

1 SYFTET MED AVTALSVILLKOREN

Genom detta avtal kommer parterna överens om förvaltning av kundens tillgångar, så att kunden alltid har beslutanderätten. Kapitalförvaltaren förbinder sig att genomföra de order som kunden har lämnat och att rapportera till kunden om förvaltningen av de tillgångar som anges i avtalet.

Avtalet omfattar endast konsultativ kapitalförvaltning enligt avtalet och förvaring av kundens tillgångar enligt avtalet. Kunden förstår och godkänner att kapitalförvaltaren inte är skyldig att förvalta andra tillgångar än de som specificeras i avtalet i enlighet med den avtalade investeringsstrategin och avtalsvillkoren.

Den konsultativa kapitalförvaltning som kapitalförvaltaren tillhandahåller är inte sådan oberoende investeringsrådgivning som avses i lagstiftningen. Därför kan rekommendationerna ge företräde till sådana finansiella instrument som S-Banken Abp och dess dotterbolag S-Banken Fondbolag Ab erbjuder och emitterar.

Den konsultativa kapitalförvaltning som tillhandahålls av kapitalförvaltaren inkluderar regelbundna lämplighetsbedömningar av de rekommenderade finansiella instrumenten.

Kapitalförvaltaren skickar all information som ska lämnas till kunden enligt lagen om investeringstjänster (2012/747) i elektronisk form. En icke-professionell kund har rätt att på begäran få ovanstående information i pappersform.

2 FÖRVARSTJÄNST

Professionell kund

En kund som är en i lagen om investeringstjänster avsedd professionell kund. En förutsättning för att kunden ska anses vara professionell är bland annat att kundens investeringsverksamhet är uppenbart professionell i fråga om omfattning, regelbundenhet och organisation.

Kund

En avtalspart som agerar för egen räkning i förhållande till kapitalförvaltaren och som kapitalförvaltaren har godkänt som sin kund.

Förvaltningskonto

Det konto som är kopplat till kundens avtal och genom vilket avtalets penningtransaktionerna sköts.

Tillgångar

Med tillgångar avses kundens penningtillgångar, finansiella instrument och övriga tillgångar som omfattas av avtalet samt avkastningen på dem, rättigheter och fordringar relaterade till dem samt tillgångar som kommit i stället för dem.

Sanktioner

Sanktioner, meddelanden eller föreskrifter utfärdade av finska staten, Europeiska unionen, Förenta nationernas säkerhetsråd, Amerikas förenta stater, Storbritannien eller vilken som helst annan inhemsk eller utländsk behörig sanktionsmyndighet, såsom OFAC (Office of Foreign Assets Control).

Finansiellt instrument

I lagen om investeringstjänster avsett värdepapper och annat finansiellt instrument. I dessa villkor avses med finansiellt instrument även annan överförbar rätt eller förbindelse.

Investeringsstrategi

En plan som överenskommit mellan kunden och kapitalförvaltaren angående sammansättningen av den portfölj som ingår i avtalet om konsultativ kapitalförvaltning enligt typ av instrument och tillhörande begränsningar.

Avtal

Det kapitalförvaltningsavtal som ingåtts mellan kunden och kapitalförvaltaren samt de allmänna villkoren för konsultativ kapitalförvaltning jämte bilagor.

Förvarare

Med förvarare avses ett inhemskt eller utländskt förvaringsinstitut som beviljats tillstånd av en myndighet och som omfattas av myndighetstillsyn samt som förvarar kundens tillgångar enligt ett separat förvaringsavtal.

3 TILLGÅNGAR SOM OMFATTAS AV AVTALET

Avtalet omfattar de tillgångar som förvaras på förvaltningskontot eller på kundens andra bankkonton som specificeras i avtalet, kundens tillgångar som finns i förvar vid respektive tidpunkt samt andra tillgångar som specificeras närmare i avtalet, under förutsättning att kapitalförvaltaren har verklig möjlighet att förvalta tillgångarna i enlighet med avtalet.

Om det för de tillgångar som omfattas av avtalet öppnas ett konto eller ett förvar som inte nämns i avtalet ska kunden informeras om detta.

Om tillgångarna inte är i förvar, ska kapitalförvaltaren se till att sådana tillgångar lämnas till förvaret. Till kapitalförvaltarens uppgifter hör då att ingå behövliga avtal med förvarare, öppna behövliga bankkonton och lämna tillgångarna till förvar.

Alla behövliga avtal med förvarare ingås i kundens namn och för kundens räkning, om inte annat anges nedan. Angående förvaret uppkommer ett avtals- eller kontoförhållande mellan kunden och den berörda förvararen. Kapitalförvaltaren ansvarar för att vederbörlig omsorg iakttas vid upprättandet av avtal och konton och vid överlämnandet av tillgångar.

Kundens penningtillgångar förvaras separat från kapitalförvaltarens egna tillgångar antingen på ett konto i kundens namn eller på ett särskilt kundmedelskonto som kapitalförvaltaren innehar i ett finländskt eller utländskt kreditinstitut.

Äganderätten till de tillgångar som omfattas av avtalet eller en köpesumma som erhållits för tillgångarna tillhör kunden, om inte kapitalförvaltaren är motpart i en enskild köp- eller säljorder eller har betalat köpesumman eller en annan ersättning eller betalning för kundens räkning.

4 FULLMAKT

Konton och förvar

Kunden befullmäktigar kapitalförvaltaren att vid behov öppna behövliga bank- och andra konton och förvar i anknytning till den konsultativa kapitalförvaltningen i kundens namn samt att ingå relaterade avtal för kundens räkning. Kunden har rätt att på begäran få villkoren för ovan nämnda avtal av kapitalförvaltaren. Kapitalförvaltarens dispositionsrätt och fullmakt gäller alla de åtgärder som behövs för att fullgöra skyldigheterna enligt detta avtal.

Kapitalförvaltaren har rätt att genomföra alla behövliga panträttigheter och övriga eventuella kontoredovisningar samt ange de begränsningar för kontona som behövs.

Kunden har inte rätt att använda de konton som nämns ovan eller öppna värdepappersförvar under avtalets giltighetstid.

Kunden förstår att endast kapitalförvaltaren har rätt att använda de bankkonton, kontanter, finansiella instrument, värdepappersförvar och andra konton där de tillgångar som omfattas av avtalet förvaras.

Utländska fondandelar

Andelar i utländska placeringsfonder kan förvaras i den aktuella placeringsfondens eller fondföretagets register i det land där placeringsfonden eller fondföretaget i fråga är registrerat, antingen i kapitalförvaltarens namn för kundens räkning eller i den utomstående förvarares namn för kapitalförvaltarens kunders räkning. Kapitalförvaltaren upprätthåller uppgifter om kundens innehav i förvaret (förvaltarregistrering), och kundens innehav i andelar i utländska placeringsfonder har tagits upp som kundens egendom i bokföringen av kapitalförvaltarens förvar av utländska placeringsfonder.

Vid eventuell konkurs eller motsvarande insolvens föreligger en risk för att kundens andelar i utländska placeringsfonder inte går att åtskilja från kapitalförvaltarens eller en utomstående förvarares tillgångar. Kapitalförvaltaren ansvarar i så fall inte för fel eller försummelser av den utomstående förvararen till den del som den utomstående förvararen inte ansvarar för dessa inför kapitalförvaltaren. Kapitalförvaltaren ansvarar inte för eventuell insolvens hos den utomstående förvararen.

Den utomstående förvararen kan ha retentions- eller kvittningsrätt som hänförs till kundens andelar i utländska placeringsfonder. Retentions- eller kvittningsrätten omfattar då alla andelar i utländska placeringsfonder som finns på kontot. Kundens andelar i utländska placeringsfonder som deponerats på det gemensamma kontot kan också omfattas av retentions- eller kvittningsrätt till följd av andra än kundens skyldigheter.

Kapitalförvaltaren vidareförmedlar till kunden information som kapitalförvaltaren fått från ett utländskt fondbolag eller en utomstående förvarare om kapitalarangemang som kräver åtgärder av kunden, förutsatt att kapitalförvaltaren har fått information om dessa från aktörerna i fråga. Om det utländska fondbolaget eller den utomstående förvararen inte alls eller inte i tillräckligt god tid har lämnat informationen om dessa till kapitalförvaltaren, är kapitalförvaltaren inte ansvarig för en eventuell skada som kunden lidit. Bland annat agerar inte kapitalförvaltaren på kundens vägnar och företrädar inte kunden i en grupp-talan.

Vid behov växlar kapitalförvaltaren inlösen, utdelning och andra kontantbetalningar i utländsk valuta som gäller andelar i utländska placeringsfonder till valutan på kundens förvaltningskonto enligt valutahandelskurserna. Betalningen krediteras på kundens förvaltningskonto hos kapitalförvaltaren inom rimlig tid efter det att det utländska fondbolaget eller den utomstående förvararen har krediterat kapitalförvaltarens konto. Kapitalförvaltaren betalar utdelningar, räntor och andra kontantbetalningar med avdrag för eventuell källskatt eller, om så krävs enligt skattebestämmelserna, uppbär skatt på inlösen, utdelningar och andra kontantbetalningar. Kunden ansvarar för att behövliga dokument som rör skatteskattebestämmelser lämnas in och att de är korrekta.

Utländska fondandelar

Kunden befullmäktigar kapitalförvaltaren att för kundens räkning genomföra de order som kunden har lämnat.

Kapitalförvaltaren genomför kundens order enligt kapitalförvaltarens gällande riktlinjer för utförande av order, om kunden inte ger särskilda anvisningar som avviker från dessa.

Kunden ska godkänna kapitalförvaltarens gällande riktlinjer för utförande av order innan kunden lämnar en order. Kapitalförvaltaren kan framöver meddela sina riktlinjer för utförande av order i webbtjänsten på s-banken.fi. Kapitalförvaltaren rapporterar utan dröjsmål till kunden om order som utförts för dennes räkning i enlighet med gällande lagar, myndighetsbestämmelser och -anvisningar.

Teckningar i utländska placeringsfonder görs och fondandelar förvaras i kapitalförvaltarens namn för kundens räkning.

Tillgångar kan investeras i värdepapper som har emitterats av sammanslutningar vilka hör till kapitalförvaltarens närmaste krets.

Kapitalförvaltaren kan kombinera kundens handel med övriga kunders handel. Detta kan endast ske om kapitalförvaltaren anser att detta som helhet inte medför olägenhet för kunden. Att kombinera handel kan dock i vissa fall vara ofördelaktigt för en enskild order.

Kunden samtycker till att motparten i handeln kan vara kapitalförvaltaren eller ett företag som hör till samma koncern eller finansiella företagsgrupp som kapitalförvaltaren eller en sammanslutning där kapitalförvaltaren har bestämmande inflytande.

Kunduppgifter och behandling av personuppgifter

Kunden befullmäktigar kapitalförvaltaren att kontrollera kundens kredituppgifter och identitet och att kundens bankförbindelse är korrekt.

Kapitalförvaltaren är skyldig att behandla kundernas personuppgifter enligt gällande bestämmelser och på det sätt som närmare beskrivs i dataskyddsklausulen och dataskyddsregistret. Kunden rekommenderas ta del av den avsedda dataskyddsinformationen.

Dataskyddsklausulen och dataskyddsregistret finns på webbplatsen s-banken.fi och på kapitalförvaltarens serviceställe.

5 INVESTERINGSVERKSAMHET

Kunden fattar investeringsbeslut i enlighet med den investeringsstrategi som överenskommit i avtalet. Kapitalförvaltaren ger investeringsrådgivning till kunden i enlighet med investeringsstrategin och kunden lämnar antingen en order till kapitalförvaltaren i enlighet med investeringsrådgivningen eller låter bli att lämna en order. Kunden kan inte inom ramen för detta avtal lämna andra order än order i sådana finansiella instrument som är föremål för kapitalförvaltarens

investeringsrådgivning. Kunden lämnar order och andra uppdrag skriftligen eller elektroniskt. Parterna kan också komma överens om att hålla kontakt på annat sätt, t.ex. via internet. Om kunden vill utse kontaktpersoner som har rätt att på kundens vägnar lämna uppdrag och order som är bindande för kapitalförvaltaren, ska kunden göra detta i bilaga 1.

När kunden har godkänt kapitalförvaltarens investeringsråd lämnar kunden en order till kapitalförvaltaren i enlighet med investeringsrådet. Kapitalförvaltaren har rätt att lämna order som är bindande för kunden och att företräda kunden i ärenden som rör förvaltningen av investeringsportföljen. Kapitalförvaltaren har rätt att vidta alla åtgärder som behövs för att utföra de order som kunden har lämnat. Alla viljeyttringar som kapitalförvaltaren gett eller mottagit ålägger kunden och ger kunden rättigheter och skyldigheter på samma sätt som om kunden själv givit eller mottagit dem.

I samarbete med kunden utarbetar kapitalförvaltaren en investeringsstrategi för investeringsportföljen. Investeringsstrategin grundar sig på de mål som kunden har fastställt för investeringsverksamheten. Investeringsstrategin finns som bilaga 2 till detta avtal och kan uppdateras skriftligen av parterna.

Investeringsstrategin innehåller ett vägledande mål angående investeringsportföljens fördelning mellan olika finansiella instrument.

På köp- och säljorder som kapitalförvaltaren lämnar på kundens vägnar och för dennes räkning tillämpas avtal mellan kapitalförvaltaren och värdepappersförmedlaren som genomför uppdraget.

Gällande lagstiftning, myndighetsföreskrifter och produktspecifika regler eller villkor kan begränsa de produkter som kundens medel kan investeras i.

Genomförande av investeringsstrategin

Kapitalförvaltaren föreslår investeringsbeslut till kunden för att genomföra investeringsstrategin. Ändringar i investeringsportföljen genomförs inte utan kundens godkännande. Antalet årliga konsultationer och hur de ska genomföras avtalas separat med kunden. Kunden har inte rätt att lämna order gällande investeringsportföljen till tredje part.

Åtgärder som gäller kundens investeringsportfölj, till exempel köp och försäljning av finansiella instrument, utförs genom förmedling av en finländsk eller utländsk tjänsteleverantör som fått koncession.

Kapitalförvaltaren har rätt att på kundens ansvar utföra order och följa anvisningar som lämnats av någon annan än kunden eller kontaktpersonen, om den som lämnar anvisningarna på basis av sin ställning är befullmäktigad att göra detta eller kapitalförvaltaren i övrigt har grundad anledning att anta att personen i fråga har rätt att agera på kundens vägnar.

Kapitalförvaltaren ska utföra kundens skriftliga order eller följa kundens skriftliga anvisningar utan obefogat dröjsmål, när den kontaktperson som kapitalförvaltaren utsett har underrättats om den skriftliga anvisningen. Kunden kan även lämna anvisningar till kapitalförvaltarens kontaktperson på annat sätt, till exempel per telefon som spelar in samtal eller per e-post, om detta har överenskommit mellan kunden och kapitalförvaltaren. Kunden ansvarar för att order och anvisningar anländer till kapitalförvaltaren och är alltid skyldig att per telefon säkerställa att den kontaktperson som kapitalförvaltaren utsett underrättas om order och anvisningar.

Om kapitalförvaltaren anser att kundens order eller anvisning står i strid med en order eller anvisning som kunden lämnat tidigare eller med detta avtal eller kundens intresse, ska kapitalförvaltaren innan ordern genomförs eller anvisningen iakttas informera kunden om detta. Om kunden inte ändrar ordern eller anvisningen, har kapitalförvaltaren rätt att vägra beakta kundens order eller anvisningar.

Avvikelser från den överenskomna investeringsstrategin

Kapitalförvaltaren har rätt att föreslå kunden investeringsbeslut som avviker från den strategi som överenskommit med kunden, om kapitalförvaltaren anser att detta ligger i kundens intresse. Orsaken kan då vara det allmänna marknadsläget eller åtgärder som gäller enskilda finansiella instrument som kan ha en väsentlig inverkan på de finansiella instrumentens värde. Kunden är införstådd med att om kunden inte godkänner de investeringsbeslut som kapitalförvaltaren föreslår eller om kunden ändrar storleken på tillgångarna i investeringsportföljen, finns det risk för att portföljstrategin inte kan följas.

De maxi- och minimigränser för finansiella instrument som anges i strategin kan tillfälligt underskridas eller överskridas när storleken på tillgångarna förändras eller under den period då investeringsbesluten fattas.

Avvikelser från den överenskomna investeringsstrategin

Kunden kan ändra den överenskomna investeringsstrategin om denne så önskar. Ändringar av investeringsstrategin ska göras skriftligen.

Illikvida finansiella instrument

Kapitalförvaltaren kan också föreslå för kunden att kunden ska investera i illikvida finansiella instrument, förutsatt att kapitalförvaltaren anser att produkten är lämplig för kunden med beaktande av kundens lämplighetsbedömning, diskussioner med kunden och investeringsperioden för det illikvida finansiella instrumentet. Inkluderande av illikvida finansiella instrument i portföljstrategin avtalas i bilaga 2 till avtalet.

Med illikvida finansiella instrument avses finansiella instrument vars realiseringsmöjligheter är begränsade tidsmässigt eller på något annat sätt i enlighet med deras villkor.

Även om kapitalförvaltaren föreslår att kunden ska investera i illikvida finansiella instrument, ansvarar kunden själv för sina specifika skyldigheter i anknytning till dessa. En sådan skyldighet kan till exempel vara att göra ytterligare förutbestämda investeringar i dem i upp till flera år efter det att kapitalförvaltaren har föreslagit investeringen för kunden. Skyldigheten är bindande för kunden även efter ett eventuellt upphörande av detta avtal och även om kundens avtal ändras så att de investeringsobjekt som tilläts efter ändringen inte längre omfattar illikvida finansiella instrument. Kapitalförvaltaren kan kräva och kunden kan vara skyldig att underteckna avtal och andra dokument som rör illikvida finansiella instrument för att kunden ska få investera i dem, eftersom illikvida finansiella instrument kan förbli kundens egendom även efter det att avtalet eventuellt har upphört att gälla.

Kunden har rätt att begära inlösen eller annan realisering helt eller delvis av illikvida finansiella instrument alltid på det sätt som är möjligt i enlighet med deras villkor. Kapitalförvaltaren strävar efter att agera i enlighet med kundens order, men det finansiella instrumentets stadgar eller andra omständigheter som ligger utanför kapitalförvaltarens kontroll kan göra detta omöjligt.

Om investeringen inte kan göras i kundens eget namn på grund av det illikvida finansiella instrumentets stadgar eller andra egenskaper, kan den göras i kapitalförvaltarens namn för kundens räkning, om det finansiella instrumentets stadgar tillåter detta. I detta fall ansvarar kunden för att erlagga ytterligare investeringar i det finansiella instrumentet till kapitalförvaltaren i enlighet med det finansiella instruments villkor, även när avtalet upphör eller när kundens tillåtna investeringsobjekt enligt avtalet ändras. Om kundens kundförhållande med kapitalförvaltaren upphör, tillämpas villkoren i kapitalförvaltarens gällande investeringstjänstavtal på äganderätten till de finansiella instrumenten i fråga och förhållandet mellan kunden och kapitalförvaltaren. Även om det inte finns något investeringstjänstavtal är kunden skyldig att underteckna ett sådant.

De investeringsbegränsningar för illikvida finansiella instrument som anges i bilagan till avtalet kan komma att överskridas annat än tillfälligt, om kunden minskar de tillgångar som omfattas av avtalet eller av någon annan orsak som inte beror på kapitalförvaltaren. I en sådan situation kan det hända att kapitalförvaltaren inte kan föreslå sådana investeringsbeslut för kunden som skulle få investeringsportföljen att överensstämma med de överenskomna investeringsbegränsningarna eller med investeringsstrategin, eftersom illikvida finansiella instrument kan vara svåra eller omöjliga att sälja, eller eftersom det inte skulle ligga i kundens intresse att sälja dem.

6 KUNDENS ANSVAR

Kunden är medveten om att investeringar i värdepapper är förknippade med risker och att investeringar som bygger på detta avtal kan ge antingen vinst eller förlust. Kunden försäkrar att kunden förstår att det på investeringsmarknaden finns ett samband mellan förväntad avkastning och risk, vilket innebär att ju högre avkastning kunden eftersträvar, desto större volatilitet i kapitalet och avkastningen måste kunden vara beredd att acceptera. Kunden är också medveten om att kunden måste betala skatt på realiserade överlåtelsevinster.

Innehav, byte och förvar av utländska finansiella instrument kan inbegripa andra sådana politiska, ekonomiska, juridiska, skattemässiga och andra oförutsedda risker som avviker från investeringar i finländska värdepapper och att kunden ensam ansvarar för dessa risker.

Kunden ansvarar för det ekonomiska resultatet av den konsultativa kapitalförvaltningen enligt detta avtal, oavsett om en åtgärd har vidtagits eller inte. Kunden ansvarar ensam för skattepåföljderna till följd av den konsultativa kapitalförvaltningen och för dess eventuella konsekvenser för kundens övriga avtalsförhållanden samt rättigheter och skyldigheter. Kunden ansvarar för att de kontanta

medel som omfattas av avtalet är tillräckliga för att fullgöra de skyldigheter som följer av avtalet.

Kunden försäkrar att denne är insatt i de olika investeringsobjekten och deras egenskaper samt förstår kapitalförvaltarens roll som leverantör av en konsultativ kapitalförvaltningstjänst och värdepappersförmedlare. Kunden är bland annat medveten om att kapitalförvaltaren står under Finansinspektionens tillsyn och bedriver tillståndspliktig värdepappersverksamhet i enlighet med lagstiftningen och Finansinspektionens anvisningar.

Kunden är skyldig att ersätta kapitalförvaltaren för de skador som beror på att kunden inte fullgör sina skyldigheter enligt dessa villkor eller avtalet. Dylika skador kan utgöras av extra kostnader och arbeten förorsakade av avtalsbrott samt av kostnader förorsakade av prisändringar i investeringsobjekten eller valutakursändringar samt dröjsmålsräntor.

Kunden förbinder sig att utan dröjsmål underrätta kapitalförvaltaren om ändringar som är av väsentlig betydelse för investeringsverksamheten. Sådana väsentliga ändringar kan till exempel vara ändringar i tidigare registrerade uppgifter. Kunden ska också utan dröjsmål informera kapitalförvaltaren om eventuella ändringar i sina kontaktuppgifter eller kontaktpersoner och deras befogenheter. Ändringar anses ha kommit till kapitalförvaltarens kännedom när de har anlänt till kapitalförvaltaren. Kunden ansvarar för förluster av rättigheter som orsakats av att meddelande om överföring av äganderätten eller meddelande om andra ändringar som skett i de registrerade uppgifterna har försummats.

Kunden tillhandahåller de uppgifter som behövs för att vidta åtgärder i anknytning till förvarstjänsten och ansvarar för att de uppgifter som tillhandahålls är korrekta och ska ersätta kapitalförvaltaren för eventuella skador som orsakas av tillhandahållande av felaktiga uppgifter.

Kunden är skyldig att till fullt belopp ersätta en sådan skada och övriga kostnader som orsakats på grund av att kontoinnehavaren eller dennes ombud av oaktsamhet och utan grund har gjort en registreringsansökan som lett till en registrering eller för att kontoinnehavaren vägrar ge sitt samtycke till att en felaktig registrering korrigeras. För att undgå ersättningskyldighet måste kontoinnehavaren påvisa att kontoinnehavaren eller dennes ombud inte har agerat av oaktsamhet.

Om man uppenbart felaktigt har överfört finansiella instrument till kundens förvar till vilka kunden uppenbart inte har rätt, har kapitalförvaltaren rätt att korrigera felet och avlägsna de finansiella instrumenten 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 kapitalförvaltaren även rätt att avlägsna kundens rättigheter eller returnera medlen genom att ta ut dessa från kundens penningkonto.

7 KLASSIFICERING AV KUND

Kapitalförvaltaren ska informera kunden om att denne klassificerats som icke-professionell kund eller professionell kund. Klassificeringen görs enligt lagen som innehåller detaljerade bestämmelser om de faktorer som påverkar klassificeringen. Kundklassificeringen inverkar på hur omfattande investerarskyddet är och vilka procedurbestämmelser som ska tillämpas, såsom omfattningen av lämplighetsbedömningen och informationskyldigheten.

Kunden har rätt att begära ändring av kapitalförvaltarens kundklassificering genom att lämna in en skriftlig ansökan. En ändring av klassificeringen påverkar investerarskyddet och de procedurbestämmelser som ska tillämpas.

En professionell kund kan på ansökan behandlas som en icke-professionell kund och en icke-professionell kund kan på ansökan behandlas som en professionell kund. Kapitalförvaltaren bedömer förutsättningarna för ändring av klassificeringen i varje enskilt fall och om den ska godkänna kundens ansökan.

En professionell kund är också skyldig att begära att bli behandlad som en icke-professionell kund, om kunden anser att denne inte har tillräcklig erfarenhet och kunskap för att bedöma eller hantera de risker som är förknippade med tjänsten.

Förutsättningar för att ändra klassificeringen av en icke-professionell kund till en professionell kund på grundval av kundens egen ansökan (minst två av följande förutsättningar måste uppfyllas):

- a) kunden har genomfört betydande transaktioner (minst 20 000 euro) på marknaden i fråga i snitt tio gånger per kvartal under de fyra senaste kvartalen,
- b) värdet av kundens investeringsportfölj överstiger 500 000 euro,
- c) kunden eller kundens kontaktperson arbetar eller har minst ett år arbetat yrkesmässigt inom finanssektorn.

Ersättningsfonden för investerarskydd tryggar betalningen av icke-professionella investerares ostridiga tillgodohavanden som förfallit till betalning i de fall då ett värdepappersföretag av annan orsak än tillfällig insolvens inte klarar av att betala investerarnas tillgodohavanden inom bestämd tid. Investerare erhåller 90 procent av sina tillgodohavanden, dock högst 20 000 euro. Fonden ersätter inte förluster som beror på nedgång i aktiekurser eller felaktiga investeringsbeslut. Ersättningsfondens skydd täcker inte heller fondverksamhet.

Tillgångar som omfattas av kreditinstitutens insättningsgarantifond ersätts inte ur ersättningsfonden för investerarskydd. Om kundens bankkonto endast kan användas för betalningar som föranleds av investeringstjänsten, betalas ersättning enligt ovan och inte från insättningsgarantifonden. Enligt detta avtal omfattas kundens penningmedel av skyddet i värdepappersföretagets ersättningsfond.

8 KAPITALFÖRVALTARENS ANSVAR

Kapitalförvaltaren ansvarar för att den konsultativa kapitalförvaltningen är omsorgsfull och professionell. Konsultativ kapitalförvaltning är köp, försäljning och teckning av investeringsobjekt (investeringsverksamhet) i enlighet med kundens order samt andra åtgärder som behövs för att förvalta och förvara tillgångarna i enlighet med detta avtal.

Vid försäljning av den konsultativa kapitalförvaltningstjänsten har kunden fått information om tjänstens innehåll och de omständigheter som väsentligen påverkar värdet på de olika investeringsobjekten. Av en icke-professionell kund har begärts information om kundens ekonomiska ställning, inklusive förlusttolerans, investeringserfarenhet och -kunskap om den aktuella finansiella tjänsten eller det aktuella finansiella instrumentet samt investeringstjänstens mål, inklusive riskgränsen, i enlighet med gällande tillämpliga regleringar och myndigheternas närmare föreskrifter och anvisningar. Om kapitalförvaltaren handlar i strid med detta avtal eller kundens anvisningar och på så sätt orsakar skada, är kapitalförvaltaren skyldig att ersätta den direkta skada som orsakats. Kapitalförvaltaren ansvarar däremot inte för till exempel utebliven avkastning eller utebliven värdeökning av medel som förvaltas enligt avtalet, störningar i andra avtalsförhållanden, anspråk från tredje part eller andra skador som kapitalförvaltaren har svårt att förutse. Kapitalförvaltaren ansvarar inte för skada som orsakats av felaktig information från tredje part eller för avsaknaden av rättsliga fel i andelar i utländska placeringsfonder när kapitalförvaltaren agerar som förvarare av sådana placeringsfundsandelar.

Om tillgångar som överlämnats till kapitalförvaltaren med stöd av avtalet försvinner eller förstörs på grund av en orsak som beror på kapitalförvaltaren, ska kapitalförvaltaren införskaffa motsvarande tillgångar. Om det är omöjligt eller om det är orimligt svårt eller dyrt att införskaffa motsvarande tillgångar, ersätts tillgångarna till verkligt värde. Annan ersättning kan också avtalas med kunden.

9 REGELBUNDEN RAPPORTERING

Kapitalförvaltaren lämnar en rapport till kunden för varje rapportperiod, såvida inte annat avtalats med kunden. Rapporten lämnas till kunden senast en (1) månad efter rapportperiodens slut.

Rapporteringen uppfyller åtminstone de krav som ställs i tillämpliga regleringar och myndighetsbestämmelser.

Kapitalförvaltaren kan ändra det tekniska datainnehållet i rapporterna, sättet de levereras på och rapportperioden genom att meddela kunden om ändringarna i förväg.

För upprättande av andra rapporter än de som nämns ovan på begäran av kunden tar kapitalförvaltaren ut en separat, skälig avgift.

10 REKLAMATION OCH INFORMATIONSPLIKT

En part ska så snart som möjligt, dock senast en (1) månad efter mottagandet av informationen, till den andra parten reklamera eventuella fel som parten upptäckt i åtgärderna, rapporteringen eller i annan information eller dokument som lämnats till parten.

En kund med hemort i Finland anses alltid ha fått informationen senast 7 kalenderdagar efter att materialet har skickats till kunden. En kund med hemort utom-

lands anses ha fått informationen 14 kalenderdagar efter att informationen skickades per post.

Om inte annat påvisas, anses en part ha mottagit en anvisning eller ett annat meddelande som sänts med elektroniska medel på den bankdag som följer på den dag då anvisningen eller meddelandet sändes.

Om anvisningar och andra meddelanden skickas via en internetjänst som tillhandahålls av kapitalförvaltaren enligt en separat överenskommelse, anses de ha kommit parten tillhanda på den bankdag som följer på den dag då meddelandet bifogades till tjänsten, om inte annat påvisas.

11 AVGIFTER OCH KOSTNADER FÖR KONSULTATIV KAPITALFÖRVALTNING

Kapitalförvaltaren har rätt att erhålla de avgifter som avtalas i bilaga 3 till detta avtal. Till avgifterna läggs mervärdesskatt i enlighet med gällande lagstiftning. Avgifterna tas ut halvårsvis i efterskott.

Utöver eventuell kapitalförvaltningsavgift tas normala kostnader för penningrörelse, handel och förvaring samt eventuella skatter som uppkommer i samband med investeringsverksamheten ut av kunden i enlighet med gällande servicetariff. De avgifter som tas ut av kunden framgår av bilaga 3 till detta avtal.

Kapitalförvaltaren har rätt att ta ut avgifter och kostnader från det förvaltningskonto som anges i avtalet om konsultativ kapitalförvaltning eller på annat sätt skriftligen meddelas av kunden eller dra av dem från eventuella utbetalningar. Alternativt kan avgifter och kostnader faktureras separat enligt överenskommelse.

12 KAPITALFÖRVALTARENS PANTRÄTT

De tillgångar som vid respektive tidpunkt omfattas av den konsultativa kapitalförvaltningen och de fordringar och rättigheter som baserar sig på dem utgör kapitalförvaltarens säkerhet för fullgörandet av kundens skyldigheter enligt avtalet om konsultativ kapitalförvaltning. Kapitalförvaltarens panträtt omfattar även kundens tillgångar som enligt detta avtal förvaras av tredje parter.

Pantsättningen omfattar också avkastningen på kundens ovan nämnda tillgångar och tillgångar som kommit i stället för den.

Panten ansvarar för kapitalet för kapitalförvaltarens fordringar, ränta, dröjsmålsränta, indrivningskostnader och alla övriga kostnader för förvaringen och förvaltningen av panten som är relevanta med tanke på bevarandet av panträtten.

Om kunden låter bli att betala en förfallen skuld eller i övrigt låter bli att fullgöra det ansvar vars säkerhet panten utgör, har kapitalförvaltaren rätt att utan att höra kunden och utan att söka dom eller beslut eller iakttä lagstadgade formaliteter samt utan att kungöra försäljningen av panten realisera panten på en marknadsplats eller annat sätt som kapitalförvaltaren anser lämpligt. Kapitalförvaltaren ska på förhand meddela kunden om att skyldigheten förfaller och att panten realiseras. Panten kan dock realiseras omedelbart efter att skulden förfallit, om kunden inte nås och det finns risk för att värdet på panten sjunker så mycket att säkerheten inte täcker pantinnehavarens fordran.

De intäkter som erhålls vid realiseringen av panterna används till att betala kapitalförvaltarens fordringar på kunden i den ordning som de förfaller. Eventuella återstående intäkter efter försäljningen av tillgångarna redovisas till kunden.

13 PANTRÄTT SOM UPPSTÅR MED STÖD AV LAG

Kapitalförvaltaren har lagstadgad rätt att pantsätta ett finansiellt instrument som tillhör kunden för en clearingorganisation eller en clearingpart som säkerhet för kundens skyldigheter till följd av en transaktion som gäller värdepappret i fråga.

14 INSPELNING AV SAMTAL OCH DISKUSSIONER SAMT LAGRING AV ELEKTRONISKA MEDDELANEN

För att dokumentera order är kapitalförvaltaren skyldig att spela in telefonsamtal med kunden samt att föra anteckningar över övriga diskussioner och lagra elektroniska meddelanden. Inspelningarna används för att verifiera or-

der, upptäcka eventuellt missbruk, förbättra kundtjänsten, hantera risker och lösa eventuella tvister.

Kunden har rätt att på begäran få information om innehållet i de meddelanden som rör kundens order och kapitalförvaltaren är skyldig att lagra dem i minst fem år.

Kunden är medveten om att kapitalförvaltaren är skyldig att på begäran överlåta det lagrade materialet till behöriga myndigheter.

15 UTLÄMNANDE AV KUNDUPPGIFTER

Kapitalförvaltarens ledning och personal har tystnadsplikt enligt gällande lagstiftning när det gäller kundens konsultativa kapitalförvaltning, ekonomiska ställning samt affärs- och yrkeshemligheter. De uppgifter som avses ovan får dock lämnas till åklagarmyndigheten och förundersökningsmyndigheten för utredning av brott och varje annan myndighet som enligt lag har rätt att ta emot sådana uppgifter.

Kapitalförvaltaren kan lämna ovan nämnda sekretessbelagda uppgifter till organisationer som hör till samma koncern, ekonomiska sammanslutning, finansiella företagsgrupp eller finans- och försäkringssammanslutning. Utlämnande av uppgifter förutsätter att mottagaren är bunden av tystnadsplikt enligt lagen om investeringstjänster eller en motsvarande lag. Utlämnande av uppgifter förutsätter dessutom att det i enlighet med lagen om investeringstjänster är nödvändigt med tanke på skötsel av kundtjänsten och den övriga kundrelationen, marknadsföring eller riskhantering. Kapitalförvaltaren har dessutom rätt att vid skötseln av sitt uppdrag anlita en sådan person eller överlåta kunduppgifter till en sådan person som enligt lag eller avtal har tystnadsplikt gällande kunduppgifterna.

16 KAPITALFÖRVALTARENS OMSORGSPLIKT OCH TVIVELAKTIGA AFFÄRSTRANSAKTIONER

Kunden försäkrar att de order som kunden lämnar eller ursprunget till de medel som används för genomförande av order eller övriga medel som omfattas av avtalet inte har tvivelaktiga eller kriminella drag. Kapitalförvaltaren har lagstadgad skyldighet att göra en anmälan till behörig myndighet, om kapitalförvaltaren har skäl att misstänka till exempel penningtvätt, missbruk av insiderinformation eller manipulation av marknaden.

17 OUTSOURCING

Kapitalförvaltaren har rätt att utan att höra kunden anlita en underleverantör för att uppfylla sina skyldigheter enligt avtalet. Underleverantören ska ha myndighetstillstånd för verksamheten. Kapitalförvaltaren förbinder sig att välja underleverantör omsorgsfullt och ansvarar inför kunden för att den konsultativa kapitalförvaltningen är förenlig med detta avtal.

18 SANKTIONER

Kunden försäkrar för kapitalförvaltaren att kunden eller en sammanslutning som hör till kundens koncern eller en sammanslutning där kunden har faktiskt bestämmande inflytande, en sådan sammanslutnings styrelsemedlem, verkställande direktör, direktör, medarbetare, person med firmateckningsrätt eller annan representant:

1. inte är föremål för sanktioner eller handlar för en privatperson eller juridisk person som är föremål för sanktioner,
2. iakttar tillämpliga sanktioner,
3. inte direkt eller indirekt lånar ut, överlåter eller i övrigt gör det möjligt att den egna egendomen används för affärsverksamhet som är föremål för sanktioner eller överlåts till en privatperson eller juridisk person som är föremål för sanktioner och
4. inte medvetet möjliggör att skyldigheterna enligt detta avtal sköts med medel från affärsverksamhet som är föremål för sanktioner eller från en privatperson eller juridisk person som är föremål för sanktioner.

Med sanktioner avses sanktioner, finansiella sanktioner, export- eller importförbud, handelsblockad eller någon annan begränsning som fastställs, administreras, godkänns eller verkställs av finska staten, Förenta nationerna, Europeiska unionen och OFAC (Office of Foreign Assets Control) eller behöriga myndigheter eller organ i dessa.

Den försäkran som kunden har lämnat ska uppfyllas så länge detta avtal är i kraft, tills kundförhållandet har upphört och de förpliktelser som beror på det har sköts i sin helhet och slutgiltigt mellan kunden och kapitalförvaltaren. Om denna försäkran som kunden har lämnat till kapitalförvaltaren visar sig vara felaktig,

har kapitalförvaltaren rätt att omedelbart upphöra att tillhandahålla kunden tjänster enligt detta avtal och säga upp detta avtal så att det upphör att gälla omedelbart i enlighet med punkt 23 i villkoren för detta avtal.

19 ÄNDRINGAR I AVTALET

Kapitalförvaltaren meddelar kunden skriftligen om ändringar i villkoren för detta avtal.

Kapitalförvaltaren har rätt att ensidigt ändra avtalet och de allmänna villkoren för konsultativ kapitalförvaltning som utgör en del av det samt bilagorna och servicetariffen som ingår i avtalet.

Kapitalförvaltaren meddelar kunden på kapitalförvaltarens webbplats eller per post om ovan nämnda ändringar, vilka ökar kundens skyldigheter eller beskär dennes rättigheter, och vilka inte beror på ändringar i lagen eller på beslut av myndighet. En sådan ändring träder i kraft på den av kapitalförvaltaren angivna dagen, dock tidigast i början av den första kalendermånaden efter att en (1) månad förflutit sedan meddelandet sänts till kunden, om inte något annat följer av lag, förordning eller myndighetsreglering.

Avtalet fortsätter att gälla med ändrat innehåll, ifall inte kunden inom en (1) månad efter att meddelandet har sänts, skriftligen meddelar kapitalförvaltaren om sin vägran att godkänna ändringen. Ifall kunden inte godkänner ändringen av avtalet, har kunden och kapitalförvaltaren rätt att säga upp avtalet enligt punkt 23 i dessa villkor. Härvid tar kapitalförvaltaren inte ut några kostnader för uppsägningen av kunden.

Om den ovan nämnda ändringen av avtalet inte ökar kundens skyldigheter eller beskär dennes rättigheter, eller beror på ändringar i lagstiftningen eller på beslut av myndighet, har kapitalförvaltaren rätt att meddela om ändringen på kapitalförvaltarens webbplats. Ändringen träder i kraft tidigast i början av den kalendermånad som börjar en (1) månad efter det att ändringen har publicerats på webbplatsen. Ifall kunden inte godkänner ändringen, har kunden rätt att säga upp avtalet enligt punkt 23 i dessa villkor. I annat fall kan parterna genom ömsesidig bekräftelse komma överens om att ändra eller komplettera de kunds specifika villkoren i detta avtal och dess bilagor.

20 ÄNDRINGSSÖKANDE

Om kunden är missnöjd med tjänsten enligt avtalet kan kunden skriftligen eller elektroniskt föra ärendet till S-Banken för behandling. Kunden kan också kontakta Försäkrings- och finansrådgivningen eller konsumenttvistenämnden.

Försäkrings- och finansrådgivningen (FINE)

FINEs Försäkrings- och finansrådgivning ger avgiftsfritt opartiska råd och handledning till kunder. FINEs Försäkringsnämnd, Banknämnd och Investeringsnämnd ger också rekommendationer till avgörande i tvistemål. FINE behandlar inte tvistemål som är under behandling eller har behandlats i konsumenttvistenämnden eller i domstol.

FINEs kontaktuppgifter:

FINE Försäkrings- och finansrådgivningen
Porkalagatan 1, 00180 Helsingfors
telefon (09) 685 0120
www.fine.fi/sv

Enkläst lämnas ett ärende för behandling med den elektroniska blanketten på www.fine.fi/sv.

Konsumenttvistenämnden

Konsumentkunder kan begära ett utlåtande från konsumenttvistenämnden. Behandlingen i nämnden är avgiftsfri. Utlåtanden är rekommendationer om avgörande och kan begäras genom ett fritt formulerat brev.

Kontaktuppgifterna till konsumenttvistenämnden är:
Konsumenttvistenämnden
Tavastvägen 3, PB 306, 00531 Helsingfors
telefon 029 566 5200
www.kuluttajariita.fi/sv

21 ÖVERFÖRING AV AVTALET

Avtalet är bindande för avtalsparterna och deras lagstadgade efterträdare. En avtalspart har inte rätt att överföra sina rättigheter och skyldigheter enligt avtalet till en tredje part utan den andra avtalspartens samtycke. För kapitalförvaltarens del avses som tredje part dock inte en sammanslutning som hör till samma koncern som kapitalförvaltaren.

22 UNDERTECKNANDE AV AVTAL

Att underteckna på ett varaktigt sätt innebär att underteckna ett dokument antingen skriftligen för hand eller elektroniskt med stark autentisering med hjälp av en elektronisk tjänst som tillhandahålls eller godkänns av banken. Efter att dokumentet undertecknats för hand lämnar banken en kopia av dokumentet till undertecknaren. Originaldokumentet förvaras hos banken. Om dokumentet undertecknas elektroniskt får undertecknaren ett exemplar av dokumentet, lagrat och oförändrat, från den elektroniska signaturtjänst som banken använder. Meddelande på ett varaktigt sätt innebär att information lämnas i en elektronisk tjänst som banken tillhandahåller eller godkänner eller att den skriftliga informationen skickas till den adress som undertecknaren har meddelat Myndigheten för digitalisering och befolkningsdata eller banken.

23 UNDERTECKNANDE AV AVTAL

Detta avtal träder i kraft när det har undertecknats av båda parter och gäller tillsvidare.

Kunden har rätt att säga upp avtalet skriftligen så att det upphör tidigast fem (5) bankdagar efter att kapitalförvaltaren har mottagit uppsägningsmeddelandet.

Kapitalförvaltaren har rätt att säga upp avtalet så att det upphör trettio (30) dagar efter att kunden har mottagit uppsägningsmeddelandet. Kapitalförvaltarens uppsägningstid är dock tio (10) bankdagar om kunden är en professionell kund.

En avtalspart har rätt att säga upp avtalet utan uppsägningstid om den andra avtalsparten

1. i väsentlig grad försummar sina skyldigheter enligt detta avtal,
2. försätts i företagssanering, likvidation eller konkurs eller om det annars finns grundad anledning att anta att den andra avtalsparten blivit insolvent, eller
3. avlider.

Trots uppsägning eller hävning av avtalet hanterar kapitalförvaltaren oavslutade order och håller kundens värdepapper och medel tillgängliga för kunden på en av kapitalförvaltaren angiven plats och tid fram till uppsägningstidens slut, om inte annat avtalats separat.

När avtalet upphör till följd av uppsägning eller hävning, realiserar kapitalförvaltaren alternativa investeringar som innehas av en icke-professionell kund. Realiseringen av sådana investeringar kan ta flera månader.

Vid överlämnande av en kunds värdepapper eller medel har kapitalförvaltaren rätt att innehålla ett belopp av kundens tillgångar för att trygga sina fordringar. Kapitalförvaltarens rätt att ta ut avgifter och kostnader för order som lämnats av kunden eller för värdepapper eller penningmedel som finns i förvar upphör dock först vid utgången av den kalendermånad då ordern i fråga har slutförts.

Kunden ska meddela kapitalförvaltaren om det register och kontonummer till vilket värdepappren ska överföras vid avtalets slut. Om kunden inte meddelar var värdepappren ska förvaras och inte svarar på en skickad förfrågan, har kapitalförvaltaren rätt att inom 30 dagar från det att den skriftliga förfrågan skickades sälja kundens ovan nämnda värdepapper på det sätt som anges i punkt 12 i dessa villkor. Kapitalförvaltaren får innehålla ett belopp av köpesumman till sig själv för att trygga sina fordringar på kunden.

När kapitalförvaltaren har överlåtit kundens tillgångar som kapitalförvaltaren haft i sin besittning till kunden, har kapitalförvaltaren rätt att avsluta de bankkonton och andra konton samt förvar i anknytning till den konsultativa kapitalförvaltningen som är anslutna till detta avtal.

24 FORCE MAJEURE OCH INDIREKT SKADA

Avtalsparterna ansvarar inte för skador som förorsakats av force majeure. Med force majeure avses en sådan omständighet som hindrar avtalsparten från att fullgöra sina skyldigheter och som inte kan förutses, som inte kan avvärjas genom avtalspartens egna åtgärder och som har ett orsakssamband med att en skyldighet inte fullgörs. Force majeure kan bland annat vara en störning i eldistri-

bution, datakommunikation eller datasystem, brand, naturkatastrof, jordbävning, krig, uppror, strejk, lockout eller annan konfliktåtgärd.

Avtalsparterna ansvarar inte för indirekta skador som den andra parten förorsakats. Sådana skador är bland annat utebliven avkastning och förlust på grund av investeringsbeslut.

25 AVGÖRANDE AV TVISTER OCH TILLÄMPLIG LAG

Tvister med anledning av dessa villkor och avtal mellan parterna ska i första hand avgöras genom förhandlingar. Om parterna inte kommer överens, avgörs ärendet i ett skiljeförfarande med en skiljeman på kapitalförvaltarens hemort i enlighet med reglerna för Centralhandelskammarens skiljenämnd, om kunden inte är att betrakta som konsument och det krav som är föremål för tvisten överskrider 20 000 euro. Om parterna inte kan enas om en skiljeman, utses skiljemannen av Centralhandelskammaren. Övriga tvister mellan parterna avgörs i tingsrätten på kapitalförvaltarens hemort. Om kunden är en konsument i Finland kan ärendet, om kunden yrkar på det, behandlas i underrätten på kundens hemort.

På detta avtal och dess villkor tillämpas finsk lag.