



TIETOA ASIAKASLUOKITTELUSTA JA LUOKITTELUKRITEERIT

Sijoituspalvelulain mukaan sijoituspalveluyrityksen on ilmoitettava asiakkaalle tämän luokittelusta ei-ammattimaiseksi asiakkaaksi, ammattimaiseksi asiakkaaksi tai hyväksyttäväksi vastapuoleksi. UB Omaisuudenhoito Oy ja UB Securities Oy (jäljempänä "UB") luokittelevat asiakkaansa suoraan lain nojalla, ja sijoituspalvelulaki sisältää yksityiskohtaiset määräykset luokitteluun vaikuttavista tekijöistä. Asiakkaan luokittelulla on vaikutusta sijoittajansuojan laajuuteen sekä sovellettavaksi tuleviin menettelytapasääntöihin.

Ammattimaisella asiakkaalla on velvollisuus ilmoittaa UB:lle muutoksista, jotka voivat vaikuttaa asiakkaan luokitteluun.

Seuraavassa esitellään yleisesti asiakasluokittelun vaikutuksia sijoittajansuojaan ja sovellettaviin menettelytapavaatimuksiin sekä asiakasluokittelun kriteerit. Annamme mielellämme lisätietoa asiakasluokittelusta ja sen vaikutuksista.

HAKEMUS ASIAKASLUOKITTELUN MUUTTAMISEKSI

Asiakkaalla on oikeus hakea UB:n tekemän asiakasluokittelun muuttamista. Luokittelun muuttamista koskeva hakemus on tehtävä kirjallisesti. Luokittelun muuttamisella voi olla vaikutusta sijoittajansuojaan ja menettelytapasäännösten soveltamiseen.

UB voi kohdella ammattimaista asiakasta tämän hakemuksesta ei-ammattimaisena asiakkaana tai hyväksyttävänä vastapuolena. Myös ei-ammattimaiseksi asiakkaaksi luokiteltu asiakas voi hakemuksesta tulla kohdelluksi ammattimaisena asiakkaana. Hyväksyttäväksi vastapuoleksi luokiteltu asiakas voi hakemuksesta tulla kohdelluksi ammattimaisena tai tietyin edellytyksin ei-ammattimaisena asiakkaana. UB harkitsee tapauskohtaisesti luokittelun muuttamisen edellytyksiä ja sitä, hyväksyykö se asiakkaan hakemuksen.

Ammattimaisella asiakkaalla on velvollisuus pyytää ei-ammattimaisen asiakkaan kohtelua, jos asiakas katsoo, ettei hänellä ole riittävää kokemusta ja tietämystä arvioida tai hallita palveluun tai liiketoimeen liittyviä riskejä.

ASIAKASLUOKITTELUN VAIKUTUKSET SIOITTAJANSUOJAAN

Sekä UB Omaisuudenhoito Oy että UB Securities Oy ovat sijoittajien korvausrahaston jäseniä.

Jos palveluntarjoaja tarjoaa sijoituspalveluna ainoastaan toimeksiantojen välittämistä, sijoitusneuvontaa tai monenkeskisen kaupankäynnin järjestämistä ja palveluntarjoajalla ei ole hallussaan tai hallinnoitavanaan asiakasvaroja, palveluntarjoajan asiakkaat eivät välttämättä kuulu sijoittajien korvausrahaston suojan piiriin.

Suomen lainsäädännön mukaan ei-ammattimaiset asiakkaat ovat sijoittajien korvausrahaston suojan piirissä. Rahasto korvaa sijoittajalle aiheutuneet menetykset silloin, kun rahaston jäsen ei ole suorittanut suojan piiriin kuuluvan sijoittajan selviä ja riidattomia saatavia sopimuksen mukaisesti. Ammattimaiseksi asiakkaaksi luokitellut asiakkaat eivät ole sijoittajien korvausrahaston suojan piirissä. Yhdelle sijoittajalle maksettavan korvauksen määrä on 9/10 sijoittajan yhdeltä sijoituspalveluyritykseltä olevan saatavan suuruudesta, kuitenkin enintään 20 000 euroa. Rahasto ei korvaa osakekurssin laskusta tai vääristä sijoituspäätöksistä johtuvia tappioita, joten asiakas vastaa edelleen omien sijoituspäätöstensä seurauksista. Ulkomaisen palveluntarjoajan Suomessa sijaitsevan sivuliikkeen ei-ammattimaiset asiakkaat kuuluvat pääsääntöisesti palveluntarjoajan kotivaltion sijoittajansuojan piiriin.

ASIAKASLUOKITTELUN VAIKUTUKSET MENETTELYTAPAVAATIMUKSIIN

EI-AMMATTIMAINEN ASIAKAS

Ei-ammattimaiselle asiakkaalle annetaan sijoituspalvelulain 10 luvun 5 §:n mukaisesti ennen kirjallisen sopimuksen tekemistä sopimuksen ehdot ja riittävät tiedot UB:stä sekä tarjottavasta palvelusta. Myös tiedoissa tapahtuneista olennaisista muutoksista on ilmoitettava. Tiedot annetaan pysyvällä tavalla siten, että asiakas voi tulostaa tai tallentaa ne. Tiedot voidaan antaa myös UB:n verkkosivuilla, jos asiakas on antanut tähän suostumuksensa.

Soveltuvuusarviointi sijoitusneuvontaa ja omaisuudenhoitoa tarjotessa

Kun UB tarjoaa ei-ammattimaiselle sijoitusneuvontaa ja omaisuudenhoitoa, on sen hankittava ennen sijoituspalvelun tarjoamista riittävät tiedot asiakkaan taloudellisesta asemasta, kyseistä sijoituspalvelua tai rahoitusvälinettä koskevasta sijoituskokemuksesta ja -tietämyksestä sekä sijoitustavoitteista, jotta se voi suositella asiakkaalle soveltuvia rahoitusvälineitä tai palveluita. UB:llä on oikeus luottaa asiakkaan antamiin tietoihin.

UB:n tulee edellä hankkimiensa tietojen perusteella arvioida, vastaako annettava sijoitusneuvo tai tarjottava sijoituspalvelu asiakkaan sijoitustavoitteita, kykeneekö asiakas kantamaan taloudellisesti mahdollisen riskin ja onko asiakkaalla tarvittava sijoituskokemus ja -tietämys riskien ymmärtämiseksi suositeltuun toimeen.

Jos UB ei saa riittäviä tietoja, se ei saa suositella asiakkaalle kyseistä sijoituspalvelua tai rahoitusvälinettä. UB arvioi, minkä merkityksen se antaa sille, ettei asiakas anna kaikkia soveltuvuuden arvioimiseksi tarvittavia tietoja ja miten tämä vaikuttaa mahdollisuuteen tarjota asiakkaalle omaisuudenhoitoa tai antaa tälle sijoitusneuvoja.

Asianmukaisuusarviointi tarjotessa toimeksiantojen välittämistä

Tarjotessaan ei-ammattimaiselle asiakkaalle muuta sijoituspalvelua kuin sijoitusneuvontaa tai omaisuudenhoitoa, eli muun muassa toimeksiantojen välittämistä, eikä kysymyksessä ole rahoitusvälineiden säilyttäminen, UB:n on ennen sijoituspalvelun tarjoamista pyydettävä asiakkaalta tiedot tämän kyseistä rahoitusvälinettä tai sijoituspalvelua koskevasta sijoituskokemuksesta ja -tietämyksestä voidakseen arvioida, onko rahoitusväline tai palvelu asiakkaan kannalta asianmukainen. UB:lla on oikeus luottaa asiakkaan antamiin tietoihin.

Mikäli UB katsoo saamansa tiedon perusteella, ettei rahoitusväline tai palvelu ole asiakkaan kannalta asianmukainen, UB:n on ilmoitettava tästä asiakkaalle. UB:n on myös kerrottava asiakkaalle, mikäli se ei voi arvioida rahoitusvälineen tai palvelun asianmukaisuutta asiakkaalle siitä syystä, että asiakas ei ole antanut kaikkia arvioinnin perusteeksi tarvittavia tietoja.

UB ei ole velvollinen arvioimaan palvelun tai rahoitusvälineen asianmukaisuutta asiakkaan kannalta jos kyse on asiakkaan aloitteesta tapahtuvasta sijoituspalvelulaisa 10 luvun 4 §:ssä tarkoitetun yksinkertaiseen rahoitusvälineeseen liittyvän toimeksiannon toteuttamisesta tai välittämisestä ja UB on ilmoittanut asiakkaalle, ettei se arviointivelvollinen. Laissa tarkoitetut yksinkertaiset rahoitusvälineet ovat:

- osakkeet, jotka ovat kaupankäynnin kohteena kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annettussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai sitä vastaavan kaupankäynnin kohteena muussa valtiossa;
- rahamarkkinavälineet;
- joukkovelkakirjat tai muut vastaavankaltaiset velkasitoumukset, joihin ei sisälly johdannaissopimuksen ominaisuutta;
- sijoitusrahastodirektiivin mukaiset rahasto-osuudet tai yhteissijoitusrytysten osuudet; tai
- muut rahoitusvälineiden markkinat -direktiivin täytäntöönpanodirektiivin 38 artiklassa tarkoitettut yksinkertaiset rahoitusvälineet.

AMMATTIMAINEN ASIAKAS

UB:n on annettava sijoituspalvelulain 10 luvun 5 §:n mukaisesti ammattimaiselle asiakkaalle, asiakkaan sijoituskokemus huomioon ottaen, riittävät tiedot tarjottavasta palvelusta sekä palvelun kohteena olevan rahoitusvälineen luonteesta ja siihen liittyvistä riskeistä.

Soveltuvuuden arvioiminen

Kun UB tarjoaa ammattimaiselle asiakkaalle sijoitusneuvontaa ja omaisuudenhoitoa, sen on hankittava ennen sijoituspalvelun tarjoamista riittävät tiedot asiakkaan taloudellisesta asemasta ja sijoitustavoitteista, jotta se voi suositella asiakkaalle soveltuvia rahoitusvälineitä tai palveluita. UB:lla on oikeus luottaa asiakkaan antamiin tietoihin.

UB:n tulee edellä hankkimiansa tietojen valossa arvioida vastaako annettava sijoitusneuvo tai tarjottava sijoituspalvelu asiakkaan sijoitustavoitteita ja pystyykö asiakas kantamaan taloudellisesti siihen liittyvät asiakkaan sijoitustavoitteiden mukaiset riskit, paitsi jos tarjottava sijoituspalvelu on sijoitusneuvontaa.

Jos UB ei saa riittäviä tietoja se ei saa suositella asiakkaalle kyseistä sijoituspalvelua tai rahoitusvälinettä. UB arvioi, minkä merkityksen se antaa sille, ettei asiakas anna kaikkia soveltuvuuden arvioimiseksi tarvittavia tietoja ja miten tämä vaikuttaa mahdollisuuteen tarjota asiakkaalle omaisuudenhoitoa tai antaa tälle sijoitusneuvoja.

Tarjotessaan ammattimaiselle asiakkaalle muuta sijoituspalvelua kuin sijoitusneuvontaa tai omaisuudenhoitoa (mm. toimeksiantojen välittämistä) eikä kyseessä ole rahoitusvälineiden säilyttäminen, UB:n ei tarvitse selvittää asiakkaan sijoituskokemusta ja -tietämystä sellaisista rahoitusvälineistä ja palveluista, joiden osalta asiakas on luokiteltu ammattimaiseksi asiakkaaksi.

HYVÄKSYTTÄVÄ VASTAPUOLI

Hyväksyttävä vastapuoli voi pyytää UB:lta kirjallisesti, että sijoittajan suojaksi tarkoitettuja menettelytapasäännöksiä sovellettaisiin sen kanssa tehtäviin liiketoimiin joko yleisesti tai yksittäisen liiketoimen osalta. UB harkitsee tapauskohtaisesti, suostuuko se esitettyyn pyyntöön. Jos UB suostuu pyyntöön, asiakasta kohdellaan ammattimaisena asiakkaana ja asiakkaalle lähetetään kirjallinen ilmoitus asiakasluokittelun vaikutuksista menettelytapasääntöihin. Muissa tapauksissa menettelytapasäännökset ja sijoittajansuojaa koskevat säännökset eivät sovellu hyväksyttäviin vastapuoliin.

Hyväksyttäväksi vastapuoleksi luokiteltu suuryritys ja ammattimainen asiakas, jonka UB on hakemuksesta luokitellut hyväksyttäväksi vastapuoleksi (sijoituspalvelulaki 1 luku 18 § 1 mom. 2 ja 6 kohta) voi myös kirjallisesti pyytää, että sitä kohdellaan ei-ammattimaisena asiakkaana. Tällöin sovelletaan alla esitettyä menettelyä.

ASIAKKAIDEN LUOKITTELUKRITEERIT

A. EI-AMMATTIMAINEN ASIAKAS

Asiakas, jota ei ole luokiteltu ammattimaiseksi asiakkaaksi tai hyväksyttäväksi vastapuoleksi.

Muut ammattimaiset asiakkaat, paitsi sijoituspalvelulain 1 luvun 18 §:n 1 mom. 1, 3 ja 4 kohdissa mainitut asiakkaat sekä sijoitus-palvelulain 1 luvun 18 §:n 1 mom. 2 ja 6 kohdissa mainitut ja hyväksyttäväksi vastapuoliksi luokitellut asiakkaat voivat halutessaan hakea luokittelun muutosta ei-ammattimaiseksi asiakkaaksi.

Edellytykset:

- Asiakas hakee kirjallisesti ei-ammattimaisen asiakkaan luokituksen. Pyyntö voi koskea luokittelua yleisesti tai vain tiettyä sijoitus-palvelua, liiketoimea tai liiketoimi- tai rahoitusvälinetyyppejä.
- Asiakkaan kohtelusta ei-ammattimaisena asiakkaana tehdään kirjallinen sopimus, josta käy ilmi sen soveltaminen yhteen tai useampaan palveluun tai liiketoimeen taikka yhteen tai useaan erityyppiseen rahoitusvälineeseen tai liiketoimeen.

B. AMMATTIMAINEN ASIAKAS

1. Yhteisöt

Rahoitusmarkkinoilla toimiluvan nojalla toimintaa harjoittava tai säännelty yhteisö¹ ja siihen rinnastettava ulkomainen viranomaisvalvonnassa oleva yhteisö:

- a) sijoituspalveluyritys
- b) luottolaitostoinnasta annetussa laissa tarkoitettu luottolaitos
- c) sijoitusrahastolaisissa tarkoitettu rahastoyhtiö ja säilytysyhteisö sekä vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitettu vaihtoehtorahastojen hoitaja, säilytysyhteisö ja erityinen säilytysyhteisö
- d) kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitettu pörssi
- e) arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetussa laissa tarkoitettu arvopaperikeskus, selvitys-yhteisö ja ulkomainen selvitys-yhteisö
- f) vakuutusyhtiölaissa tarkoitettu vakuutusyhtiö
- g) työeläkevakuutusyhtiöistä annetussa laissa tarkoitettu työeläkevakuutusyhtiö, eläkesäätiölaissa tarkoitettu eläkesäätiö ja vakuutuskassalaisissa tarkoitettu eläkekassa
- h) sijoituspalvelulain 2 §:n 1 momentin 5 ja 6 kohdassa tarkoitettu yhteisö
- i) hyödykkeitä ja hyödykejohdannaisia omaan lukuunsa ostava ja myyvä yritys
- j) muu kuin a-i alakohdassa tarkoitettu yhteisösijoittaja²

2. Suuryritykset

Yritys, joka täyttää viimeksi päättyneeltä täydeltä tilikaudelta laaditun tilinpäätöksen mukaan vähintään kaksi seuraavista kolmesta vaatimuksesta:

- a) taseen loppusumma on vähintään 20 000 000 euroa
- b) liikevaihto on vähintään 40 000 000 euroa
- c) omat varat³ ovat vähintään 2 000 000 euroa

3. Valtio ja siihen rinnastuva taho

- a) Suomen valtio
- b) Valtiokonttori
- c) Ahvenanmaan maakunta
- d) ulkomainen valtio ja osavaltio
- e) valtionvelkaa hoitava ulkomainen toimielin

4. Keskuspankit

- a) Euroopan keskuspankki
- b) Suomen Pankki ja siihen rinnastuva ulkomainen keskuspankki
- c) Kansainvälinen valuuttarahasto, Maailmanpankki ja niihin rinnastettava kansainvälinen yhteisö tai organisaatio

5. Yhteisösijoittajat

Yhteisösijoittaja, jonka pääasiallisena toimialana on rahoitusvälineisiin sijoittaminen.

6. Asiakkaan oman hakemuksen perusteella

Edellytykset:

- Asiakas hakee kirjallisesti ammattimaisen asiakkaan luokituksen. Pyyntö voi koskea luokittelua yleisesti tai vain tiettyä sijoituspalvelua, liiketoimea tai liiketoimi- tai rahoitusvälinetyyppejä.
- Asiakas täyttää vähintään kaksi seuraavista vaatimuksista:
 - a) asiakas on toteuttanut huomattavan suuria liiketoimia⁴ kyseisillä markkinoilla keskimäärin kymmenen kertaa neljännesvuodessa viimeksi kuluneen neljän vuosineljänneksen aikana;
 - b) asiakkaan sijoitusvarallisuuden arvo⁵ on yli 500 000 euroa;
 - c) asiakas työskentelee tai on työskennellyt rahoitusalailla ammattimaisesti vähintään vuoden tehtävässä, joka edellyttää tietämystä suunnitelluista liiketoimista ja palveluista.
- UB on arvioinut, että asiakkaalla on valmiudet tehdä itsenäisiä sijoituspäätöksiä ja asiakas ymmärtää niihin liittyvät riskit, ja että UB hyväksyy asiakkaan hakemuksen.
- UB ilmoittaa asiakkaalle kirjallisesti, ettei asiakas ammattimaisena asiakkaana kuulu kaikkien sijoituspalvelulain 10 luvun menettelytapasäännösten suojan ja sijoittajien korvausrahaston suojan piiriin.
- Asiakas vahvistaa UB:lle kirjallisesti olevansa tietoinen menettelytapasäännösten suojan ja korvausrahastosuojan menettämisestä.

C. HYVÄKSYTTÄVÄ VASTAPUOLI

1. Yhteisöt

Rahoitusmarkkinoilla toimiluvan nojalla toimintaa harjoittava tai säännelty yhteisö⁶ ja siihen rinnastettava ulkomainen viranomaisvalvonnassa oleva yhteisö:

- a) sijoituspalveluyritys
- b) luottolaitostoiminnasta annetussa laissa tarkoitettu luottolaitos
- c) sijoitusrahastolaisissa tarkoitettu rahastoyhtiö ja säilytysyhteisö sekä vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitettu vaihtoehtorahastojen hoitaja, säilytysyhteisö ja erityinen säilytysyhteisö
- d) kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitettu pörssi
- e) arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetussa laissa tarkoitettu arvopaperikeskus, selvitys-yhteisö ja ulkomainen selvitys-yhteisö
- f) vakuutusyhtiölaissa tarkoitettu vakuutusyhtiö
- g) työeläkevakuutusyhtiöistä annetussa laissa tarkoitettu työeläkevakuutusyhtiö, eläkesäätiölaissa tarkoitettu eläkesäätiö ja vakuutuskassalaisissa tarkoitettu eläkekassa
- h) sijoituspalvelulain 2 §:n 1 momentin 5 ja 6 kohdassa tarkoitettu yhteisö
- i) hyödykkeitä ja hyödykejohdannaisia omaan lukuunsa ostava ja myyvä yritys
- j) muu kuin a-i alakohdassa tarkoitettu yhteisösijoittaja⁷

2. Valtio ja siihen rinnastuva taho

- a) Suomen valtio
- b) Valtiokonttori
- c) Ahvenanmaan maakunta
- d) ulkomainen valtio ja osavaltio
- e) valtionvelkaa hoitava ulkomainen toimielin

3. Keskuspankit

- a) Euroopan keskuspankki
- b) Suomen Pankki ja siihen rinnastuva ulkomainen keskuspankki
- c) Kansainvälinen valuuttarahasto, Maailmanpankki ja niihin rinnastettava kansainvälinen yhteisö tai organisaatio

4. Suuryritykset

Yritys, joka

- täyttää viimeksi päättyneeltä täydeltä tilikaudelta laaditun tilinpäätöksen mukaan vähintään kaksi seuraavista kolmesta vaatimuksesta:
 - a) taseen loppusumma on vähintään 20 000 000 euroa
 - b) liikevaihto on vähintään 40 000 000 euroa
 - c) omat varat⁸ ovat vähintään 2 000 000 euroa ja
- antaa nimenomaisen suostumuksensa siihen, että sitä kohdellaan hyväksyttävänä vastapuolena.

5. Asiakkaan hakemus tulla kohdelluksi hyväksyttävänä vastapuolena

Edellytykset:

- Asiakas hakee kirjallisesti hyväksyttävän vastapuolen luokitusta niiden palveluiden tai liiketoimien osalta, joissa asiakasta voidaan pitää ammattimaisena asiakkaana kohdan B 6 mukaisesti.
- UB ilmoittaa asiakkaalle kirjallisesti, ettei asiakas kuulu kaikkien sijoituspalvelulain 10 luvun menettelytapasäännösten suojan ja sijoittajien korvausrahaston suojan piiriin.
- Asiakas vahvistaa UB:lle kirjallisesti olevansa tietoinen menettelytapasäännösten suojan ja korvausrahastosuojan menettämisestä.

¹ Säänneltyksi yhteisöksi katsotaan myös vakuutusyhdistykset.

² Hallituksen esityksen 43/2007 mukaan muita yhteisösijoittajia ovat mm. erilaiset erityisrahoitusyhtiöt, joihin ei sovelleta luottolaitostoiminnasta annettua lakia. Tällaisia ovat hallituksen esityksen mukaan mm. Finnvera Oyj ja Teollisen yhteistyön rahasto Oy (FINNFUND).

³ Omiin varoihin luetaan mm. osake-, osuus ja muu vastaava pääoma, ylikurssirahasto, käyvän arvon rahasto, muut rahastot ja kertyneet voittovarot.

⁴ Huomattavan suuriksi liiketoimiksi katsotaan vähintään 50.000 euron suuruiset liiketoimet.

⁵ Sijoitussalkun arvoa laskettaessa mukaan luetaan myös käteisvarat.

⁶ Säänneltyksi yhteisöksi katsotaan myös vakuutusyhdistykset

⁷ Hallituksen esityksen 43/2007 mukaan muita yhteisösijoittajia ovat mm. erilaiset erityisrahoitusyhtiöt, joihin ei sovelleta luottolaitostoiminnasta annettua lakia. Tällaisia ovat hallituksen esityksen mukaan mm. Finnvera Oyj ja Teollisen yhteistyön rahasto Oy (FINNFUND).

⁸ Omiin varoihin luetaan mm. osake-, osuus ja muu vastaava pääoma, ylikurssirahasto, käyvän arvon rahasto, muut rahastot ja kertyneet voittovarot.