säljer en sådan investering före förfallodagen är den behäftad med risk relaterad till marknadsutvecklingen (*marknadsrisk*) och *likviditeten* på andrahandsmarknaden. Det är också möjligt att det inte uppstår någon regelbunden daglig andrahandsmarknad för lånet under lånetiden, och då kan investeraren inte sälja masskuldebrevslånet på andrahandsmarknaden (*likviditetsrisk*). Eftersom priset på andrahandsmarknaden kan vara lägre än teckningspriset kan investeringen medföra kapitalförluster för investeraren.

Enligt lånevillkoren kan emittenten ha rätt att återbetala lånet i förtid, varvid det är möjligt att det återbetalda beloppet är lägre än det nominella värdet. Investeraren ska därför fästa uppmärksamhet vid eventuella handelsbegränsningar och emittentens rätt att återbetala lånet i förtid innan investeringsbeslutet fattas.

Om ett indexlån emitteras i en annan valuta än euro är lånet också behäftat med valutarisk. Även underliggande tillgångar kan vara behäftade med *valutarisk*. Statens insättningsgaranti omfattar inte indexlån.

Optioner

Optioner är avtal där innehavaren av optionen har rätt att köpa eller sälja optionens underliggande tillgång, såsom en aktie eller ett index, till ett visst pris. Motparten

är då skyldig att realisera optionstransaktionen. Som gottgörelse får den som emitterat optionen en premie, dvs. det pris som köparen betalat för optionen. De vanligaste optionerna är aktie- och indexoptioner.

Det finns två slags optioner: köp- och säljoptioner. Innehavaren av en köpoption har rätt att köpa optionens underliggande tillgång till ett visst pris under optionens löptid. En amerikansk option kan säljas när som helst under löptiden, medan en europeisk option endast kan säljas i slutet av maturiteten. Optionens emittent har förbundit sig till att sälja en viss mängd underliggande tillgångar till lösenpriset eller betala skillnaden mellan lösenpriset och den rådande kursen. Som ersättning till emittenten av optionen betalar investeraren en premie. Innehavaren av en säljoption har rätt att sälja optionens underliggande tillgång till ett visst pris under optionens löptid. Även säljoptioner har amerikanska och europeiska versioner. Emittenten av en säljoption förbinder sig till att köpa den underliggande tillgången om optionens innehavare vill använda sin optionsrätt.

Optionens köpare har i teorin obegränsade vinstmöjligheter, medan risken är begränsad till den premie som betalats för optionen. Optionssäljarens avkastningspotential är däremot begränsad till den betalda premien, medan risken i teorin är obegränsad. Optioner är behäftade med risker som är typiska för derivat, såsom marknadsrisk relaterad till den underliggande tillgångens värde, *kreditrisk* på grund av att motparten kan bli insolvent, *hävstångsrisk* och *valutarisk* när det gäller värdet på derivat i främmande valuta.

Warranter

En warrant är ett värdepapper vars värde beror på värdet på dess underliggande tillgång (t.ex. aktie eller index). Det finns två slags warranter, noterade och onoterade. Noterade warranter handlas på börser och har en likvid andrahandsmarknad. I allmänhet har de en några månader lång löptid. Onoterade warranter har antingen en begränsad andrahandsmarknad utanför börsen (*likviditetsrisk*) eller ingen andrahandsmarknad. Deras löptid kan vara flera år lång. Onoterade warranter är i allmänhet investeringsprodukter som skräddarsytt utifrån en viss marknadssyn.

Warranter kännetecknas av en *mycket hög risknivå* och *hävstångseffekt*. Teckningspriset dvs. det investerade kapitalet återbetalas inte under några som helst omständigheter. Eventuell avkastning betalas enligt villkoren för warranten på förfallodagen, och den är ofta mångdubbel jämfört med det investerade kapitalet om värdet på warrantens underliggande tillgång stiger. Om värdet på den underliggande tillgången sjunker kan investeraren förlora hela det investerade kapitalet och bli utan avkastning. Typiska risker för noterade warranter är *marknadsrisk*, *hävstångsrisk*, *emittentrisk* samt eventuell *valutarisk* och likviditetsrisk.

Kunden ska noggrant ta del av villkoren för warranter för att kunna särskilja dessa warranter och deras egenskaper

från varandra. Även en warrant som skräddarsytt utifrån en viss marknadssyn kan i undantagsfall vara noterad.

BILAGA 3 INFORMATION OM INCITAMENT RELATERADE TILL BANKENS INVESTERINGSTJÄNSTER

Med incitament avses en betalning eller en annan förmån som Banken ger eller tar emot av en tredje part i samband med en investerings- eller sidotjänst som Banken tillhandahåller för kunden.

Syftet med användningen av incitament är att förbättra kvaliteten på den tjänst som tillhandahålls för kunden, och avgiften eller arvodet betalas inte i situationer som strider mot kundens intresse. Återbetalning av arvoden ökar inte de arvoden som kunden debiteras.

För tillhandahållna investeringstjänster får Banken följande slags incitament som avses i lagen om investeringstjänster:

1. Förmedling av fonder

Banken fungerar som ombud för flera fondbolag, vilket innebär att den säljer fondandelar i de fonder som fondbolaget förvaltar för fondbolagets räkning. För denna verksamhet återbetalar fondbolaget till Banken en del av eller hela arvodet för teckning, byte eller inlösen som kunden debiteras i Bankens nättjänst eller på kontoret för teckning av fondandelar samt en andel av den förvaltningsavgift som kunden betalar. När det gäller förvaltningsavgiften varierar återbetalningen av arvoden mellan olika fonder och fondbolag.

2. Övrig förmedling av finansiella instrument

Banken förmedlar obligationer och andra finansiella instrument som Bankens samarbetspartner emitterat och för vilka Banken kan få återbetalning av arvoden för struktureringskostnader och teckningsavgifter. Beloppet av dem varierar mellan olika samarbetspartner och finansiella instrument.

Incitament som Banken betalar

När det gäller tillhandahållna investeringstjänster betalar Banken inga incitament som avses i lagen om investeringstjänster till tredje parter.

Tilläggsuppgifter

Bankens kontor ger ytterligare information om incitament.

BILAGA 4 PRINCIPER AVSEENDE BANKENS INTRESSEKONFLIKTER

Syfte med principerna

Syftet med principerna avseende intressekonflikter är

att identifiera och förebygga intressekonflikter i Bankens investeringstjänster. De anställda som har hand om eller erbjuder Bankens investeringstjänster iakttar dessa principer.

Intressekonflikter och identifiering av dem

Med intressekonflikt avses en exceptionell situation relaterad till investeringstjänster till exempel mellan kunden och Banken som kan medföra betydande risker med tanke på kundens intresse. Intressekonflikter kan också uppstå mellan en banktjänsteman och en kund eller mellan två kunder.

Banken strävar efter att identifiera situationer där intressekonflikter kan uppstå.

Förebyggande och hantering av intressekonflikter

När investerings- och sidotjänster tillhandahålls är utgångspunkten att Banken behandlar kunderna jämlikt och utan att favorisera en kund på en annan kunds bekostnad. Banken strävar i första hand efter att aktivt identifiera och förebygga alla potentiella intressekonflikter med hjälp av bland annat olika organisatoriska och administrativa åtgärder.

Dessa åtgärder varierar med typen av affärsverksamhet eller tjänster.

Banken kan använda sig av bland annat följande metoder:

- förhindrande eller övervakning av informationsutbyte mellan personer eller funktioner till exempel med hjälp av användarbehörighet till IT-system, eller
- en relevant separering av funktioner,
- principer avseende förmedling av uppdrag,
- handelsanvisningar för personalen och ledningen,
- principer avseende personalens och ledningens bisysslor, och
- Bankens övriga interna anvisningar

Banken fäster särskild uppmärksamhet vid identifiering och förebyggande av intressekonflikter inom investeringsrådgivning och förmedling av uppdrag. Bankpersonalens möjligheter att investera i finansiella instrument är begränsade. Ett syfte med begränsningarna är att undvika intressekonflikter.

När beslut om arvoden till personalen fattas beaktar Banken att detta inte uppenbart strider mot kundens intresse.

För personer i ledande ställning och anställda i en inflytelserik ställning samt deras närmaste krets gäller individuella direktiv i fråga om handel.

Om en uppenbar intressekonflikt hotar att uppstå inom investeringstjänster strävar Banken efter att ordna kundens tjänster så att intressekonflikten kan undvikas. Banken strävar i synnerhet efter att undvika sådana intressekonflikter som är behäftade med avsevärda risker med tanke på kundens intresse.

Om en intressekonflikt trots ovan nämnda åtgärder inte kan undvikas informeras kunden om intressekonfliktens karaktär och orsaker innan transaktionen genomförs. Då bör kunden självständigt överväga om transaktionen ska genomföras trots intressekonflikten. Banken kan också vägra att tillhandahålla investeringstjänster i en intressekonflikt.

Banken behandlar sina kunder rättvist, opartiskt, professionellt och enligt kundens intresse i alla situationer. I all sin verksamhet iakttar Banken god sed och framhäver etiska rutiner och hantering av intressekonflikter i personalutbildningen.

BILAGA 5 BANKENS VERKSAMHETSPRINCIPER FÖR FÖRMEDLING AV KUNDERNAS UPPDRAG INOM INVESTERINGSTJÄNSTER

1. Inledning

I detta avsnitt beskrivs de rutiner som Banken iakttar i förmedling av icke-professionella och professionella kunders uppdrag avseende finansiella instrument för att uppnå bästa möjliga resultat för kunden med beaktande av väsentliga omständigheter relaterade till förmedling av uppdrag.

Banken genomför inte själv uppdrag avseende kundernas finansiella instrument utan vidareförmedlar dem till en tjänsteleverantör enligt sin politik för genomförande av uppdrag på bästa möjliga sätt med tanke på kunden. Banken handlar enligt god sed när den förmedlar uppdrag till en annan organisation.

De särskilda anvisningarna för förmedling och genomförande av uppdrag som kunden lämnar till Banken går alltid före de nedan specificerade verksamhetsprinciperna och uppdragsgenombörarens egen politik för genomförande av uppdrag. Kundens särskilda anvisningar kan förhindra Banken att handla enligt dessa verksamhetsprinciper och uppdragsgenomböraren att handla enligt sin politik för genomförande av uppdrag.

2. Val av uppdragsgenombörare

När Banken förmedlar uppdrag av kunder till tillhandahållare av investeringstjänster betraktar Banken priset på finansiella instrument, kostnaderna för genomförandet av uppdraget, hastigheten för genomförandet av uppdraget och sannolikheten för genomförandet och clearingen av uppdraget, orderstorleken och dess karaktär samt övriga väsentliga faktorer med tanke på uppdraget som väsentliga omständigheter när ett uppdrag ska genomföras.

Utifrån dessa omständigheter fastställer Banken prioriteringsordningen vid valet av leverantörer av investeringstjänster utifrån följande kriterier: a) kundens särskilda drag, kundklassificering som icke-professionell kund och professionell kund inklusive, b) de särskilda dragen hos kundens uppdrag, c) de särskilda dragen hos

de finansiella instrument som uppdraget omfattar, d) de särskilda dragen hos handelsplatserna för dem till vilka uppdraget kan förmedlas.

Leverantören av investeringstjänsten som tagit emot uppdraget genomför uppdraget enligt sin politik för genomförande av uppdrag och på bästa möjliga sätt ur kundens perspektiv. Vid valet av uppdragsgenombörare strävar Banken efter att även beakta följande omständigheter: kostnadseffektivitet, tillräckliga tekniska och administrativa förutsättningar samt tillräcklig expertis för genomförandet av uppdrag.

Vid skötseln av icke-professionella kunders uppdrag fokuserar Banken på att kunden ska få så bra övergripande motprestationer som möjligt. De övergripande motprestationerna beaktar priset på det finansiella instrumentet och kostnaderna för genomförandet av uppdrag som inkluderar kundens alla direkta kostnader för genomförandet av uppdraget, såsom avgifter som handelsplatserna tar ut, avgifter relaterade till clearing av transaktionen samt övriga avgifter för genomförandet av uppdraget till tredje parter. Om ett omsorgsfullt genomförande av ett uppdrag förutsätter det, kan Banken dessutom fästa uppmärksamhet vid andra omständigheter än den övergripande motprestationen, till exempel vid förmedling av uppdrag avseende icke-likvida finansiella instrument.

Banken följer upp och bedömer regelbundet de uppdragsgenombörare som anlitas och likviditeten på de handelsplatser som de använder i Finland samt verksamhetens tillförlitlighet.

3. Finansiella instrument som handlas regelbundet på organiserade handelsplatser

Banken förmedlar finansiella instrument som är föremål för handel på reglerade marknader och multilateral handel utan dröjsmål för att genomföras i handelssystemet hos Nordnet Bank AB, filial i Finland. Dessa uppdrag genomförs enligt Nordnet Bank Ab:s politik för genomförande av uppdrag. Nordnet Bank Ab, filial i Finland, tillhandahåller kostnadseffektiva förmedlings-, förvars- och clearingtjänster för kundernas uppdrag. De principer för genomförande av uppdrag som Nordnet Bank AB, filial i Finland, följer finns på filialens webbplats www.nordnet.fi under Palvelut, Lomakkeet, Blanketter på svenska.

Banken kan med kundens uttryckliga samtycke förmedla kundens uppdrag för genomförande utanför reglerade marknader eller multilaterala handelssystem.

4. Finansiella instrument som inte handlas regelbundet på organiserade handelsplatser

Detta gäller finansiella instrument som i allmänhet handlas direkt med motparten (OTC). Exempel på sådana finansiella instrument är

- masskuldebrevslån, bankcertifikat och övriga penningmarknadsinstrument
- OTC-derivat och andra finansiella instrument som skapats av Banken eller andra aktörer

Banken förmedlar tecknings- och köpuppdrag avseende strukturerade produkter till teckningsstället och uppdrag avseende transaktioner på andrahandsmarknaden till leverantörer som genomför transaktioner på andrahandsmarknaden. Strukturerade produkter handlas inte på organiserade handelsplatser utan direkt mellan leverantören av investeringstjänsten och kunden så att leverantören av investeringstjänsten blir kundens motpart i transaktionen. Därför saknar dessa produkter en likvid andrahandsmarknad, och det är möjligt att det endast finns en motpart eller ingen andrahandsmarknad överhuvudtaget. I sådana fall förmedlar Banken i allmänhet en riktgivande eller bindande prisnotering till kunden. Därefter ingår uppdragsgenomföraren och kunden avtal antingen så att kunden godkänner en bindande offert eller så att Banken fastställer priset för kunden, varefter kunden godkänner det.

5. Fondandelar

Banken förmedlar kundens uppdrag avseende fondandelar utan dröjsmål direkt eller via tredje part till det fondbolag som förvaltar ifrågavarande fond.

6. Konsekvenser av funktionsstörningar på marknader eller i system

Banken har rätt att tillfälligt avvika från dessa verksamhetsprinciper på grund av funktionsstörningar på marknader eller i system. Vid störningar vidtar Banken rimliga åtgärder för att uppnå ett resultat som med tanke på omständigheterna är så bra som möjligt för kunden.

7. Uppföljning

Bankens gällande principer för förmedling av uppdrag ges på begäran till Bankens kunder, och de är tillgängliga på Bankens webbplats.

Banken bedömer regelbundet att innehållet i verksamhetsprinciperna för förmedling av uppdrag är aktuellt. Banken informerar om väsentliga förändringar i verksamhetsprinciperna på sin webbplats. Om inget annat nämns träder förändringarna och uppdateringarna i kraft samma dag som de publiceras på webbplatsen.
www.poppankki.fi/sv