

## **INFORMATION GÄLLANDE WIP OCH DESS UTBUD AV INVESTERINGSTJÄNSTER SAMT INFORMATION GÄLLANDE DE FINANSIELLA INSTRUMENTENS NATUR OCH OM TYPISKA RISKER, SAMT OM FÖRHANDSINFORMATION GÄLLANDE FINANSIELLA TJÄNSTERS DISTANSFÖRSÄLJNING**

### **1. Allmänt**

I denna rapport har sammanställts information om tjänster som WIP Asset Management Ab (senare WIP) erbjuder samt om typiska risker som är anknutna till de erbjudna finansiella tjänsternas natur. Informationen har sammanställts i enlighet med lagen om investeringstjänster och i enlighet med den utgivna myndighetsföreskrifter. Noggrannare tjänste- och produktspecifik information samt möjliga avtalsvillkor meddelas vid behov vid erbjudandet av tjänsten eller det finansiella instrumentet. Därtill ges i denna rapport till konsumenten förhandsinformation i enlighet med konsumentskyddslagen gällande finansiella tjänsters distansförsäljning.

Informationen, inklusive förhandsinformationen om distansförsäljningen ges i enlighet med finsk lag. WIP uppdaterar denna information vid behov. Uppdateringarna är tillgängliga på [www.wip.fi](http://www.wip.fi)

### **2. Information gällande WIP och dess övervakare**

#### **WIP**

WIP är ett finländskt investeringstjänsteföretag, till vilket Finansinspektionen har beviljat tillstånd i enlighet med lagen om investeringstjänster

- 1) för förmedlande av order
- 2) för uppfyllande av order
- 3) för att ge investeringsråd gällande finansiella instrument samt
- 4) kapitalförvaltning.

WIP är inskriven i det av patent- och registerstyrelsen upprätthållna handelsregistret med FO-numret 1029199-9. Företagets hemort är Helsingfors.

#### **Kontaktuppgifter**

WIP:s kontor ligger på adressen Mannerheimvägen 18 A, 7 vån. 00100 Helsingfors. Telefon +358 9 6122 830 och E-post [info@wip.fi](mailto:info@wip.fi).

#### **Övervakande myndighet**

Den övervakande myndigheten över WIP:s verksamhet är Finansinspektionen, enligt lagen om investeringstjänster. Finansinspektionen ligger på Snellmangatan 6, PB 103, 00101 Helsingfors. Telefon +358 9 831 51 (växel), E-post: [kirjaamo@finanssivalvonta.fi](mailto:kirjaamo@finanssivalvonta.fi). Tilläggsinformation: [www.finanssivalvonta.fi/se](http://www.finanssivalvonta.fi/se).

### **3. Tillvägagångssätt och språk**

Kunden kan sköta sina ärenden med WIP per brev, e-post eller genom att kunden eller kundens representant träffar WIP:s representanter personligen. Kundbetjäning erbjuds både på svenska och på finska. Även avtalen finns tillgängliga på både svenska och finska. Kunden kan även betjänas på engelska.

WIP har rätt att bända in telefonsamtal mellan kunden och WIP och använda inspelningarna som bevis för en order, till utvecklande av kundbetjäningen, för riskhanteringsändamål och som bevis för utredandet av möjliga tvister. Finansinspektionen har rätt att på begäran få kopior av inspelningarna.

WIP har rätt att skicka skriftlig information gällande investeringstjänster till kunden med brev och till ifrågakvarande tjänst allmänt använda sätt eller på ett annat sätt som man separat avtalat om med kunden.

Ifall man avtalat med kunden om användning av e-post ska kunden vara medveten om att detta medför speciella risker bl.a. att meddelandet inte möjligtvis kommer fram, meddelandet kan hamna i någon utomståendes vetskaps eller någon utomstående kan ändra på meddelandets innehåll. WIP har rätt att lita på att ett meddelande som erhållits genom e-post gällande tjänsten, är äkta och riktigt.

Möjliga rapporter gällande tjänsten, rapporternas leveransintervall samt leveranstidpunkt framgår av tjänstens avtalsvillkor eller av eventuellt avtal.

### **4. Information om WIP:s investeringstjänster**

#### **Kapitalförvaltning**

WIP erbjuder diskretionära kapitalförvaltningstjänster för privatpersoner, samt för små och medelstora företag och samfund. WIP ingår med sina kunder kapitalförvaltningsavtal i vilka man avtalar om tjänsten, dess villkor samt om arvoden.

WIP fungerar som WIP Hakkapelite Placeringsfondens portföljförvaltare med stöd av ett utläggningssavtal, som ingåtts mellan Elite Fondadministration Ab och WIP.

### **Investeringsrådgivning**

WIP kan ge investeringsrådgivning till sina kunder om finansiella instrument som erbjuds av WIP. Med investeringsrådgivning avses individualiserade rekommendationer på begäran av kunden eller på initiativ av en WIP representant givna rekommendationer till kunden om affärstransaktioner berörande finansiella instrument som erbjuds av WIP. Vid givande av investeringsrådgivningen kartläggs kundens individuella omständigheter. Givande av allmänna rekommendationer räknas inte som investeringsrådgivning som t.ex. rekommendationer gällande viktning av placeringsobjekt, eller köp-, sälj- eller behåll- rekommendationer. Marknadsföring är inte heller investeringsrådgivning.

### **Förmedling av orders**

WIP förmedlar kundernas orders som getts till WIP till investeringstjänsteleverantören för att förverkligas. WIP förmedlar order gällande WIP Hakkapeliter placeringsfonden till Elite Fondadministration Ab för att förverkligas.

WIP Asset Management erbjuder inte s.k. execution only- tjänster.

## **5. Förvaring av kundmedel**

WIP förvarar inte kundernas penningmedel eller finansiella instrument.

### **Penningmedel**

Kundens penningmedel som tillhör kapitalförvaltningen förvaras på ett i kundens namn öppnat skötselkonto i av kunden valt kreditinstitut eller i ett utländskt kreditinstituts finska filial.

### **Inhemska fondandelar**

Fondandelarna som omfattas av kapitalförvaltningen förvaras i kundens namn i fondandelsregister som fondbolaget upprätthåller.

### **Värdeandelar**

Kundens inhemska finansiella instrument som är i form av värdeandelar förvaras i kundens namn i ett av kunden valt värdeandelsregister som upprätthålls av ett kontoförande institut som erbjuder värdepappersförvaringstjänster

### **Utländska finansiella instrument**

Kundens utländska finansiella instrument förvaras i ovannämnda kontoförande institut eller i ett annat kontoförande institut på kundens namn öppnat värdeandelskonto eller i kundens namn öppnad förvaring utomlands. Kontoförande institut kan förvara utländska finansiella instrument på det utländska förvaringsinstitutets (underförvararens) samlingskonto. Enligt allmän internationell praxis kan

utländska värdeandelar inte nödvändigtvis registreras i kundens namn, utan de kan registreras i ovannämnda kontoskötselsamfunds eller i dess underförvarares namn. Det ovannämnda kontoförande institutet håller i sin egen bokföring separat samtliga, av WIP:s, för kundernas del förvarade medel. Kundernas penningmedels specifikation kund vis sker på kontoförande institutets värdepapperskonton och i förvarbokföringen.

Avtalsförhållandet gällande värdeandelskontot, värdepapperskontot och värdepappersförvaringen uppstår alltid mellan kunden och det kontoförande institutet.

### **Säkerhets- och kvittningsrätter som gäller finansiella instrument**

Säkerhets- och kvittningsrätter som gäller de finansiella instrument och penningmedel som ingår i kapitalförvaltningen är definierade i kapitalförvaltningsavtalet. Utländska finansiella instrument- och penningmedelsförvar kan ha säkerhets- och kvittningsrätter till ifrågavarande finansiella instrument och penningmedel. Finansiella instrument som förvaras på kundens samlingskonto kan vara föremål för säkerhets- och kvittningsrätter även på grund av andra kunders förpliktelser.

### **Risker gällande förvarande av utländska finansiella instrument**

Till förvaring av och utbyte av utländska finansiella instrument kan det ansluta sig oförutsedda risker i jämförelse med förvaring av inhemska finansiella instrument, framför allt om underförvararens hemort ligger utanför EES-området. Dylka risker kan vara bl.a. politiska, skattemässiga, rättsliga och anknutna till marknadsinfrastrukturen. Utländska finansiella instrument registreras oftast inte i kundens namn utan de förvaras på i förvararens namn öppnade konton som den utländska underförvararen förfogar över och på vilken lokal lagstiftning tillämpas. Därmed är det möjligt att de finansiella instrumenten vid konkurs eller annat insolvensförfarandet inte nödvändigtvis är möjliga att separera från förvararens och dess underförvarares medel. Ovannämnda risker är på kundens ansvar.

### **Ersättningsfonden för investerarskydd**

WIP är medlem av Ersättningsfonden för investerarskydd. Vid en insolvenssituation är kundens klara och ostridiga tillgodohavanden täckta av Ersättningsfonden för investerarskydd i senare nämnda omfattning. Till skyddskretsen tillhör enskilt varje WIP:s icke-professionella kunder. Från Ersättningsfonden för investerarskydd kan till varje kund i ersättning betalas nio tiondelar (9/10) av investerarens tillgodohavanden dock högst 20 000

euro. Ersättningen betalas direkt åt kunden. Fonden betalar inte ut ersättning för förlust på grund av aktiekursens nedgång eller av fel investeringsbeslut. Fodringar som inte ännu är registrerade tillhör antingen till Insättningsgarantifonden eller till Ersättningsfonden för investerarskydd. Medlen har dock inte dubbelt skydd.

## **6. Verksamhetsprinciperna vid kapitalförvaltningen, vid förmedling av orders och vid fondens portföljförvaltning**

För att för kundens och fondens del nå till bästa möjliga resultat har WIP fastställt dessa verksamhetsprinciper, som företaget följer vid förmedlande av professionella och icke-professionella kunders orders och vid erbjudandet av kapitalförvaltningstjänster samt vid portföljförvaltningen av den till WIP utlagda fondförvaltningen.

### **Förmedling av orders**

För att uppnå för kundens del det bästa resultatet tar WIP i beaktan följande omständigheter vid förmedling av order: finansiella instrumentets pris, kostnader som uppkommer vid förverkligandet av ordern, snabbheten för förverkligandet av ordern och clearingens sannolikhet, orderns storlek och natur samt andra för orderns del väsentliga omständigheter.

WIP fastställer prioriteringsordningen för de ovannämnda kriterierna enligt: a) kundens särdrag (medräknat kundklassificeringen) b) kundens orders särdrag c) finansiella instrumentets särdrag d) särdragen för de handelsplatser vart ordern kan styras.

WIP strävar till att vid skötande av icke-professionella kunders orders att för kundens del få en så bra total ersättning som möjligt. Den totala ersättningen består av det finansiella instrumentets pris samt av kostnader anknutna till förverkligande av ordern. Ifall ordern omsorgsfulla förverkligande kräver det, kan WIP även betona andra omständigheter som t.ex. vid förmedlande av icke-likvida finansiella instruments orders till tillhandahållaren av investeringstjänster för att förverkligas

WIP utför kundorders i den ordningsföljd som de tagits emot, om detta är möjligt med beaktande av orderns storlek, de prisgränser eller övriga villkor som kunden bestämt och hur ordern givits.

Ifall WIP ger en affärsorder som samtidigt berör flera kunder, uppdelas ordern i förväg mellan kunderna. Ifall ordern fullbordas endast delvis, uppdelas transaktionen mellan kunderna enligt principen om jämlik behandling av kunderna.

Totalersättningens storlek påverkas bl.a. av kostnadsbesparingar som gjorts vid clearingen av köpet och informationssystemet, som möjliggör orderns förmedlande och uppföljande i tid.

WIP kan debitera en clearing avgift på 0,1 % (eller minst 50 euro) ifall ordern uppfylls i en annan bank än kundens egna. Om detta förfarande meddelas alltid till kunden i förväg.

Kundens särskilt angivna instruktioner till WIP är alltid primära i förhållande till ovannämnda verksamhetsprinciper. Kundens angivna särskilda instruktioner kan förhindra företaget att förverkliga ordern enligt verksamhetsprinciperna.

### **Kapitalförvaltning**

WIP ger kapitalförvaltningskunders orders till de av kunden eller WIP valda tillhandahållare av investeringstjänster, för att förverkligas. WIP säkerställer att ifrågavarande tillhandahållare av investeringstjänster har en förverkligandepolicy för förverkligande av orders och att den följs av kundernas orders. Detta följs ifall det inte undantagsvis avtalas annat med tillhandahållaren av investeringstjänsterna. WIP upprätthåller en uppdaterad förteckning över de tillhandahållare av investeringstjänster som företaget använder gällande varje enskilt finansiellt instrument. Förteckningen kan fås av portföljförvaltaren.

### **Placeringsfonden WIP Hakkapeliters portföljförvaltning**

WIP ger orders gällande fondens portföljförvaltning till de av kunden valda tillhandahållare av investeringstjänster för att förverkligas. WIP säkerställer att ifrågavarande tillhandahållare av investeringstjänster har en förverkligandepolicy för förverkligande av orders och att den följs av kundernas orders. Detta följs ifall det inte undantagsvis avtalas annat med tillhandahållaren av investeringstjänsterna. WIP tar i beaktan vid valet av tillhandahållare av investeringstjänster de omständigheter som nämns vid punkten gällande förmedlandet av orders och definierar dessa aktörers proportionella betydelse på följande grunder: placeringsfondens målsättningar, investeringspolicy, särskilda risker såsom de som är presenterade i fondprospektet eller i bestämmelserna, orderns särdrag, det finansiella instrumentets särdrag som är som föremål för ordern samt genomförandplatsernas särdrag vart ordern kan styras. WIP upprätthåller en uppdaterad förteckning över de tillhandahållare av investeringstjänster som företaget använder gällande varje enskilt finansiellt instrument. Förteckningen kan fås av portföljförvaltaren.

### **Undantag från verksamhetsprinciperna**

WIP har rätt att avvika tillfälligt från dessa verksamhetsprinciper, på grund av funktionsstörningar i systemen eller funktionsstörningar i andra verksamhetsförutsättningar.

WIP värderar regelbundet verksamhetsprincipernas effektivitet samt kvaliteten på tillhandahållarna av investeringstjänster som WIP använder. WIP meddelar om väsentliga förändringar i verksamhetsprinciperna på företagets internetsida. Förändringar och uppdateringar kommer i kraft den dag, som de publiceras på företagets internetsida.

### **7. Arvodet och avgifter anknutna till investeringstjänsten**

Arvodet och avgifterna för investeringstjänsten definieras i ifrågavarande kundavtal och i prislistan.

### **8. Hantering av intressekonflikter**

WIP:s styrelse har godkänt verksamhetsprinciperna gällande hanteringen av intressekonflikter för att identifiera och förhindra möjliga intressekonflikter. Med en intressekonflikt avses en exceptionell situation vid erbjudandet av investeringstjänster t.ex. mellan kunden och WIP, där en avsevärd risk kan rikta sig emot kundens intressen. En intressekonflikt kan även uppstå mellan kunden och en person som tillhör WIP:s personal eller mellan två kunder.

WIP kan erbjuda sina kunder kapitalförvaltnings-tjänster, investeringsrådgivning och förmedling av orders. Vid erbjudandet av tjänsterna är det möjligt att det uppstår intressekonflikter. WIP strävar till att aktivt identifiera och förhindra möjliga intressekonflikter bl.a. med hjälp av olika organisatoriska och administrativa åtgärder. Åtgärderna varierar enligt affärstransaktionen eller tjänsten.

Den investeringstjänst WIP huvudsakligen erbjuder är kapitalförvaltning. Detta begränsar antalet eventuella intressekonflikter väsentligt, eftersom WIP inte ordnar eller garanterar emissioner, inte bedriver värdepappersförmedling, inte bedriver egen handel med värdepapper, inte ger rekommendationer gällande investeringar, inte utövar investeringsforskning, inte förvarar kundmedel och inte heller arrangerar företagsaffärer. Av WIP använda medel för hantering av intressekonflikter är bl.a. förhindrandet eller övervakandet av informations utbyte mellan personer och funktioner t.ex. genom skilda informationssystem och användarrättigheter, personalens och ledningens handelsregler, personalens och ledningens regler för sidoverksamhet samt med hjälp av verksamhetsprinciperna gällande orders.

WIP fäster särskild uppmärksamhet på att identifiera och förhindra intressekonflikter vid kapitalförvaltning, vid investeringsrådgivning samt vid förmedling av orders.

WIP:s styrelseordförande Peter Immonen, samt styrelsemedlemmen Ilkka Herlin är styrelsemedlemmar även i det börsnoterade bolaget Cargotec Abp. Börsbolagets styrelsemedlemmars aktiehandel begränsas av insiderbestämmelser. WIP har av denna anledning beslutat att även för kundernas del begränsa handeln i Cargotec Abp:s aktier.

WIP köper och säljer aktier i Cargotec Abp endast under de tidpunkter då styrelsemedlemmarnas handel inte är begränsade av insiderbestämmelser. Om kunden vid övriga tidpunkter vill köpa eller sälja aktier i Cargotec Abp, kan WIP utföra affären endast enligt kundens skriftliga order.

Ifall intressekonflikter inte trots de ovannämnda åtgärderna kan undvikas, berättar WIP innan utförande av affärstransaktionen till kunden om intressekonfliktens natur samt orsakerna till den. Kunden överväger självständigt ifall han/hon vill att affärstransaktionen ska förverkligas trots den sagda intressekonflikten. WIP kan även vägra erbjuda investeringsrådgivning i en intressekonfliktssituation. WIP:s styrelse kontrollerar regelbundet verksamhetsprincipernas innehåll och tidsenlighet.

### **9. Provisioner till och från utomstående**

Enligt lagen om investeringstjänster avses med provisioner från utomstående, en betalning eller fördel, som WIP kan erhålla vid erbjudande av investeringstjänster av sina samarbetspartners eller betalar i dylika situationer till sina samarbetspartners.

Mottagandet av provisioner från utomstående tillhör inte WIP:s verksamhetsprinciper. Ifall det till WIP återbetalas arvoden, kompenserar WIP dessa till kunden vid faktureringen av kapitalförvaltningen.

WIP har ingen egen marknadsföringsorganisation. WIP:s valda samarbetspartners kan marknadsföra WIP:s tjänster. WIP kan gottgöra en del av de kapitalförvaltningsbetalningar som WIP debiterar kunden, som provision till sina samarbetspartners enligt de samarbetsavtal som ingåtts med dem.

WIP ger till kunden på dess begäran tilläggsinformation gällande ovannämnda betalningar.

## **10. Tillvägagångsregler som följs vid erbjudande av investeringstjänster gällande kundklassificering, tillkännagivande- och redogörelseskyldighet**

Enligt lagen om investeringstjänster ska värdepappersförmedlaren underrätta kunden om dennes klassificering som icke-professionell kund, professionell kund eller godtagbar motpart. Klassificeringen av kunden inverkar på kundskyddets omfattning och de tillvägagångssätt som ska tillämpas. WIP tillämpar följande principer vid klassificeringen av kunder:

### **11.1. Icke-professionell kund**

Som icke-professionella kunder klassificeras samtliga kunder som inte klassificeras som professionella kunder eller godtagbara motparter. WIP klassificerar en ny kund, som är privatperson, som en icke-professionell kund. Kunden kan be om att få byta kundkategori.

### **11.2. Professionell kund**

Följande kunder klassificeras som professionella kunder:

#### **11.2.1. Företag/sammanslutningar**

Företag som med stöd av verksamhetstillstånd bedriver verksamhet eller vilkas verksamhet på finansmarknaden är reglerad i lag och med dem jämförbara utländska företag som står under myndighetstillsyn:

a) värdepappersföretag b) kreditinstitut c) fondbolag d) förvaringsinstitut e) optionsföretag f) fondbörs g) clearing bolag h) värdepapperscentraler i) försäkringsbolag som avses i försäkringsbolagslagen j) arbetspensionsförsäkringsbolag, pensionsstiftelser och pensionskassor k) företag som avses i 1 kap. 2 §:s 5 och 6 punkt i Lagen om investeringstjänster l) företag som för egen räkning köper och säljer nyttigheter och nyttighetsderivat m) övrig institutionell investerare som till exempel Finnvera Abp och Fonden för industriellt utvecklingsarbete Ab.

#### **11.2.2. Storföretag**

Företag, som enligt bokslutet för den senast avslutade räkenskapsperioden uppfyller två av följande tre kriterier:

- a) balansomslutning minst 20 000 000 euro
- b) omsättning minst 40 000 000 euro
- c) eget kapital minst 2 000 000 euro.

### **11.2.3. Stater och deras enheter**

a) Finska staten b) Statskontoret c) landskapet Åland d) utländska stater och delstater e) utländska organ som sköter statsskulden.

### **11.2.4. Centralbanker**

a) Europeiska centralbanken b) Finlands Bank c) utländsk centralbank d) Internationella Valutafonden, Världsbanken samt med dem jämförbara internationella institutioner eller organisationer.

### **11.2.5. Institutionella investerare**

Sammanslutning, vars huvudsakliga verksamhet enligt handelsregistret är investering i finansiella instrument. Därtill bör de investerade medlen vara av betydande omfattning.

### **11.2.6. På basis av kundens egen ansökan**

Kunden kan ansöka om att få byta kundkategori till professionell kund. Ansökan ska vara skriftlig och kunden ska uppfylla minst två av följande kriterier:

- a) kunden har utfört omfattande affärstransaktioner (minst 50 000 euro) på ifrågavarande marknader i genomsnitt minst tio gånger per kvartal under de senaste fyra kvartalen
- b) värdet på kundens placeringsportfölj överstiger 500 000 euro
- c) kunden arbetar eller har arbetat professionellt minst ett år inom finansbranschen.

### **11.3. Godtagbar motpart**

Följande kunder kan klassificeras som godtagbara motparter:

#### **11.3.1. Företag/sammanslutningar**

Samma grupper som i punkt 11.2.1.

#### **11.3.2. Storföretag**

Ett företag, som uppfyller kriterierna för att bli klassificerad som professionell kund i punkt 11.2.2. och som ger sitt uttryckliga samtycke till att bli kategoriserat som godtagbar motpart.

#### **11.3.3. Stater och deras enheter**

Samma enheter som i punkt 11.2.3.

#### **11.3.4. Centralbanker**

Samma enheter som i punkt 11.2.4.

### **11.3.5. Professionell kund som ansökt om att bli behandlad som godtagbar motpart**

En kund som enligt punkt 11.2.6 kan ansöka om att byta kundkategori till professionell kund kan därtill ansöka om att bli behandlad som godtagbar motpart vad gäller sådana tjänster och affärstransaktioner, där kunden kan bli behandlad som professionell kund.

#### 11.4. Byte av kundkategori

Kunden har rätt att ansöka om att få byta kundkategori. Ansökan ska göras skriftligt. WIP överväger från fall till fall, ifall det finns grunder för att byta kundens klassificering samt ifall ansökan godkänns.

##### 11.4.1. Icke-professionell kund

En icke-professionell kund kan ansöka om att få byta kundkategori till professionell kund ifall han/hon uppfyller kraven i punkt 11.2.6.

WIP gör utifrån ansökan en bedömning av den enskilda kundens erfarenhet och kunskaper att fatta egna investeringsbeslut samt insikt i de risker som är förknippade med dessa investeringar. En kund, som klassificeras som professionell kund, omfattas inte av samtliga tillvägagångssätt som omnämns i kapitel 10 i lagen om investeringstjänster. Professionella kunder omfattas inte heller av ersättningsfonden för investerarskydd. Kunden ska då skriftligen bekräfta, att kunden är medveten om och förstår innebörden av nämnda begränsningar.

##### 11.4.2. Professionell kund

En kund, som har klassificerats som professionell kund, är skyldig att ansöka om att bli klassificerad som icke-professionell kund, ifall kunden anser att dess kunskap eller erfarenhet inte är tillräcklig för att bedöma eller hantera de risker som är förknippade med tjänsten. En professionell kund kan skriftligen begära omklassificering till icke-professionell kund. En icke-professionell kund omfattas av de tillvägagångssätt som omnämns i lagen om investeringstjänster samt av ersättningsfonden för investerarskydd. En kund som har klassificerats som professionell kund, kan även ansöka om att byta kundkategori till godtagbar motpart.

##### 11.4.3. Godtagbar motpart

En kund, som har klassificerats som godtagbar motpart, kan skriftligen ansöka om att få byta kundkategori till professionell eller icke-professionell kund.

#### 11.5. Kundklassificeringens inverkan på investerarskyddet

Enligt finsk lagstiftning omfattas icke-professionella kunder av Ersättningsfonden för investerarskydd. Noggrannare information om ersättningsfonden finns i punkt 6 under rubriken Ersättningsfonden för investerarskydd.

#### Kundklassificeringens inverkan på tillämpade av krav på förfaranden

##### 11.5.1. Icke-professionella kunder

Uppgifter om tjänsten som ska ges icke-professionella kunder:

Till en icke-professionell kund ska ges följande information i tillräckligt god tid innan givande av en placeringstjänst eller en bifogad tjänst:

- till tillämplig del allmän information om WIP och av företaget erbjudna tjänster
- beskrivning av typiska risker som kan uppstå i samband med tjänsten eller dess finansiella instrument
- beskrivning av typiska risker anknutna till investeringstjänsten och – objektet
- föreslagna investeringsstrategier samt deras risker
- orders förverkligandeprinciper och förverkligandeplatser
- information om hanteringen av intressekonflikter
- information om förvaring av kundmedel och till detta anknutna risker
- kostnader och arvoden för den erbjudna tjänsten
- rapportering i anknytning till tjänsten samt rapporternas frekvens och tidpunkt

Angående kapitalförvaltning ska därtill i tillämpliga delar lämnas följande uppgifter:

- uppgifter om den metod och frekvens som används vid värderingen av de finansiella instrumenten i kundportföljen
- uppgifter om eventuell utläggning av förvaltningen av alla eller delar av de finansiella instrumenten eller medlen i kundportföljen
- uppgifter om en jämförelseavkastning, som eventuellt används vid värderingen av utvecklingen av portföljens avkastning
- uppgifter om de typer av finansiella instrument som kan ingå i kundportföljen, samt de typer av transaktioner som kan genomföras med dessa, inklusive eventuella begränsningar
- uppgifter om förvaltningsmålen för portföljen, den risknivå som styr portföljförvaltarens bedömningsutrymme och eventuella begränsningar av handlingsutrymmet.

Bedömning av ändamålsenlighet:

En tjänsteleverantör ska be om uppgifter om kundens investeringserfarenhet och - kunskap angående ifrågavarande investeringsinstrument eller tjänst, för att bedöma ifall instrumentet eller tjänsten kan betraktas ändamålsenlig för kunden.

Bedömning av lämplighet:

Vid erbjudandet av kapitalförvaltning eller investeringsrådgivning ska WIP inhämta tillräckliga uppgifter om kundens investeringserfarenhet och -kunskap, finansiella ställning och målet med kundens placeringsverksamhet för att kunna rekommendera instrument eller tjänster som är lämpliga för kunden.

Bedömning av lämplighet innebär att samla in ovannämnda uppgifter i syfte att överväga lämpligheten av tjänsten och de erbjudna finansiella instrumenten. Syftet med utvärderingen är att ge WIP möjlighet att handla till förmån för kunden. Därför är det viktigt att kunden ger WIP aktuell och korrekt information. WIP har rätt att lita på informationen som erhållits av kunden.

Icke-professionella kunder har även rätt att föra enskilda tvister gällande tillämpningen av lagen om investeringstjänster till ett oberoende organ som ger rekommendationer gällande hur ett ärende ska avgöras. Värdepappersnämnden fungerar som ett sådant organ.

**11.5.2. Professionell kund**Uppgifter om tjänsten som ges professionella kunder:

En professionell kund ska innan undertecknandet av ett avtal gällande kapitalförvaltningstjänster eller övriga bifogade tjänster, tillkännages en allmän beskrivning av arten av de finansiella instrument som tjänsten avser samt en beskrivning över de typiska risker som kan uppstå i samband med dessa instrument, om ett behov för detta föreligger med beaktande av kundens investeringserfarenhet.

Bedömning av lämplighet:

Vid erbjudandet av kapitalförvaltnings- eller investeringsrådgivning till en professionell kund ska WIP inhämta tillräckliga uppgifter om kundens investeringserfarenhet och -kunskap, finansiella ställning och målet med kundens placeringsverksamhet för att kunna rekommendera instrument eller tjänster som är lämpliga för kunden.

**11.5.3. Godtagbar motpart**

Tillvägagångssätt och bestämmelser som gäller ersättningsfonden för investerarskyddet tillämpas inte för godtagbara motparter. En godtagbar motpart kan ansöka skriftligt att de förfaranderegler som upprättats för investerares skydd tillämpas på affärstransaktioner antingen allmänt eller för enskilda affärstransaktioner

**11. Information om finansiella instrument och risker anknutna till dem**

I det här avsnittet presenteras en allmän bild av de finansiella instrument som tillhör WIP:s investeringstjänster samt risker anknutna till dem. Den nedan presenterade beskrivningen är inte heltäckande och den innehåller inte samtliga risker som kan vara anknutna till de ifrågakvarande finansiella instrumenten.

Innan uppgörande av investeringsbeslut ska kunden bekanta sig noggrant med de villkor som berör det finansiella instrumentet, dess egenskaper och av den försakade förpliktelser. Detta för att kunden ska förstå riskerna anknutna till det finansiella instrumentet samt förstå de inverkan som investeringsbeslutet möjligen kan ha på kundens ekonomi, inkluderat skatteinverkan. Kunden har anledning att även sätta sig in i investeringsmarknaden, i olika investeringsalternativ och investeringstjänster.

Till investeringsverksamhet tillhör alltid en ekonomisk risk. Den eftersträlvade avkastningen kan bli ouppnådd och det investerade kapitalet kan gå förlorat helt eller delvis. Kunden svarar alltid för de ekonomiska följderna av sina investeringsbeslut. Innan investeringsbeslut görs, är det rekommendabelt att anlita en lämplig expertrådgivare. Det är viktigt att komma ihåg, att den historiska utvecklingen av de finansiella instrumentens avkastning inte är en garanti för kommande avkastningar.

**Centrala definitioner****Kreditrisk**

Risk att emittenten inte på grund av insolvens kan betala ränta eller kapital tillbaka enligt villkoren för emittringen av det finansiella instrumentet.

**Marknadsrisk**

Med marknadsrisk avses risken för förändringar i marknadspriset. Marknadsrisk är ränte-, valuta-, aktie- eller annan prisrisk.

**Ränterisk**

Med ränterisk avses risk pga. svängningar i räntenivån. Räntenivåns uppgång sänker masskuldebrevlåns och andra ränteplacerings sekundärmarknadspris, medan räntenivåns nedgång däremot höjer deras sekundärmarknadspris.

**Valutarisk**

Valutarisk betyder risk för förändringar i valutakurser.

**Aktierisk**

Aktierisk betyder risk för förändringar i aktiepriset. Aktiernas prisförändringar påverkas av både marknadernas utveckling och informationen om omständigheter som påverkar företagets framgång.

Likviditetsrisk betyder risk för att investeraren inte kan sälja eller köpa det finansiella instrumentet vid en viss tidpunkt, på grund av att omsättningen är låg eller att det inte har en sekundärmarknad.

**Risk som anknyter sig till marknadernas utvecklingsnivå**

Till investeringar som görs på tillväxtmarknader kan det tillhöra risker som är kännetecknande för de ifrågavarande ländernas marknader. Speciellt på tillväxtmarknader är ofta genomskinligheten, effektiviteten, likviditeten, marknadsinfrastrukturen, rättssystemets pålitlighet och lagstiftningen bristfälliga i jämförelse med de utvecklade marknaderna. Av dessa orsaker är kraftiga marknadsrörelser möjliga.

**Motpartsrisk**

Risk som tillhör handel som idkas utanför börsen gällande verkställarens förmåga att fullgöra sina förpliktelser.

**Clearingrisk**

Risk som anknyter sig till köpets förverkligande. Detta betyder att ett köp antingen inte förverkligas eftersom motparten inte kan leverera det finansiella instrumentet eller inte betalar den krävda köpeskillingen.

**Aktier**

En aktie är ett av aktiebolaget emitterat värdepapper av eget kapital. Aktiens värde grundar sig på vid varje given tidpunkt rådande uppfattning om värdet på aktiebolaget, som emitterat aktien. Aktieinvesteringens avkastning bildas av utdelningen samt av aktiens värdeökning. Företaget kan ha olika aktieserier. Vissa aktieserier har flera röster på bolagsstämman och till vissa aktieserier betalas en större utdelning. En aktie kan vara föremål för offentlig handel på värdepappersbörsen eller föremål för handel på en alternativ marknadsplats. En aktie kan även vara onoterad.

De vanligaste riskerna vid aktieinvesteringar är risker för prisförändringar i anknytning till marknadsrisken (*aktierisken*), risker i anknytning till företagets framgång (*företagsrisk*) samt risker i anknytning till handelns omfattning (*likviditetsrisk*). På aktiernas prisförändring påverkas både marknadernas allmänna utveckling och information om omständigheter som påverkar företagets framgång. På risken påverkar

allmänt även bl.a. emittentens verksamhetsområde, förändringar i lagstiftningen samt bl.a. mängden av emitterade aktier och fördelningen av ägandet. Värdet av aktier bestämda i utländsk valuta påverkas även av förändringar i valutakurser (*valutarisk*).

För aktieägarens del är en investering i aktier av ovannämnda orsaker en riskinvestering. Till aktieinvesteringar hör en möjlighet att förlora hela det investerade kapitalet, om emittenten försätts i konkurs (*motpartsrisk*). Till aktieinvesteringar hör även alltid en osäkerhet över avkastningens storlek.

Investeringar i aktier på tillväxtmarknader kan anses mer riskfyllda än andra aktieinvesteringar, eftersom det till dessa marknader typiskt kan höra risker på grund av vacklande verksamhetsomgivning, lagstiftning, politiska risker, kraftiga svängningar i valutakursen, motpartsrisker samt aktiemarknadernas lägre likviditet. Direkta aktieinvesteringar är en investering på lång sikt (*risker i anknytning till tillväxtmarknader*).

**Masskuldebrevslån**

Masskuldebrevslån är främmande kapital för emittenten med vilka företag söker långsiktig finansiering på finansieringsmarknaden. Masskuldebrevslån kan vara emitterade av t.ex. en stat, kommun, företag, kreditbolag, försäkrings- och finansieringsbolag. Masskuldebrevslån kan ha fast eller rörlig ränta. Masskuldebrevslånet kan även ha noll ränta, då är masskuldebrevslånet emitterat under nominellt värde. Masskuldebrevets värde definieras av det diskonterade nuvärdet av dess kassaflöden, räknat med det rådande avkastningskravet på marknaden. Kassaflödet bildas av kupongröntor och av amorteringar enligt villkoren för masskuldebrevslån. Lånet betalas vanligen tillbaka som ett engångsbelopp i slutet av låneperioden. Masskuldebrevslån är vanligtvis utan säkerheter. Om lånet har en sämre prioriteringsrätt än emittentens övriga förbindelser, är det ett debenturlån.

Typiska risker anknutna till masskuldebrevslån är *ränterisk* och *kreditrisk*. Höjning av räntenivån minskar masskuldebrevslånets sekundärmarknadsvärde och räntenivåns minskning höjer däremot den. Om masskuldebrevslån säljs på sekundärmarknaden innan lånets förfallodag, kan sekundärmarknadsvärdet vara lägre än de placerade kapitalet. Om masskuldebrevslånet är emitterat i en annan valuta än euro, hör det till lånet även en *valutarisk*. Till handel med masskuldebrevslån hör även köpets *clearingsrisk*.



### Konvertibelt lån

Ett konvertibelt lån är ett masskuldebrevslån, vars innehavare har rätt att byta ut de skuldebrev han/hon äger till aktier enligt på förhand avtalade bytesförhållanden. Kuponräntan är lägre än emittentens normalt på marknaden rådande kreditrisk-marginal. Till konvertibla lån hör även de risker som nämnts ovan för masskuldebrevslån.

### Penningmarknadsinstrument

Penningmarknadsinstrument är främmande kapital med vilka företag söker kortsiktig finansiering på finansieringsmarknaden. Penningmarknadsinstrument är t.ex. placeringscertifikat, statens skuldförbindelser, företagscertifikat och kommuncertifikat. Penningmarknadsinstrumentens låneperiod är högst 12 månader och de emitteras i regel under nominellt värde (diskontoinstrument). Emittenten betalar det nominella värdet av penningmarknadsinstrumentet på förfallodagen av penningmarknadsinstrumentet. Avkastningen bildas av skillnaden mellan inköpspriset och det nominella värdet. Penningmarknadsinstrument som ränteinstrument är vanligen anknutna till risker såsom *ränterisk* och *kreditrisk* samt *clearing risk*.

### Placeringsfonder

Ett fondbolag som sköter placeringsfonder samlar ihop privatpersoners och företags medel, och investerar dem i flera olika penninginstrument, som bildar en placeringsfond. Placeringsfundsverksamhet är under myndighetsövervakning. Fondbolaget är fortlöpande förpliktat att rapportera om sin verksamhet till Finansinspektionen. Placeringsfonden ägs av i fonden investerade personer, företag och stiftelser. Placeringsfonden uppdelas sinsemellan i lika stora fondandelar, som inbringar likvärdiga rättigheter till egendomen som finns i fonden. Med hjälp av placeringsfonden kan investeraren investera i sådana objekt som är främmande för privata investerare och småföretag, eller i vilka de inte ens har möjlighet att investera i.

Placeringsfonden har ett fondprospekt och av Finansinspektionen fastställda föreskrifter. Av prospektet och föreskrifterna framgår det vilken sorts placeringsfond det är fråga om samt hurdan investeringspolitik den bedriver. Fonden kan investera i t.ex. aktier (aktiefond), i ränteinstrument (räntefond) eller i en kombination av dem (kombinationsfond). Fonden kan även investera i andra fonder (fund of funds).

Enligt vinstudelningsplan kan placeringsfonder delas in i fonder som delar ut vinst t.ex. årligen och i tillväxtfonder, i vilka vinsten ackumuleras i

andelens värde. I samma fond kan det finnas både avkastnings- och tillväxtandelar.

I fondens regler framgår även fondens investeringsverksamhets målsättningar och begränsningar. Placeringsfonden investerar med medlen som fått av fondandelsteckningen enligt investeringsstrategin som är uttryckt i fondens regler. De flesta placeringsfonder följer i sin investeringspolitik principerna om att sprida risken. Vissa fonder avviker dock från dessa principer, varvid de kallas specialplaceringsfonder.

Fondens risknivå beror på fondens investeringsstrategi och därmed på investeringsobjekten. Diversifiering av investerarens medel i mer än ett, av varandra oberoende investeringsobjekt minskar fondens helhetsrisk i förhållande till ett enskilt investeringsobjekt. Vissa investeringsobjekt är mer riskfyllda än andra. Investeringsobjekt kan bli utsatta förutom för marknadsrisk även för bl.a. risker som beror på emittenten samt för rättsliga och politiska risker. Fonder är i huvudregel dagligen likvida, men fondernas likviditet kan vara begränsade i fondens regler t.ex. för eventuella exceptionella marknadsförhållandens del (till fondandelsägarens fördel) eller på grund av fondens bedrivna investeringspolitik (*likviditetsrisk*). Därtill kan inlösningsplan av specialplaceringsfonders andelar vara möjliga endast vid vissa tidpunkter t.ex. en gång i månaden eller mer sällan. Fonder vars värde är bestämda i främmande valuta påverkas även av valutakursförändringar (valutarisk).

Fondbolaget måste lösa in fondandelarna av investeraren när detta krävs. Från placeringsfondens medel tas ut till verksamheten hörande kostnader, såsom förvaltnings- och förvaringsarvoden. Deras storlek varierar beroende på fonden och de är beskrivna i fondprospektet. I faktabladet har placeringsfondens egenskaper och till placeringsfonden anknutna risker redogjorts.

### Riskkapitalinvestering

Riskkapitalinvestering (private equity) innebär att man gör investeringar i sådana icke offentligt noterade företag som har goda möjligheter att utvecklas. En riskkapitalinvestering är inte en permanent ägare utan strävar efter att frigöra sig från företaget enligt en gemensamt fastställd plan. Riskkapitalinvesteringar görs i första hand i form av investeringar enligt villkor för eget kapital eller som mellanfinansiering. Riskkapitalinvesteringens målsättning är att genom det mervärde som tillhandhålls främja företagets värdeökning. Värdeökningen realiserar när riskkapitalinvesteringen frigör sig och avstår från sin

andel av målföretaget. Till *riskkapitalinvestering hör en mycket hög företagsrisk och likviditetsrisk.*

## **12. Beskattning**

Kunden ansvarar alltid för skattepåföljderna anknutna till sin investeringsverksamhet. Av denna orsak ska kunden innan uppgörande av investeringsbeslutet noggrant sätta sig in i beskattningen av det finansiella instrumentet. Kunden ska vid behov vända sig till en beskattningsspecialist. Tilläggsinformation gällande beskattning fås av den egna skattebyrån samt från skatteförvaltningens internetsida [vero.fi/sv-FI](http://vero.fi/sv-FI).

## **13. Kundrådgivning och rättskyddsförfaranden**

I frågor gällande tjänsten ska kunden alltid i första hand ta kontakt med WIP. Kunden ska omedelbart meddela WIP om fel och till felet möjligtvis anknutna krav. Ifall förhandlingar mellan WIP och kunden inte leder till en lösning, kan kunden vända sig till Försäkrings- och finansrådgivningen för att få hjälp med att reda ut situationen eller föra tvisten till Värdepappersnämnden för att avgöras. Försäkrings- och finansrådgivningens telefonnummer är 09 6850 120 och deras internetsida är [www.fine.fi/sv](http://www.fine.fi/sv).

Värdepappersnämnden ger råd, vägleder och söker lösningar i ärenden, som berör värdepappermarknadslagstiftningen och till den, anknutna myndighetsbestämmelser samt tillämpningen av investeringstjänsteavtalets villkor och god värdepapperhandelssed. Tjänsten är avgiftsfri och till förfogande för samtliga icke-professionella investerare, som är i kundförhållande till ett investeringstjänsteföretag, bank eller ett fondbolag. Värdepappersnämnden verkar tillsammans med Försäkrings- och finansrådgivningen.

Konsumenttvistenämnden avgör tvister mellan konsumenter och näringsidkare, som berör konsumentnyttigheter och konsumenttjänster. Konsumenttvistenämnden kan ge lösningsförslag gällande tvister mellan konsumenten och näringsidkaren, som berör en konsumtionsnyttighet som t.ex. en finansiell tjänsts anskaffande. Konsumenttvistenämnden behandlar ändå inte värdepappersärenden, alltså t.ex. värdepappersärenden enligt värdepappermarknadslagen, såsom placeringsfundsandelars anskaffande eller frånträdande.

Konsumenttvistenämnden Telefon 029 566 5200 (växel). E-post [kril@oikeus.fi](mailto:kril@oikeus.fi). På internetsidan [www.kuluttajariita.fi/sv](http://www.kuluttajariita.fi/sv) hittas klagomålsblanketten och anvisningar om ifyllande av den.