

1 AVTALSVILLKORENS SYFTE OCH TILLÄMPNING

På dessa villkor förbinder sig S-Banken Abp ("banken") att förvara och förvalta kundens finansiella instrument som lämnats till bankens förvar. Dessa villkor tillämpas på avtalet om diskretionär kapitalförvaltning som ingåtts mellan banken och kunden. Med dessa villkor förbinder sig banken dessutom att förvara och förvalta de strukturerade finansiella instrument som kunden har lämnat till bankens förvar. Med strukturerade finansiella instrument menas i detta sammanhang de obligationer som banken erbjuder sina kunder, där banken eller en extern emittent är gäldenär ("strukturerade obligationer").

Utöver dessa villkor tillämpas på kundrelationen de separata avtalsvillkor och produktspecifika villkor jämte bilagor som gäller sådana tjänster och produkter som kunden valt vid respektive tidpunkt, bankens vid respektive tidpunkt gällande servicetariff och/eller tjänste- eller produktspecifika tariff.

Kunden befullmäktigar banken att öppna de värdeandelskonton åt kunden som behövs för förvaret, registrera värdeandelarna på ovan nämnda värdeandelskonton och vidta andra nödvändiga åtgärder för att ordna kundens förvar.

2 FÖRVARSTJÄNST

2.1 Inhemska finansiella instrument

Kundens fysiska värdepapper förvaras skilda från bankens egna värdepapper. Värdeandelarna förvaras på ett i kundens namn registrerat värdeandelskonto hos Euroclear Finland Oy. Banken fungerar som Euroclear Finland Oys konförmare och kunden står i ett rättsligt förhållande till konförmaren enligt det som anges i lagen om värdeandelsystemet och om clearingverksamhet (348/2017). Ett värdeandelskonto sköts i enlighet med bestämmelserna och anvisningarna om värdeandelsystemet, värdeandelsregister och värdeandelskonton.

2.2 Utländska finansiella instrument

Kundens utländska finansiella instrument deponeras hos en av banken vald utländsk förvarsbank (nedan "underförvarare") i enlighet med lokal lagstiftning och marknadspraxis.

Kunden godkänner att kundens utländska värdepapper deponeras hos en av banken vald inhemsk eller utländsk tjänsteleverantör (underförvarare). På de konton som förvaltas av underförvararen tillämpas lokal lagstiftning. Sålunda kan kundens rättigheter avvika från rättigheterna i anslutning till inhemska värdepapper, gällande till exempel clearing, konförmning och investerarskydd.

Utländska värdepapper registreras i regel inte i kundens namn, utan de registreras på ett kundmedelskonto hos banken eller underförvararen. Om detta på grund av lagstiftning eller marknadspraxis inte är möjligt registreras värdepapperen i bankens eller underförvararens namn. Vid eventuell konkurs eller motsvarande insolvens föreligger då en risk för att kundens värdepapper inte går att åtskilja från bankens eller underförvararens tillgångar. De utländska värdepapper som kunden äger specificeras i bankens depåbokföring som kundens tillgångar.

Underförvararen eller en utländsk värdepapperscentral kan ha retentions- eller kvittningsrätt i kundens värdepapper eller penningmedel. Retentions- eller kvittningsrätten omfattar då alla värdepapper eller medel som finns på kontot. Kundens värdepapper som deponerats på samlingskonto kan också omfattas av retentions- eller kvittningsrätt till följd av andra än kundens skyldigheter.

Banken informerar kunden om eventuella åtgärder kring utländska finansiella instrument och clearingpraxis enligt vad banken har fått veta om dessa från de anlitade underförvararna. En förutsättning för en förvaltningsåtgärd gällande ett utländskt värdepapper eller annat finansiellt instrument är att banken har fått besked om förvaltningsåtgärden från underförvararen.

Särskilt vad gäller utländska finansiella instrument konstaterar avtalsparterna att i vissa fall anser alla utländska parter att de utländska värdepapper som banken förvarar för kundens räkning är i bankens ägo och att banken därigenom är marknadspart (principal). I dessa situationer tillhör de värdepappersrelaterade rättigheterna banken, t.ex. rätten att delta i bolagsstämman, rösta på stämman, ta emot information om emittentens bolagshändelser samt andra rättigheter som den lokala lagstiftningen ger. Banken använder dessa rättigheter på det sätt som avtalas med kunden, men kunden godkänner att utövandet av dessa rättigheter till följd av förvaltarregistreringen och den ovan beskrivna lokala marknadspraxisen kan medföra att kunden inte alltid har möjlighet att ge kund-

specifika uppdrag gällande förvaltningsåtgärder.

Valutadenominerade betalningar relaterade till utländska värdepapper betalas till det förvaltningskonto som anslutits till kundens förvar. Banken omräknar betalningarna till förvaltningskontots valuta om dess valuta avviker från betalningsvalutan, såvida inte annat avtalats med kunden. Kunden svarar för kostnaderna för valutaväxling och bär den valutakursrisk som är förknippad med valutakursförändringar i anslutning till bolagshändelser och penningtransaktioner.

Valutadenominerade betalningar relaterade till utländska värdepapper betalas till det motkonto som anslutits till kundens förvar. Banken omräknar betalningarna till motkontots valuta om dess valuta avviker från betalningsvalutan, såvida inte annat avtalats med kunden. Innehav, byte och förvar av utländska värdepapper kan innebära även andra sådana politiska, ekonomiska, juridiska, skattemässiga och andra oförutsedda risker som avviker från placeringar i finländska värdepapper och att kunden ensam ansvarar för dessa risker.

3 FÖRVALTNINGSÅTGÄRDER FÖR FÖRVARET

Banken utför följande förvaltningsåtgärder för finansiella instrument i bankens förvar:

- inlösnings av utdelning som betalas för aktier som är föremål för offentlig och multilateral handel och betalning av annan avkastning samt inlösen och mottagning av räntor och amorteringar på obligationer, indrivning och redovisning av uppsagda obligationer inom ramen för den täckning som erhållits från obligationens emittent samt betalning av de medel som genom dem löpt in på kundens förvaltningskonto
- registrering av bolagshändelser i anslutning till ovan nämnda finansiella instrument då de inte kräver separat godkännande av kunden
- sändning av förfrågan om åtgärder gällande värdepapper i förvaret till kunden i situationer där en bolagshändelse kräver separat godkännande av kunden
- på kundens uppdrag andra gjort anteckningar relaterade till bolagshändelser och försäljning av teckningsrätter i aktieemissioner, emissioner av optionslån eller obligationer eller andra motsvarande emissioner samt förfrågningar om åtgärder i anknytning till dessa vid emissioner
- byte eller teckning av obligationer och optionsbevis som finns i förvaret på kundens uppdrag
- registrering av aktier som överförs till värdeandelsystemet
- redovisning i anslutning till förfallna warrant.

Om en betalningstransaktion som grundar sig på clearing av värdepapper, betalning av avkastning eller en annan bolagshändelse är i en annan valuta än förvaltningskontots valuta, utför banken vid behov valutahandel och transaktionen bokförs i förvaltningskontots valuta, såvida inget annat har avtalats.

Kunden svarar för kostnaderna för valutaväxling och bär den valutakursrisk som är förknippad med valutakursförändringar i anslutning till bolagshändelser och penningtransaktioner.

Om betalningen är i någon annan valuta än euro, förmedlas den växlad till euro enligt valutahandelskurserna, såvida inget annat skriftligen har avtalats separat. Debiteringar från kundens förvaltningskonto eller motsvarande konto bokförs på den dag som underförvararen har meddelat eller som valuta-bestämmelserna kräver.

Banken är inte skyldig att vidta andra åtgärder än de som nämnts ovan, om inte annat skriftligt avtalats med kunden. Banken har dock för kundens räkning rätt vidta alla sådana åtgärder som är nödvändiga för att förvara och trygga kundens egendom och rättigheter.

Då banken presenterar en åtgärdsförfrågan om bolagshändelser för kunden är kunden skyldig att noggrant ta del av informationen om bolagshändelsen (t.ex. börsprospekt eller emissionsprospekt). I vissa situationer kan banken i åtgärdsförfrågan ange vilka åtgärder den tänker vidta om förfrågan inte besvaras inom en i förfrågan särskilt angiven tidsgräns. Banken kan endast vidta de ovan nämnda åtgärderna på grundval av ett separat uppdrag från kunden, om inte annat anges i åtgärdsförfrågan.

Det ovan beskrivna förfaringsättet nämns i varje åtgärdsförfrågan. För andra värdepapper än sådana som är föremål för offentlig eller multilateral handel (t.ex. aktier som inte hör till värdeandelssystemet) sköter banken endast förvaringen av värdepapperen. Förvaltningsåtgärder gällande sådana värdepapper vidtas endast på grundval av ett separat skriftligt uppdrag från kunden och enligt den faktureringsgrund som anges i den gällande prislistan. Förvaltningsåtgärden förutsätter att banken får besked om åtgärden i tillräckligt god tid.

Banken har rätt att använda tjänster från tredje part för att utföra åtgärder som anges i dessa villkor. Kunden godkänner att banken har rätt att lämna ut uppgifter om kunden till underförvarare, utländska skattemyndigheter eller andra instanser om detta förutsätts av lokal lagstiftning, marknadsregler eller annan reglering.

Kunden är skyldig att tillställa banken alla uppgifter som behövs för utförande av de åtgärder som nämns i dessa villkor när banken begär dessa och inom den tidsfrist som banken anger.

Banken innehåller skatt på betalad avkastning om gällande skattelagstiftning förutsätter detta. Vid innehållning av skatt beaktas Finlands och det berörda landets gällande lagstiftning och skatteavtal. För ansökan om skatteåterbäring debiterar banken en avgift enligt gällande prislista. Kunden är skyldig att anmäla och påvisa förändringar i sin skattemässiga ställning till banken.

4 FÖRVALTARREGISTRERING

En utländsk kunds värdeandelar registreras i kundens namn om kunden inte begär att värdeandelarna förvaltarregistreras. När värdeandelarna finns på ett förvaltarregistrerat värdeandelskonto kan kunden endast utöva sina förmögenhetsmässiga rättigheter. För att en förvaltarregistrerad kund ska kunna delta på bolagsstämman och använda yttrande- och rösträtt måste kunden registreras i en av Euroclear Finland Oy underhållen tillfällig aktieägarförteckning.

När en utländsk kund agerar på sina kunders vägnar och för deras räkning ska en sådan kund på begäran till banken lämna identifieringsuppgifter om egna kunder vars egendom förvaras på ett förvaltarregistrerat konto i kundens bank. Kunden försäkrar att förvaltarregistrerade aktier inte ägs av en finländsk medborgare, sammanslutning eller stiftelse.

Banken erbjuder inte proxy voting-tjänster relaterade till registreringen för utländska kunder.

5 FÖRVALTNINGSKONTO

Amorteringar och avkastning på tillgångar i depåförvar krediteras till och avgifter med anledning av detta avtal debiteras från ett förvaltningskonto som kunden anvisat i banken. Som förvaltningskonto används ett penningkonto som finns på banken eller ett annat bankkonto som lämpar sig för dagliga bankärenden och som överenskomms separat. Banken meddelar kunden i efterhand om att kontot anslutits till förvaret och andra uppgifter. Banken har rätt att ta ut kostnader och avgifter från förvaltningskontot enligt gällande servicetariff.

En förutsättning för betalning av avkastning och amorteringar är att motsvarande betalning finns registrerad på bankens konto.

Kunden befullmäktigar banken att debitera förvaltningskontot för att betala avgifter för åtgärder i anknytning till förvaltningen av tillgångarna samt bankens serviceavgifter och provisioner.

Kunden förbinder sig att reservera den täckning som behövs för betalningarna på kontot; kunden ansvarar för övertrassering av kontot samt för de kostnader detta medför.

Om kontot saknar täckning för att utföra en order, har banken rätt att låta bli att utföra ordern. Om kunden inte har något penningkonto på banken, har banken rätt att öppna ett nytt förvaltningskonto för kunden för de åtgärder som avses i avtalet eller att säga upp avtalet i enlighet med punkt 12 "FÖRVALTNINGSPLIKT TROTS UPSÄGNING OCH HÄVNING AV AVTALET". Om kunden inte längre har värdepapper som lämnats i depåförvar hos banken, kan banken säga upp kundens förvaltningskonto och sätta in eventuella kontomedel på ett bankkonto som kunden uppgett och som är separat från förvaret.

6 MOTTAGNING AV VÄRDEPAPPER FÖR FÖRVAR

När kunden lämnar värdepapper till värdepappersförvar reserverar banken högst fem (5) bankdagar för kontroll av värdepapperen om inte annat avtalas med

kunden vid mottagandet.

Banken ansvarar inte för skador som förorsakas av eventuella utlöpande tidsfrister under dessa fem (5) bankdagar.

Då banken tar emot eller lämnar ut värdepapper eller medel från förvaret får kunden ett skriftligt verifikat som anger värdepapperens och de övriga medlens identifieringsuppgifter. Om kunden vill att banken registrerar anskaffningspriset på överförda värdepapper, ska kunden meddela anskaffningspriset till banken i samband med överföringen och på bankens begäran påvisa detta med verifikat. Kunden ansvarar för att det uppgivna anskaffningspriset är korrekt.

7 ÖVERFÖRING AV VÄRDEANDELSKONTO

Ett förhandsmeddelande från en värdepapperscentral till banken om överföring av hela värdeandelskontot till en annan kontoförare jämsätts med uppsägning av avtalet från kundens sida. När banken har mottagit anmälan om överföring av hela kontot strävar banken efter att genomföra öppna uppdrag, men ansvarar inte för att de genomförs.

Om det finns kvar tillgångar i det uppsagda förvaret, har banken rätt att för kunden öppna ett nytt förvar med tidigare fullmakter samt i enlighet med avtalsvillkoren som gäller vid tidpunkten för öppnandet.

8 REGISTRERINGAR

Banken ansvarar för att förvärv, rättigheter och begränsningar enligt detta avtal registreras på kundens förvar och värdeandelskonto på det sätt som kunden angivit i sitt uppdrag.

Anmälan om förändringar i värdepapper eller medel som kundens bank förvaltar sker så att kunden tillställer banken dokument och/ eller anvisningar som utgör grund för köp- eller registreringsförfarandet eller på annat sätt som banken godkänt separat. Banken anses ha fått uppgift om en angelägenhet som medför åtgärdsskyldighet senast bankdagen efter att dokumenten och/eller anvisningarna lämnats. När banken har försäkrat sig om att uppgiften är korrekt ska banken vidta avtalsenliga förvaltningsåtgärder.

9 BANKENS RÄTTIGHETER OCH SKYLDIGHETER

Banken har rätt att på kundens vägnar vidta alla åtgärder som är nödvändiga för att förvalta tillgångarna och bevara kundens rättigheter. Banken har även rätt att överföra kundens värdepapper och ge verifikat i kundens namn.

Banken är dock inte skyldig att vidta andra åtgärder än sådana som nämns i dessa villkor eller avtalet. Extra åtgärder från bankens sida förutsätter att kunden godkänner dem.

Banken är inte skyldig att informera kunden om anskaffade teckningsrätter under teckningstiden vid aktieemission. Kunden ska meddela skriftligen om denne vill teckna aktier med stöd av dessa teckningsrätter eller sälja teckningsrätterna.

Banken har rätt att öppna ett separat förvar för sådana finansiella instrument som är föremål för pantsättning, utmätning, beslagtagande eller någon annan av myndighet meddelad säkringsåtgärd. När förvaret lämnas som pant omfattar pantsättningen alla finansiella instrument i förvaret och medlen på konton som är anslutna till förvaret, om inte annat avtalats separat.

Om man uppenbart felaktigt har överfört värdepapper till kundens förvar till vilka kunden uppenbart inte har rätt har banken rätt att korrigera felet och avlägsna värdepapperen från kundens värdepappersförvar. Om kunden uppenbart felaktigt erhållit rättigheter eller penningtransaktioner som grundar sig på värdepapper till vilka kunden uppenbart inte har rätt är kunden skyldig att returnera sådana rättigheter eller medel utan dröjsmål. I det sistnämnda fallet har banken även rätt att avlägsna kundens rättigheter eller returnera medlen genom att ta ut dessa från kundens förvaltningskonto samt att genomföra eventuellt nödvändiga valutatransaktioner i samband med de ovan nämnda åtgärderna.

Banken har rätt att säga upp ett förvar, om det inte har funnits finansiella instrument i förvaret under de föregående sex (6) månaderna. I så fall meddelar banken kunden om att förvaret har upphört. Vad gäller utländska värdepapper svarar banken endast för att den väljer anlitade underförvarare med omsorg. Banken ansvarar inte för skador som förorsakas av underförvararens eller värdepappers- och clearingorganisationens insolvens, konkurs

eller deras systemstörningar. Banken ansvarar inte för skador som kunden förorsakats av en utländsk underförvarare i större omfattning än i den omfattning som förvararen är ansvarig gentemot banken. Om den utländska underförvararens verksamhet förorsakar kunden skada vidtar banken de åtgärder som den anser vara rimliga för att indriva ersättning från den som förorsakat skadan. Banken betalar utan dröjsmål den andel av erhållen ersättning som tillhör kunden.

10 FÖRVARING AV KUNDENS VÄRDEPAPPER OCH BANKENS SKADESTÅNDSSKYLDIGHET

Banken förvarar noggrant och professionellt värdepapper som lämnats till bankens förvar enligt dessa villkor.

Banken överlåter eller överför värdepapper och medel till kunden inom fem (5) bankdagar från kundens meddelande om överlåtelse av egendom under förutsättning att pantsättning av egendom, realisering av placeringar eller externa orsaker, t.ex. en utländsk underförvarare, inte fördröjer överlåtelsen.

Banken ansvarar gentemot kunden för förstörda eller försvunna värdepapper i enlighet med de allmänna villkoren i dessa villkor.

Om banken som kontoförare inte kan fullgöra sin skadeståndsskyldighet har kunden rätt till ersättning ur registreringsfonden.

Banken ansvarar inte för indirekta skador som t.ex. förlorad avkastning på värdepapper.

11 RAPPORTERING

Banken rapporterar till kunden på det sätt som avtalats i avtalet.

De uppgifter som kunder som är allmänt skattskyldiga i Finland behöver för sin beskattning om de tillgångar som finns i förvar hos banken och skatteårets transaktioner finns tillgängliga i nättjänsten innan kunden är skyldig att meddela dessa uppgifter till skattemyndigheten. Banken lämnar dessutom erfordrade uppgifter om kundens transaktioner under skatteåret direkt till skattemyndigheten.

En kund som är allmänt skattskyldig någon annanstans än i Finland ska själv se till att uppgifter om tillgångar i bankens förvar och om handeln rapporteras enligt beskattningslandets lagstiftning till skattemyndigheten i ifrågavarande land.

12 FÖRVALTNINGSPLIKT TROTS UPPSÄGNING OCH HÄVNING AV AVTALET

Trots uppsägning eller hävning av avtalet hanterar banken gällande uppdrag och håller kundens värdepapper och andra medel tillgängliga för kunden (på en av banken angiven plats och tid) fram till uppsägningstidens slut, om inte annat avtalats separat.

Om kunden trots uppsägning eller hävning inte inom en (1) månad efter avtalets upphörande överför medlen i förvaret till en annan kontoförare eller ett annat förvar, kan banken utan separat fullmakt av kunden öppna ett förvar i kundens namn hos en tjänsteleverantör som banken väljer. Kunden ansvarar för överföringskostnaderna och kostnaderna för det nya förvaret. Banken har även rätt att sälja värdeandelarna på ett sätt som anges i lagen om näringsidkares rätt att sälja saker som inte har hämtats, om kunden trots bankens förfrågningar inte anvisar ett värdeandelskonto eller förvar hos en annan tjänsteleverantör.

Banken ansvarar inte för eventuella skador som förorsakas av utlöpande tidsfrister efter avtalets upphörande.