

MiFID – Ålandsbankens riktlinjer för utförande av värdepappersuppdrag

1. Inledning

Dessa riktlinjer för utförande beskriver de tillvägagångssätt som Ålandsbanken Abp och dess dotterbolag följer för att utföra och vidarebefordra värdepappersuppdrag (nedan "uppdrag") i finansiella instrument för sina icke-professionella och professionella kunders räkning. Ålandsbanken eftersträvar att i alla situationer åstadkomma bästa möjliga resultat för sina kunder i enlighet med dessa riktlinjer. Påpekas bör dock att även om tillvägagångssätten som beskrivs i riktlinjerna förväntas åstadkomma bästa möjliga resultat för varje enskild kund, innebär det ingen garanti att det under alla omständigheter går att åstadkomma detta för varje enskild transaktion.

Tillvägagångssätten som beskrivs i riktlinjerna utgör enligt Ålandsbankens uppfattning bästa utförande och när Ni som kund väljer att göra en transaktion med eller genom Ålandsbanken samtycker ni till att transaktionen görs i linje med dessa riktlinjer.

2. Olika faktorerers relativa betydelse vid utförande av uppdrag

Vid utförande av kunduppdrag tar Ålandsbanken följande faktorer i beaktande:

- Pris, d.v.s. det pris inklusive kostnader som uppdraget med stor sannolikhet kan utföras på
- Snabbhet, d.v.s. hur snabbt uppdraget kan utföras
- Sannolikhet för utförande och avveckling (leverans)
- Storlek och art, d.v.s. är uppdraget av en storlek som kan påverka marknaden eller av en art som kräver speciell hantering
- Alla övriga faktorer som Ålandsbanken anser vara relevanta vid utförande av uppdraget

Ålandsbanken gör vid utförandet av uppdraget en bedömning av dessa faktorer för att uppnå bästa möjliga utförande av uppdraget. Kundens egenskaper (icke-professionell eller professionell), produktens art och de rådande marknadsomständigheterna tas också i beaktande vid tidpunkten för utförandet.

Normalt kommer Ålandsbanken att lägga störst vikt vid priset och transaktionskostnaderna. I vissa fall, till exempel vid stora uppdrag, uppdrag med särskilda villkor, avvikande marknadsförutsättningar med mera kan Ålandsbanken komma att ta större hänsyn till andra faktorer, som enligt Ålandsbankens bedömning kan ha väsentlig prispåverkan eller påverkan på sannolikheten för att uppdraget blir utfört eller avvecklat.

Ålandsbankens strävan vid utförande av uppdrag är att åstadkomma bästa möjliga resultat gällande det totala beloppet som kunden skall betala eller erhålla.

3. Särskilda instruktioner från kund

När Ni som kund ger Ålandsbanken en särskild instruktion för hur ett uppdrag eller delar av ett uppdrag skall hanteras kommer uppdraget alltid att hanteras i enlighet med given instruktion. Ni bör dock vara medveten om att särskilda instruktioner kan förhindra Ålandsbanken att utföra uppdraget i enlighet med riktlinjerna för utförande av värdepappersuppdrag.

4. Utförande av uppdrag i finansiella instrument som handlas på extern handelsplats

I finansiella instrument såsom aktier, masskuldebrev, standardiserade derivat, börshandlade fondandelar och andra finansiella instrument som handlas med acceptabel likviditet på en extern handelsplats, t.ex. på en reglerad marknad eller annan marknadsplats, kommer Ålandsbanken att utföra kunduppdrag på följande sätt:

- Uppdraget skickas för utförande till den handelsplats som Ålandsbanken anser ger bästa möjliga utförande för kunden. Det är i de flesta fall den handelsplats där den bästa likviditeten uppmätts historiskt sett.
- Om uppdraget är av sådan storlek att speciell hantering krävs vid utförandet kommer Ålandsbanken att välja tidpunkt för utförandet av uppdraget samt dela upp uppdraget i sådana delar som bedöms åstadkomma bästa utförande.
- Hela eller delar av ett uppdrag kan utföras direkt mot en annan motpart i marknaden, mot en annan kunds uppdrag eller mot Ålandsbankens eget lager om Ålandsbanken bedömer att det är till kundens fördel.

5. Utförande av uppdrag i finansiella instrument som inte handlas på en extern handelsplats

I finansiella instrument som inte handlas på en extern handelsplats såsom onoterade aktier, aktieindexobligationer, obligationer, fondandelar och andra finansiella instrument kommer Ålandsbanken att utföra kunduppdrag på följande sätt:

- Uppdraget kan komma att utföras mot Ålandsbankens eget lager till ett pris som motsvarar rådande marknadspris eller marknadspris tillgängligt för Ålandsbanken. I prissättningen kommer Ålandsbankens kostnader för hanteringen av instrumentet i fråga att beaktas.
- Hela eller delar av ett uppdrag kan utföras direkt mot en annan motpart i marknaden eller mot en annan kunds uppdrag.
- Uppdrag gällande fondandelar kommer Ålandsbanken att vidarebefordra direkt eller genom motpart till det fondbolag som ansvarar för administrationen av fonden.

MiFID – Ålandsbankens riktlinjer för utförande av värdepappersuppdrag

6. Handelsplatser som används av Ålandsbanken

Ålandsbanken agerar både som medlem och via samarbetsparter på ett antal handelsplatser. Samarbetsparterna har utvalts för att möta Ålandsbankens krav på bästa möjliga kundnytta vid utförandet av uppdrag. Ålandsbanken utvärderar regelbundet både likviditeten och pålitligheten på de handelsplatser som används samt kvaliteten på samarbetsparternas förmåga att leverera bästa möjliga utförande.

En förteckning över de handelsplatser som Ålandsbanken för närvarande använder finns tillgänglig på www.alandsbanken.fi

7. Hantering av kunduppdrag

Ålandsbanken strävar till att hantera alla uppdrag från kund effektivt och rättvist. Utförandet av uppdrag sker i den ordningsföljd de tas emot såvida inte speciella omständigheter gör detta omöjligt. Sådana speciella omständigheter kan vara uppdragets storlek eller art, rådande marknadsläge eller andra försvårande omständigheter. Ålandsbanken gör vid utförandet av ett uppdrag alltid en bedömning av rådande omständigheter.

Ålandsbanken kan slå ihop flera kunders uppdrag om det är osannolikt att sammanslagningen är till nackdel för kunderna. När Ålandsbanken slår ihop kunders uppdrag fördelas affären rättvist efter utförandet.

8. Marknadsstörningar

Vid tillfällen då marknadsstörningar, t.ex. avbrott i handeln av systemtekniska skäl, försvårar eller omöjliggör handel på de handelsplatser eller via de samarbetsparter som under normala förhållanden skulle användas för utförande av kunduppdrag kan Ålandsbanken välja att vidarebefordra uppdrag till annan handelsplats eller samarbetspart. Ålandsbanken kommer då att vidta alla rimliga åtgärder för att uppnå bästa möjliga resultat för kunden under rådande omständigheter.

9. Revideringar och uppdateringar av riktlinjerna för utförande av värdepappersuppdrag

Dessa riktlinjer kan komma att revideras och uppdateras. Riktlinjerna, handelsplatserna, samarbetsparterna, uppdragshanteringen och resultaten av dessa kommer att ses över vid behov, dock minst en gång per år. Revideringar och uppdateringar kommer att finnas tillgängliga på Ålandsbankens hemsida www.alandsbanken.fi och gäller från och med dagen efter publiceringsdagen, eller från den senare tidpunkt som särskilt anges.